

Finansiell rapport 2021

Aktia

Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse

Verksamhetsberättelse _____	4
Icke-finansiell rapport 2021 _____	31

Bokslut och underskrifter

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut _____	43
Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut _____	117
Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2021 _____	147

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp _____	148
---	-----

Detta är frivilligt publicerade pdf-rapport, så den uppfyller inte upplysningsskyldigheten enligt kapitel 7:5§ i värdepappersmarknadslagen.

Styrelsens verksamhets- berättelse

Aktia

An abstract graphic consisting of numerous thin, overlapping, curved lines in various shades of green, creating a sense of motion and depth. The lines flow from the bottom left towards the top right, forming a large, undulating shape that resembles a wave or a stylized letter 'A'. The background is a dark, solid color, which makes the green lines stand out prominently.

Verksamhetsberättelse

Resultatet 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-finansiering 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.

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 4,7 (0,6) miljoner euro och jämförbart nettoresultat 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.

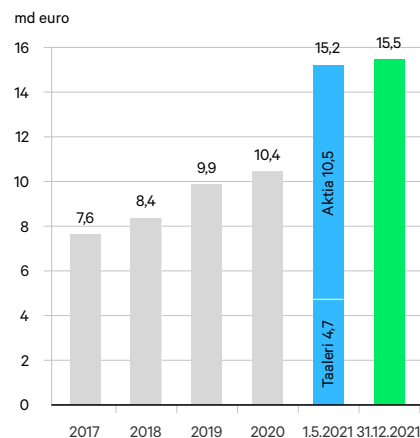
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Kundtillgångar*	15 451	10 447	48 %
Koncerttillgångar	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.

Nyförsäljningsvolymen 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 eftersträvd ökningen i husbodeläningen 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.

Räntenettet 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 balanstillsväxten 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 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 %

* Exklusiv 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. Distributionssamarbetet 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 distributionssamarbetet 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 fjolåret, 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 förvalt 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 hänför sig 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 likviditetshandling samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och -kontroll.

Resultat för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	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 låne-program (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		Kapitalförvaltning		Koncernfunktioner		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
Kontanta medel	289,0	1,3	0,0	0,0	443,8	297,3	-	-	732,8	298,6
Räntebärande värdepapper som värderas 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) %.

Sammanlagt kapitalkrav

Tilläggsbuffertkrav 31.12.2021 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Kontra-cykliska	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

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 miniminivån 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.

Solvens II

Med övergångsregler

Utan 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

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) och 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.

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 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report (f.d. 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	Totalt	
≤ 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	Totalt	
≤ 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

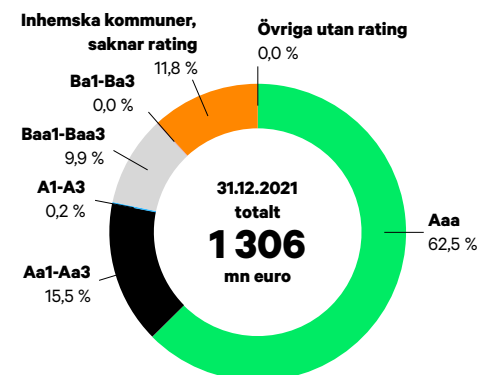
PD-klasserna är indelade enligt PD-TTC, där klass A har en PD lägre än 0,2 %, klass B lägre än 1 %, klass C lägre än 100 % och klass Fallerade har en PD-TTC om 100 %. I Q3/2021 har Aktia justerat rapporteringen av fallissemang. Efter implementeringen av ny definition av fallissemang i början av året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

Marknadsrisker

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

Ränterisken är den största marknadsrisken. Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna aktivt genom olika affärsupplägg med beaktande av rådande marknadsläge, antingen via eller genom en kombination av skyddande derivat och fasträntepliceringar 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 (5) 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

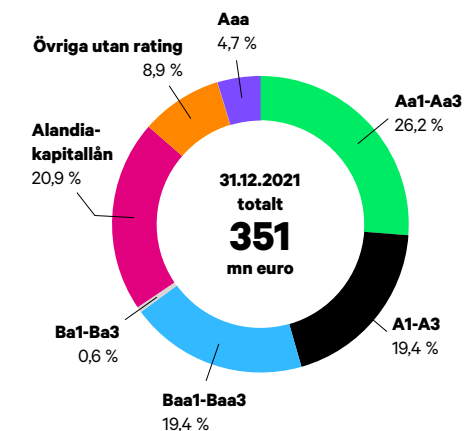
Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 571 (1 368) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för beläning i centralbanken.

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)



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

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.

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 ansvaren främst härstammar från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -25 (-44) miljoner euro.

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

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. 19) 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 Abps förvärv av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet slutfördes 30.4.2021 i enlighet med köpbrevet 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 Abps 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 intäkts synergier, 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.

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 ledningsgruppsmedlemmarna) 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 värdeandelssystemet och de rättigheter som hänförs till aktien har förverkats för de aktier som fanns på Aktia Bank Abp:s uppsamlingskonto. Förverkningsspåföljden 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](#).

Nomineringskommitténs förslag till ordinarie bolagsstämma 2022

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

Antalet styrelseledamöter föreslås bibehållas och fastställas till åtta.

Aktieägarnas nomineringskommitté föreslår att av styrelsens nuvarande ledamöter återväljs Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, Johannes Schulman, Lasse Svens och Timo Vättö enligt samtycke för den mandatperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Närmare information om styrelseledamöter som föreslås omväljas finns på bolagets webbsidor www.aktia.com.

Nomineringskommittén föreslår därtill att till ny styrelseledamot för samma mandatperiod enligt samtycke väljs Sari Pohjonen.

Samtliga föreslagna personer är oberoende av bolaget i enlighet med bolagsstyrningskodens

definition. Icke oberoende av betydande aktieägare är endast Timo Vättö, som är styrelsemedlem i Rettig Group Oy Ab, som i sin tur är den största ägaren i RG Partners Ab, Aktia Banks största aktieägare (10,11 %).

Samtliga föreslagna personer har meddelat att avsikten, ifall de väljs, är att bland sig omvälja Lasse Svens till styrelseordförande samt att omvälja Timo Vättö till vice ordförande.

Arja Talma, styrelseledamot i Aktia Banks styrelse sedan år 2013, har meddelat att hon inte står till förfogande för omval.

När det gäller urvalsförfarandet för styrelseledamöterna rekommenderar aktieägarnas nomineringskommitté att aktieägarna tar ställning till förslaget i sin helhet på bolagsstämman. Denna rekommendation baserar sig på det faktum att aktieägarnas nomineringskommitté i Aktia är skild från styrelsen och har som uppgift att se till att den föreslagna styrelsen som helhet, utöver de enskilda kandidaternas kvalifikationer, har den bästa möjliga kompetensen och erfarenheten för bolaget samt att styrelsens sammansättning också uppfyller de övriga kraven för kreditinstitut samt de kraven i den finska koden för bolagsstyrning för börsbolag.

Nomineringskommittén föreslår att styrelsens arvoden för mandatperioden bibehållas oförändrade och fastställs enligt följande:

- ordförande, 64 300 euro (2021: 64 300 euro)
- vice ordförande, 43 000 euro (2021: 43 000 euro)
- medlem, 35 000 euro (2021: 35 000 euro)

Årsarvodena för utskottsordförande samt mötesarvodena föreslås bibehållas oförändrade, dvs. respektive utskottsordförande ytterligare erhåller ett årsarvode om 8 000 euro. I mötesarvode för styrelse- och utskottsmöten föreslås utgå 500 euro/person per bevisat möte. Ersättning för rese- och logikostnader samt dagtraktamente utgår i enlighet med skatteförvaltningens anvisningar och bolagets reseinstruktioner.

Nomineringskommittén föreslår att ca. 40 % av årsarvodet (brutto) ska utbetalas i form av Aktia-aktier. Bolaget förvärvar för styrelseledamöternas räkning Aktia-aktier på marknaden till det pris som bildas i offentlig handel eller överlåter aktier som är i bolagets besittning och resterande summa av årliga arvodet erläggs kontant. Aktierna förvärvas eller överlåtas inom loppet av två veckor från och med den följande dag efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2022 – 31 mars 2022 eller snarast möjligt i enlighet med tillämplig lagstiftning. Bolaget står för alla kostnader och eventuell överlåtelseskatt i anknytning till förvärvet eller överlåtelsen av aktier.

Nomineringskommitténs förslag kommer att inkluderas i kallelsen till bolagsstämman.

Som ordförande för aktieägarnas nomineringskommitté i Aktia Bank verkar Kaj-Gustaf

Bergh (utnämnd av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas samt de bolag som kontrolleras av Erkki Etola) och som medlemmar Matts Rosenberg (utnämnd av RG Partners Ab), Gisela Knuts (utnämnd av Stiftelsen för Åbo Akademi) och Stefan Björkman (utnämnd av Hammarén & Co Oy Ab) samt som sakkunnig Aktia Banks styrelseordförande Lasse Svens.

Styrelsens förslag till ordinarie bolagsstämman 2022

Styrelsen föreslår att för räkenskapsåret 2021 utbetala en dividend om 0,56 (0,43) euro per aktie för perioden 1.1–31.12.2021.

Avstämningsdagen för utdelningen föreslås bli 8.4.2022 och dividenden föreslås utbetalas 19.4.2022.

På rekommendation av styrelsens revisionsutskott föreslår styrelsen att till revisor välja revisionssamfundet KPMG Oy Ab med ekonomie magister, CGR Marcus Tötterman som huvudsansvarig revisor för en mandattid som börjar då ordinarie bolagsstämman för 2022 har avslutats och fortgår till slutet av ordinarie bolagsstämman 2023. Arvode och ersättning för resekostnader till revisorn föreslås utgå enligt skälig räkning.

Offentliggörande av information

Aktias informationsgivningspolicy omfattar Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag.

Informationsgivningspolicyn beskriver centrala principer för hur Aktia sköter kommunikationen med kapitalmarknaden, massmedierna och övriga

intressentgrupper. Informationsgivningspolicyn är publicerad på Aktias webbsida www.aktia.com. På webbsidan finns även alla rapporter och meddelanden som Aktia Bank Abp publicerar. Aktia Bank Abp uppfyller sin informationsskyldighet i form av publikationer. De huvudsakliga publikationerna är:

- Årsredovisningen, bokslutskommunikén, halvårsrapporten och delårsrapporterna, inklusive notuppgifter, innehåller finansiell information avseende Aktiakoncernens resultat och verksamhet.
- Aktias ersättningsrapport redogör för de ersättningar som har utbetalats till bolagets organ i enlighet med Värdepappersmarknadsföreningen (Finska koden för bolagsstyrning 2020).
- Redogörelsen över bolagsstyrning innehåller information om Aktiakoncernens förvaltning och förvaltningsstruktur. Rapporten följer Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning (Finska koden för bolagsstyrning 2020).
- Aktia rapporterar om företagsansvaret som en del av Aktias årsredovisning senast 16.3.2022. Publikationen innehåller information om hur Aktia implementerat ansvarsfrågorna i den dagliga verksamheten och processerna samt ger en övergripande bild över de väsentliga aspekter som intressenterna anser vara viktiga för Aktias verksamhet. Rapporteringen följer Global Reporting Initiatives (GRI) riktlinjer.
- Aktia publicerar en sammanställning av icke-finansiell information i samband med styrelsens verksamhetsberättelse som publiceras som en del

av Aktias årsredovisning senast 16.3.2022.

- Risk- och kapitalrapporten Pillar III Report ger information om koncernens riskposition och olika former av risk samt kapitaltäckning. Rapporten täcker kraven i enlighet med kapitalkravsförordningen, CRR del 8.
- Aktia Livförsäkring publicerar Solvency and Financial Condition Report som ger information om bolagets finansiella ställning samt solvens. Rapporten publiceras senast 7.4.2022.

Aktias webbsida www.aktia.com innehåller även information om bland annat koncernens ledning, förvaltning och ersättningsystem. På webbsidan publiceras även Aktiakoncernens finansiella kalender med publiceringstidpunkter. Uppgifter enligt kapitaltäckningsförordningens (CRR2, Capital Requirements Regulation EU 2019/876) del 8 publiceras i en separat Pillar III Report (på engelska).

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abps 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 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)	-67 %** (-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 project 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

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 iakttas 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 företag och privatkunder.

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

Aktias operativa risker har varit i linje med riskkapitlen 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 räntenettet 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.

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Räntenetto	24 097	23 142	27 670	21 339	20 820	96 249	80 677
Dividender	11	9	323	9	50	353	398
Provisionsintäkter	36 902	36 764	34 785	27 572	27 600	136 023	106 936
Provisionskostnader	-3 217	-3 232	-3 057	-2 524	-2 208	-12 031	-9 295
Provisionsnetto	33 684	33 532	31 727	25 048	25 392	123 992	97 641
Livförsäkringsnetto	7 558	9 705	10 507	9 886	10 229	37 657	19 876
Nettoreultat från finansiella transaktioner	37	449	2 888	1 309	126	4 684	635
Övriga rörelseintäkter	132	213	203	301	400	849	1 889
Rörelseintäkter totalt	65 520	67 051	73 320	57 892	57 017	263 784	201 117
Personalkostnader	-22 190	-21 909	-22 001	-17 622	-17 671	-83 723	-69 068
IT-kostnader	-9 129	-7 492	-7 637	-6 396	-6 935	-30 655	-26 002
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6 049	-5 728	-5 283	-4 444	-4 589	-21 504	-18 276
Övriga rörelsekostnader	-7 875	-6 461	-13 906	-10 281	-7 217	-38 523	-28 813
Rörelsekostnader totalt	-45 243	-41 590	-48 827	-38 743	-36 412	-174 404	-142 159
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	126	-996	-1 402	-2 222	-827	-4 494	-4 046
Andel av intresseföretagens resultat	-95	-84	-51	-35	-54	-265	-118
Rörelseresultat	20 308	24 382	23 039	16 892	19 724	84 621	54 793
Skatter	-4 044	-4 967	-5 363	-2 891	-4 616	-17 265	-12 172
Periodens vinst	16 264	19 414	17 677	14 001	15 109	67 356	42 621
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16 264	19 414	17 137	14 001	15 109	66 816	42 621
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	540	-	-	540	-
Totalt	16 264	19 414	17 677	14 001	15 109	67 356	42 621
Resultat per aktie (EPS), euro	0,23	0,28	0,24	0,20	0,22	0,95	0,61
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,23	0,28	0,24	0,20	0,22	0,95	0,61
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:							
Rörelseresultat	20 308	24 382	23 039	16 892	19 724	84 621	54 793
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-540	-	-	-	-540	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	354	-	2 957	-	93	3 311	294
Jämförbart rörelseresultat	20 662	23 842	25 996	16 892	19 818	87 392	55 087

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Periodens vinst	16 264	19 414	17 677	14 001	15 109	67 356	42 621
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	-4 052	-494	-2 270	-4 600	1 451	-11 417	8 405
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-55	-47	5	-22	194	-119	340
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-177	-708	-1 796	-848	-104	-3 530	-2 573
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-4 284	-1 249	-4 061	-5 471	1 541	-15 066	6 172
Förmånsbaserade pensionsplaner	-131	-	-	-	-217	-131	-217
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-131	-	-	-	-217	-131	-217
Periodens totalresultat	11 849	18 165	13 615	8 530	16 432	52 159	48 576
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11 849	18 165	13 075	8 530	16 432	51 619	48 576
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	540	-	-	540	-
Totalt	11 849	18 165	13 615	8 530	16 432	52 159	48 576
Totalresultat per aktie, euro	0,16	0,26	0,19	0,12	0,24	0,73	0,70
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,16	0,26	0,19	0,12	0,24	0,73	0,70
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:							
Totalresultat	11 849	18 165	13 615	8 530	16 432	52 159	48 576
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-432	-	-	-	-432	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	283	-	2 365	-	75	2 649	235
Jämförbart totalresultat	12 132	17 733	15 981	8 530	16 506	54 376	48 811

Jämförelsestörande poster i koncernens resulträkning och totalresultat

(1 000 euro)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Nettoreultat från finansiella transaktioner	-	540	-	-	-	540	-
Rörelseintäkter totalt	-	540	-	-	-	540	-
Personalkostnader	-347	-	-1 297	-	-93	-1 644	-294
Övriga rörelsekostnader	-6	-	-1 660	-	-	-1 666	-
Rörelsekostnader totalt	-354	-	-2 957	-	-93	-3 311	-294
Rörelseresultat	-354	540	-2 957	-	-93	-2 771	-294
Skatter	71	-108	591	-	19	554	59
Räkenskapsperiodens vinst	-283	432	-2 365	-	-75	-2 217	-235
Räkenskapsperiodens totalresultat	-283	432	-2 365	-	-75	-2 217	-235

Segmentens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Bankverksamhet							
Räntenetto	18 920	18 192	18 735	17 566	18 086	73 412	69 730
Provisionsnetto	15 354	15 086	15 135	14 215	14 149	59 790	55 753
Övriga rörelseintäkter	24	33	55	205	87	317	984
Rörelseintäkter totalt	34 298	33 310	33 925	31 986	32 322	133 519	126 466
Personalkostnader	-4 880	-4 681	-5 709	-4 587	-4 859	-19 858	-18 147
Övriga rörelsekostnader ¹	-19 690	-18 125	-20 524	-20 128	-19 209	-78 468	-75 773
Rörelsekostnader totalt	-24 570	-22 806	-26 234	-24 715	-24 068	-98 325	-93 920
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	126	-1 016	-1 402	-2 222	-827	-4 515	-4 017
Rörelseresultat	9 853	9 489	6 289	5 048	7 427	30 679	28 529
Jämförbart rörelseresultat	9 952	9 489	7 489	5 048	7 427	31 977	28 639
Kapitalförvaltning							
Räntenetto	381	393	383	417	454	1 574	1 847
Provisionsnetto	19 985	20 152	18 457	12 355	12 520	70 949	47 317
Livförsäkringsnetto	6 509	8 659	9 510	8 927	9 420	33 604	16 688
Övriga rörelseintäkter	84	346	256	72	58	758	227
Rörelseintäkter totalt	26 959	29 550	28 606	21 770	22 452	106 885	66 079
Personalkostnader	-7 072	-7 273	-6 206	-4 451	-4 185	-25 001	-16 199
Övriga rörelsekostnader ¹	-11 443	-9 697	-12 432	-7 577	-5 841	-41 150	-23 333
Rörelsekostnader totalt	-18 515	-16 970	-18 638	-12 028	-10 026	-66 152	-39 533
Rörelseresultat	8 444	12 580	9 968	9 742	12 426	40 733	26 546
Jämförbart rörelseresultat	8 622	12 580	11 712	9 742	12 519	42 656	26 650

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Koncernfunktioner							
Räntenetto	4 796	4 558	8 549	3 358	2 282	21 261	9 102
Provisionsnetto	1 299	1 426	1 174	1 393	1 693	5 292	6 379
Övriga rörelseintäkter	54	427	3 194	1 415	492	5 090	1 924
Rörelseintäkter totalt	6 149	6 411	12 917	6 166	4 467	31 643	17 405
Personalkostnader	-10 238	-9 956	-10 086	-8 584	-8 627	-38 863	-34 722
Övriga rörelsekostnader ¹	6 195	5 921	3 980	4 531	4 062	20 627	17 125
Rörelsekostnader totalt	-4 043	-4 035	-6 106	-4 053	-4 565	-18 237	-17 597
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	21	-	-	-	21	-29
Rörelseresultat	2 106	2 397	6 810	2 114	-98	13 427	-221
Jämförbart rörelseresultat	2 183	1 857	6 822	2 114	-98	12 976	-141

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

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Räntenetto	96 249	80 677	77 568	85 903	89 620
Provisionsnetto	123 992	97 641	99 120	95 602	91 429
Livförsäkringsnetto	37 657	19 876	29 978	21 362	26 597
Nettoreultat från finansiella transaktioner	4 684	635	2 878	4 850	841
Övriga rörelseintäkter	1 202	2 287	11 870	2 414	1 798
Rörelseintäkter totalt	263 784	201 117	221 415	210 131	210 284
Personalkostnader	-83 723	-69 068	-68 993	-66 683	-79 057
IT-kostnader	-30 655	-26 002	-26 193	-25 638	-30 451
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-21 504	-18 276	-19 481	-12 381	-9 465
Övriga rörelsekostnader	-38 523	-28 813	-29 233	-38 346	-41 681
Rörelsekostnader totalt	-174 404	-142 159	-143 901	-143 048	-160 654
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-534
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-4 494	-4 046	-4 452	-839	-574
Andel av intresseföretagens resultat	-265	-118	1 694	1 344	597
Rörelseresultat	84 621	54 793	74 756	67 588	49 118
Skatter	-17 265	-12 172	-12 931	-11 583	-9 778
Räkenskapsperiodens vinst	67 356	42 621	61 825	56 005	39 340
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	66 816	42 621	61 825	56 005	39 340
Innehavare av övrigt primärkapital	540	-	-	-	-
Totalt	67 356	42 621	61 825	56 005	39 340
Totalresultat					
Räkenskapsperiodens vinst	67 356	42 621	61 825	56 005	39 340
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-15 066	6 172	-2 558	-9 991	-15 750
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-131	-217	-307	13	2 093
Räkenskapsperiodens totalresultat	52 159	48 576	58 959	46 027	25 683
Totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	51 619	48 576	58 959	46 027	25 683
Innehavare av övrigt primärkapital	540	-	-	-	-
Totalt	52 159	48 576	58 959	46 027	25 683

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Balansräkning					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 451 815	1 232 497	1 039 093	902 650	802 575
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 106 966	1 258 224	1 240 331	1 340 928	1 925 358
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	386 464	413 759	336 495	307 982	367 800
Lån och övriga fordringar	7 551 691	7 028 686	6 446 455	6 129 827	5 888 674
Kontanta medel	732 829	298 615	315 383	289 191	282 477
Derivatinstrument	39 553	76 068	68 134	69 990	84 046
Övriga tillgångar	384 023	264 920	251 208	226 257	199 071
Tillgångar totalt	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826	9 550 000
Depositioner	5 425 806	5 164 416	4 657 453	4 565 120	4 812 963
Derivatinstrument	20 484	12 247	9 847	17 126	33 559
Övriga finansiella skulder	3 730 391	3 178 507	3 023 129	2 813 737	2 745 994
Försäkringsskuld	1 568 214	1 410 818	1 259 771	1 155 704	1 217 328
Avsättningar	987	1 284	999	757	-
Övriga skulder	169 062	138 667	135 904	124 443	142 135
Skulder totalt	10 914 945	9 905 939	9 087 102	8 676 887	8 951 979
Eget kapital	738 397	666 830	609 996	589 939	598 022
Skulder och eget kapital totalt	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826	9 550 000

År 2017 är uppgjord enligt IAS 39.

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat per aktie (EPS), euro	0,95	0,61	0,90	0,81	0,57
Totalresultat per aktie, euro	0,73	0,70	0,85	0,67	0,37
Dividend per aktie, euro	0,56 *	0,43	0,53 **	0,61	0,57
Dividend per resultat, %	70,1	70,1	59,3	75,1	96,1
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	9,45	9,60	8,82	8,56	8,70
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	70 460 062	69 787 931	69 037 320	68 817 331	68 867 809
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	71 817 540	69 460 801	69 143 116	68 916 364	68 718 564
Avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	10,0	6,7	10,3	9,4	6,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ¹	0,61	0,42	0,65	0,60	0,41
K/I-tal ¹	0,66	0,71	0,65	0,68	0,76
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %	11,2	14,0	14,7	17,5	18,0
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	13,2	14,0	14,7	17,5	18,0
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	15,6	16,6	18,6	20,5	23,4
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)	2 940 550	3 030 010	2 636 934	2 199 213	2 080 185
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	145,0	126,6	131,6	166,1	164,5
Soliditet, % ¹	6,6	6,6	6,4	6,3	6,3
Koncertillgångar ¹	2 546 099	2 265 470	2 094 688	2 112 924	2 601 921
Kundtillgångar ¹	15 450 954	10 446 947	9 853 097	8 353 372	7 627 881
Inlåning från allmänheten	4 503 297	4 465 767	4 059 841	3 962 540	4 118 544
Utlåning till allmänheten	7 486 371	6 999 814	6 429 143	6 106 717	5 838 764

Tabellen fortsätter

(1 000 euro om inte annat anges)	2021	2020	2019	2018	2017
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ¹	152 696	106 161	118 606	105 634	125 935
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ¹	98,9	73,9	73,9	77,0	78,9
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	224,7	145,9	192,1	229,8	199,2
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	244 690	159 070	166 290	175 510	169 490
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ¹	1 693 406	1 515 218	1 344 989	1 230 542	1 342 758
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	414 454	441 005	390 364	398 930	414 978
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	1 153 760	969 814	869 407	756 774	802 349
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	862	806	787	803	903
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	854	830	776	779	804
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:					
Jämförbart K/I -tal ²	0,65	0,71	0,66	0,69	0,71
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ²	0,98	0,61	0,79	0,77	0,70
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ²	10,3	6,7	9,1	8,9	7,9

*) Dividendförslag om 0,56 euro per aktie

**) Dividend för 2019 betalades i januari 2021

1) 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.

2) Aktia presenterar ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

Räkenskapsperiodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Totalresultat per aktie, euro

Räkenskapsperiodens totalresultat efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Eget kapital per aktie (NAV), euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst / Eget kapital exkl. innehavare av övrigt primärkapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt basmetoden i EU:s kapitalkravförförordning.

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) / Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut+försäkringsverksamhet) x 100

Konglomeratets kapitaltäckning regleras av kapitel 3 i Lag om tillsyn av finans- och försäkringskonglomerat samt därtill hörande förordning.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

Förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltade tillgångar i Aktia Fondbolag, Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Banks privatbanksverksamhet och Aktia Livförsäkring

Omkostnads-% (livförsäkringsbolaget)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner.

Solvensgrad, % (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)

Solvens II -kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Kapitalbasmedel (Solvens II kapital, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gäller från och med 2016

Solvensgrad, % (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Solvenskapital / (Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskulden för fondförsäkringar) x 100

Den försäkringstekniska försäkringsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Verksamhetskapital (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gällde före 2016

Icke-finansiell rapport 2021

Affärsmodell

Grunden för Aktiakoncernens affärsmodell är att tillhandahålla privatpersoner, företags- och organisationskunder samt institutioner kundorienterade banktjänster och finansiella tjänster baserade på en nära rådgivning via olika kanaler. Aktia har tre affärsområden: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Livförsäkring. Koncernens geografiska verksamhetsområde ligger i huvudstadsregionen, på den finländska kusten och tillväxtcentra i inlandet. Aktia är ett finländskt bolag som är verksamt och betalar skatt i Finland.

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 i synnerhet på ett nära samarbete mellan Aktias tre affärsområden. En stark fokusering på kapitalförvaltning är central i all affärsverksamhet i bolaget.

Företagsansvar

Aktia upprättade ett företagsansvarsprogram för koncernen år 2018. År 2021 fortsatte vi

programarbetet genom att precisera målsättningarna och åtgärderna för 2021–2023. I koncernens företagsansvarsarbete fokuserar vi på fyra teman:

- En solid och pålitlig aktör
- En partner för ekonomisk välfärd
- Ekologisk ansvarsfullhet
- Den mest attraktiva arbetsplatsen i branschen

Aktias ledningsgrupp och styrelse godkänner koncernens företagsansvarsprogram med målsättningar och åtgärder samt deras uppdatering. Företagsansvarsprogrammets huvudteman har upprättats tillsammans med Aktias medarbetare, kunder och övriga intressentgrupper utgående från en väsentlighetsanalys. Aktia har fastställt de fem viktigaste mätarna för att följa upp ansvarsfullheten och de har presenterats i följande tabell. Mätarna granskas noggrannare i vår Årsredovisning 2021.

Följande mätare har förutom interna effekter också effekter utanför Aktia: NPS (Net Promoter Score) som mäter kundnöjdheten, koldioxidavtrycket i egna aktiefonder, eNPS (Employee Net Promoter Score)

som mäter sannolikheten för att medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare och koldioxidutsläppen för lokaler som Aktia hyr. Medarbetarnas obligatoriska compliance-utbildning,

Leadership-index och myndighetssanktioner har i första hand endast interna effekter för Aktia. Interna och externa effekter har beskrivits mera i detalj i vår Årsredovisning 2021.

Mätare (mål)	2021	2020	2019	2018	Förändring från föregående år
NPS (Net Promoter Score) som mäter kundnöjdheten hos privat- och premiumkunder (minst 50)	72	68	66	-	+4
Koldioxidavtrycket i egna aktiefonder* jämfört med referensmarknaderna (i genomsnitt mindre än referensmarknaderna på lång sikt)	-67 %* (-68 %**)	-68 %	-47 %	-48 %	+1 procentenhet
Medarbetare som genomfört obligatoriska compliance-utbildningar % (100 %)	93,5 %	97 %	96 %	över 90 %	-3,5 %
Myndighetssanktioner (inga myndighetssanktioner)	0	1	0	0	Målsättningen uppnåts
eNPS (Employee Net Promoter Score; minst 0) som mäter hur sannolikt medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare	-5	10	1	-7	-15
Leadership-index (minst 75)	79	82	78	78	-3
Koldioxidutsläpp för elförbrukningen i lokaler som Aktia hyr, ton CO ₂ e (Minskning i koldioxidutsläpp med 10 procent från nivån år 2018 före slutet av år 2023)	148,2***	322,7	525,1	560,8	-54 %****

* 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 från Taaleri genom förvärvet.

*** -74 % av jämförelsenivån år 2018

**** Minskningen beror främst på ökat distansarbete på grund av covid-19-pandemin.

Centrala regler, principer och instruktioner som styr Aktias ansvarsfullhetsverksamhet är:

- Lagar och förordningar samt god bank- och försäkringssed
- Uppförandekod för medarbetare och leverantörer samt riktlinjer om antikorruption
- Företagsansvarsprogrammet, klimatpolicy, klimatstrategi och WWF Green Office-principer
- Principer för ansvarsfullt investering och ägarstyrning
- Anvisningar för medarbetare, program för företagshälsovård och välmående
- Styrelsens instruktion om informationsgivning
- Principer för ansvarsfull kreditgivning
- Mångfaldspolicy
- Etisk uppförandekod för leverantörer
- Aktiakoncernens riktlinjer för grön upphandling

De riktlinjer och principer som styr Aktias företagsansvar har beskrivits mera i detalj på koncernens hållbarhetssida på adressen www.aktia.com.

En solid och pålitlig aktör

Det första huvudtemat för vårt företagsansvarsprogram är att vara en solid och pålitlig aktör. Våra målsättningar är tillväxt och lönsamhet. Dessa mäts genom utvecklingen av rörelseresultatet och soliditeten i enlighet med de finansiella målsättningarna för strategiperioden. Det jämförbara rörelseresultatet i enlighet med dessa målsättningar var år 2021 87,4 miljoner euro. Med hänsyn till soliditeten var kärnprimärkapitalrelationen

(CET 1) 11,2 procent, när målsättningen är mer än 1,5 procentenheter över minimikravet (7,7 procent). Vår målsättning är samtidigt att även handla enligt hög moral. Aktia arrangerar mångsidiga compliance-utbildningar för medarbetarna i sin elektroniska utbildningsportal, till exempel inom dataskydd, fysisk säkerhet, datasäkerhet, uppförandekoden, förhindrande av penningtvätt och radering av personuppgifter. En av mätarna för uppföljning är bland annat att alla våra medarbetare avlägger de obligatoriska compliance-utbildningarna. I slutet av år 2021 hade 93,5 procent av våra medarbetare avlagt utbildningarna. Andelen var något lägre än för föregående år. Aktias mätare är även att inga sanktioner riktas till bolaget. Under år 2021 riktades inga sanktioner till bolaget.

En partner för ekonomisk välfärd

Det andra huvudtemat i vårt företagsansvarsprogram är att vi är en partner för våra kunders ekonomiska välfärd. Vi vill svara på våra kunders behov och vi följer upp kundnöjdheten genom att mäta NPS-resultatet (Net Promoter Score) och rapporterar detta halvårsvis när det gäller premium- och privatkundernas kundmöten.

En målsättning för vårt företagsansvarsprogram är att placera ansvarsfullt när vi tillhandahåller kapitalförvaltningstjänster till våra kunder. Vi beaktar även FN:s mål för hållbar utveckling som en del av värdegrunden som placeringsverksamheten baserar sig på. Vår företagsansvarsgrupp prioriterade i slutet av 2020 följande fyra teman av FN:s mål för

hållbar utveckling för vår verksamhet: 8 (anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), 9 (hållbar industri, innovationer och infrastruktur), 13 (bekämpa klimatförändringarna) och 17 (genomförande och globalt partnerskap).

Särskilt som kapitalförvaltare har Aktia en betydande möjlighet att påverka ansvarsfullt genom sina placeringsbeslut. Vi tror att ansvarsfulla företag kommer att vinna över sina konkurrenter på lång sikt. Stävjandet av klimatförändringen utgör en del av vår ESG-policy för ansvarsfullt placering. Vi uppmanar även våra externa kapitalförvaltare att binda sig vid att stävja klimatförändringen och att stöda utvecklingen mot ett mindre koldioxidberoende samhälle i sina placeringsbeslut. Vårt påverkansarbete begränsar sig inte enbart att omfatta företag utan den omfattar även statliga institutioner och beslutsfattare.

En av mätarna för företagsansvar är också att koldioxidavtrycket för våra egna aktiefonder på lång sikt är i genomsnitt mindre än referensmarknadernas. I slutet av år 2021 var koldioxidavtrycket för våra egna aktiefonder 68 procent mindre än referensmarknadernas. Genom att ha undertecknat de av FN stödda principerna för ansvarsfullt investering (PRI) har Aktia förbundit sig till att i sin kapitalförvaltning beakta de kriterier som gäller miljön, samhället och god förvaltningssed. Ansvarsfullt placering utgör en viktig del av utvecklingen av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet samt verksamheten

hos de enheter som ansvarar för placeringsfonder och diskretionär kapitalförvaltning samt de enheter som ansvarar för bankens egna placeringar. Ansvarsfullt placering innebär också att Aktia kan främja ansvarsfullheten i de företag i vilkas värdepapper Aktia investerar.

Vi vill också idka ansvarsfull kreditgivning. Vi ingår endast kreditavtal som är sunda och etiskt försvarbara. Beviljande av kredit grundar sig alltid på kundens tillräckliga betalningsförmåga. Innan krediten beviljas görs en grundlig riskbedömning för att bedöma kundens betalningsförmåga och för att försäkra oss om att kunden kan sköta sina skyldigheter. Vi medverkar inte i arrangemang för att kringgå lagstiftning eller reglering eller i arrangemang som kan förorsaka ryktesrisk. Identiteten av kunden eller hans representant verifieras och man samlar uppgifter om kunden. Man följer med kundförhållandet och uppgifterna sparas som en del av processen för kundkontroll, kreditriskanalys samt undvikande av penningtvätt och terrorism. Våra centrala verktyg för ansvarsfullt beviljande av kredit är nyförsäljningen av krediter enligt kundens betalningsförmåga samt lånetak och en aktiv uppföljning av krediter. Som en del av beviljandet av krediter beaktas koncernens klimatpolicy. Under hösten 2021 fastställde vi även principer för ansvarsfull kreditgivning. Dessa principer börjar dock tillämpas först fr.o.m. 1.1.2022. Under 2021 har vi även analyserat taxonomidugligheten i vår kreditportfölj.

Andelar och belopp i euro för gröna, sociala och övriga ansvarsfulla obligationer i Aktias kapitalförvaltning fonder har presenterats i följande tabell.

Dessa gröna, sociala och övriga ansvarsfulla obligationer utgör en viktig del av portföljförvaltningen inom denna förmögenhetsklass och ett viktigt särdrag för våra produktlösningar.

Placeringar i gröna obligationer utgjorde 4,1 procent och 53,3 miljoner euro av Aktias likviditetsportfölj. Under 2021 har Aktia Bank inte tillhandahållit gröna lån utan enbart deltagit i gröna syndikatlån.

Andelen ansvarsfulla obligationer i Aktias fonder, %	Green bonds	Social bonds	Sustainability bonds	Sustainability linked bonds
Corporate Bond+	25,14 %	0,93 %	1,36 %	1,13 %
Kort Företagsränta+	8,39 %	0,00 %	1,08 %	0,00 %
European High Yield Bond+	6,73 %	0,00 %	0,00 %	4,29 %
Nordic High Yield	17,92 %	0,00 %	1,16 %	2,36 %
Impact	32,61 %	1,85 %	0,00 %	0,00 %
Secura	6,06 %	0,27 %	0,63 %	0,00 %
Solida	10,15 %	0,63 %	0,90 %	0,00 %
Emerging Market Bond+	3,27 %	1,93 %	3,79 %	0,00 %
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,00 %	0,00 %	1,10 %	0,00 %

Andelen ansvarsfulla obligationer i Aktias fonder, mn €.	Green bonds	Social bonds	Sustainability bonds	Sustainability linked bonds
Corporate Bond+	90,0	3,3	4,9	4,1
Kort Företagsränta+	50,1	0,0	6,5	0,0
European High Yield Bond+	14,9	0,0	0,0	9,5
Nordic High Yield	12,3	0,0	0,8	1,6
Impact	10,2	0,6	0,0	0,0
Secura	21,4	1,0	2,2	0,0
Solida	51,0	3,2	4,5	0,0
Emerging Market Bond+	9,2	5,4	10,7	0,0
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,0	0,0	9,0	0,0

Ekologisk ansvarsfullhet och klimatförändring

Det tredje huvudtemat för Aktias företagsansvarsprogram är att vara en ekologiskt ansvarsfull aktör. Målsättningen är att minska Aktias egna miljöavtryck. Vår mätare är att koldioxidutsläppen för den totala elförbrukningen i hyreslokalerna på Aktias verksamhetsställen år 2023 ska vara 10 procent mindre än år 2018. År 2021 motsvarade minskningen av utsläppen 74 procent av nivån för jämförelseåret och vi överskred vår målsättning. Detta berodde på att vi minskat antalet verksamhetsställen i 2020 och flyttat vårt huvudkontor till en mer energieffektiv fastighet och distansarbetet på grund av covid-19-pandemin. Vi uppmärksammar också våra Scope 3-utsläpp och strävar efter att hitta sätt att minska våra utsläpp i alla kategorier.

År 2021 fastställde Aktia även en koncernomfattande klimatstrategi vars målsättning är att uppnå en koldioxidneutrala placeringsportfölj senast 2050 om verksamhetsomgivningen tillåter, bevilja en viss mängd gröna/hållbara krediter med mål för 2030 och 2050 samt att uppnå nettokoldioxidneutralitet inom energiförbrukningen i Aktias lokaler 2030 och övriga betydande källor för utsläpp per 2050. Klimatstrategin samt koldioxidutsläppen för år 2021 (Scope 1–3) granskas noggrannare i vår Årsredovisning 2021.

Aktias huvudkontor är WWF Green Office-certifikat. Avsikten är att senare utvidga denna Green Office-praxis även till Aktias andra verksamhetsställen.

Aktia deltog utöver detta i energisparveckan. I samband med den fick medarbetarna tips för energisparande och vattenanvändning.

Den mest attraktiva arbetsplatsen i branschen

Det fjärde huvudtemat i vårt företagsansvarsprogram är att vara branschens mest attraktiva arbetsplats. Vi vill att våra medarbetare upplever att Aktia är en bra arbetsgemenskap och att de värdesätts. I Aktia erbjuds alla medarbetare jämlika möjligheter att nå framgång och att utvecklas som proffs. Tack vare en låg hierarki har medarbetarna möjlighet att påverka och utveckla Aktia. Mätare för det sociala ansvaret i Aktia är bl.a. rekommendationsindexet eNPS (Employee Net Promoter Score, dvs. viljan att rekommendera Aktia som arbetsgivare). För eNPS del är vår målsättning större än 0. Resultatet var -5 i den senaste undersökningen och den gick ner med 15 steg från föregående år. Våra värderingar – modigt, kunnigt och tillsammans – som vi upprättat tillsammans med våra medarbetare, styr all vår verksamhet. Aktias huvudkontor flyttade i slutet av 2020 till nya lokaler som stöder våra värderingar, nya arbetssätt samt effektivitet. Flytten av Aktias huvudkontor till nya verksamhetslokaler var ett betydande fysiskt steg mot ett förnyat Aktia i 2020. I och med nya arbetssätt har arbetshälsan förbättrats och sjukfrånvaron har minskat. Teman i spetsen för det sociala ansvaret under året var i och med covid-19-pandemin att trygga medarbetarnas och kundernas hälsa, ledarskap på distans samt

utvecklingen av en gemensam kultur som stöder nya arbetsätt. Tryggheten av hälsan beskrivs noggrannare i kapitlet om att främja välmående och hälsan.

Gott ledarskap

Med Leadership-indexet mäter vi vår ledningsförmåga och vår målsättning är minst 75. Resultatet för 2021 överskred vår målsättning och var 79. Gott ledarskap är en nyckelfaktor för att vi ska kunna uppnå vår målsättning om att vara branschens mest attraktiva arbetsplats. Alla medarbetare har rätt till gott ledarskap. Aktia satsar på regelbunden ledarskapsutbildning som utgår från Aktias strategi och värderingar samt förmågan att leda under förändringar. Under år 2021 satsade vi mycket på att kommunicera vår uppdaterade strategi till alla våra medarbetare. Vi hade olika evenemang i Teams där förmännen och hela personalen kunde fråga om vår strategi. Alla team fick också material för att gå genom strategin i workshops. Chefernas ömsesidiga interaktion om viktiga frågor har utvecklats också genom chefsinfon och i den interna diskussionskanalen för chefer. AktiaWay Leader-utbildningshelheten för alla nya chefer har fortsatt digitalt och modulärt. Chefsutbildningen erbjuder en ny synvinkel och idéer för chefsarbetet.

Att främja välmående och hälsa

Året som gått var på grund av covid-19-pandemin exceptionellt för både våra medarbetare och vårt kundgränssnitt. Aktia har i samarbete med

företagshälsovården och krisgruppen följt med de aktuella riksomfattande hälsoanvisningarna och har delat med sig av information och rekommendationer till sina medarbetare under coronainfotillfällen samt på intranätet. Vi har strävat efter att ordna trygga verksamhetsätt bland annat genom rekommendationer om distansarbete, sammankomster, handhygien, ansiktsmasker, digitala lösningar och arrangemang gällande arbetsskiften. Även på våra verksamhetsställen har handdesinfektionsmedel och ansiktsmasker funnits tillgängliga.

Aktia har ställt hälsoindexet som sin mätare för att följa upp på främjandet av välmående och hälsan. Hälsoindexet beskriver hur stor procent av aktianerna inte har varit sjuk under året. År 2021 var hälsoindexet 62 procent. Under 2021 fortsatte Aktia sitt samarbete med Mehiläinen och AktiaWellbeing konceptet för välmående fortsatte. Konceptet är ett avancerat sätt att ordna företagshälsovården. Aktiviteterna inom konceptet ändrades och blev digitala på grund av covid-19-pandemin. Konceptet omfattar förutom grundläggande hälsotjänster även mångsidiga tjänster och coaching som de anställda kan använda för att förbättra sin egen arbetshälsa. Exempel på dessa är coaching till exempel i ätande, motion och återhämtning samt individuell digicoaching. Även gemensamma Aktia Take a break-stunder har ordnats regelbundet som stöd för att orka med distansarbetet.

På grund av stor efterfrågan kommer Wellbeing-utbudet att utvidgas i fortsättningen. 90 procent av aktianerna har använt digitala välmåendetjänster. I och med AktiaWellbeing-programmet har man även dragit nytta av många verktyg som stöder arbetshälsan. I Aktia har man använt t.ex. en radar för arbetsförmåga, med hjälp av vilken man i ett tidigt skede kan ingripa i eventuella hälsorisker och Firstbeat-analysen av arbetshälsan där deltagaren får en mångsidig bild av sin arbetshälsa och återhämtningen. En viktig del av konceptet för välmående utgörs därutöver av det tidiga stödet för arbetsförmågan som hjälper till att förbättra aktianernas arbetshälsa och förlänga arbetskarriären. Därutöver utfördes arbetsplatsutredningar och man riktade kartlagda enkäter om välmående till olika åldersgrupper.

Jämlikhet och mångfald

I Aktia respekterar vi mångfald, jämlikhet och likvärdighet. Aktias mångfaldspolicy omfattar både medarbetarna och styrelsen. Mångfald utgör en väsentlig del av organisationens funktionsförmåga. Vi tror att våra medarbetares mångfald skapar konkurrensfördelar både inom affärsverksamheten och när man konkurrerar om bästa möjliga medarbetare. Aktias mångfaldspolicy baserar sig på Aktias värden, uppförandekoden och arbetet mot diskriminering. Mångfald utgör en del av god förvaltning och Aktias framgång. Vi strävar efter att främja mångfald och jämlikhet i hela vår medarbetarpolicy.

Det jämlika bemötandet av medarbetarna startar från rekryteringen: vi strävar efter att garantera mångfald bland våra medarbetare genom våra rekryteringsprocesser. Vi har förbundit oss till att garantera alla medarbetare likvärdiga möjligheter samt till att sörja för en jämlik behandling i rekryteringssituationer. Vi följer med uppgifterna om könsfördelning gällande våra medarbetare och år 2021 var 44 procent av Aktias medarbetare män och 56 procent kvinnor. År 2020 var 58 procent kvinnor och 42 procent män. År 2021 var 71 procent av ledningsgruppen män och 29 procent kvinnor. Därutöver var 75 procent av de som verkat i styrelsen män och 25 procent kvinnor.

Vår dagliga arbetsmiljö stöder även den kulturella mångfalden. Alla medarbetare har lika möjligheter att avancera i sin karriär. Aktia är också en mångspråkig arbetsplats. Under 2021 satsade man på mångspråkigheten av medarbetardokumentation. Aktias princip är att jämlikt stöda flerspråkighet, minoriteter eller grupper som är i en sårbar ställning i arbetsgemenskapen. Aktia ordnar t.ex. språkkurser för sina medarbetare och tillhandahåller omfattande välmåendetjänster för alla medarbetare. Aktias målsättning är att erbjuda sina medarbetare utbildning och program som stöder karriärutvecklingen.

Respekt för mänskliga rättigheter

Aktia har en etisk uppförandekod för leverantörer och vi förutsätter att våra leverantörer respekterar mänskliga rättigheter och medarbetarnas rättigheter samt arbetarskydd. Aktias leverantörer måste beakta aspekter relaterade till de mänskliga rättigheterna i sin verksamhet samt deras effekt och förbinda sig också till att säkerställa att det i leverantörens eller dess underleverantörens verksamhet inte används barnarbetskraft. Leverantören ska också försäkra sig om att anställande av personer som överskrider minimiåldersgränsen men som är under 18 år inte äventyrar utbildningen, hälsan, säkerheten eller den mentala utvecklingen.

Centrala internationella överenskommelser och normer, såsom FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och motsvarande FN-konventioner, FN:s mål för hållbar utveckling, ILO:s konventioner, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, skapar värdegrunden för ansvarsfulla investeringar, samt för Aktias övriga verksamhet. Vi har haft våra egna principer för ansvarsfulla investeringar sedan 2006. Genom att underteckna de av FN stödda principerna för ansvarsfullt investering, PRI, har Aktia förbundit sig till att bl.a. fungera som en aktiv ägare och inkludera ESG-aspekterna i sin ägarstyrning och rapportera om sina ESG-aktiviteter på ett transparent sätt.

Aktia har valt att samarbeta med ISS ESG, en föregångare för normbaserad ägarpåverkan, för

att identifiera normbrott i placeringsfondernas placeringsobjekt och för att föra påverkningssdialoger med bolagen via pooled engagement tjänsten. Inom placeringsverksamheten i stater på tillväxtmarknader integreras en mängd ESG-faktorer i Aktias landsvalsmodell som betygsätter hur väl mänskliga rättigheterna kan förverkligas. En utförligare rapportering om ESG-aspekter inom kapitalförvaltningen och om bl.a. normenligheten i placeringsfonderna redovisas i vår halvårsvis utgivna Översikt över ansvarsfullt investering.

Förebyggande av korruption och mutor

Aktia strävar efter att kontinuerligt identifiera och definiera centrala risker, inklusive penningtvätt och finansiering av terrorism. Penningtvättslagstiftningen ställer strikta krav på kundkontroll, såsom identifiering av politiskt utsatta personer (s.k. PEP) och risker. Aktia strävar efter ansvarsfullhet i all sin verksamhet och till hög affärsmoral samt till att handla så att kundernas förtroende och förtroendet för finansmarknaderna upprätthålls. Aktia har nolltolerans för mutor, korruption och annan olämplig påverkan, oberoende av dess form. Aktia strävar efter att kontinuerligt förhindra korruption och risken för mottagande av mutor genom att informera ledningen och medarbetarna om hur de ska förhålla sig till mottagande eller givande av belöningar och andra förmåner, inklusive deltagande i evenemang.

Som stöd för medarbetarna har Aktia i sin uppförandekod samlat de viktigaste reglerna som medarbetarna ska följa i sitt arbete. Alla medarbetare

i Aktia är skyldiga att efterfölja uppförandekoden och medarbetarna får regelbunden utbildning om denna. Koncernens uppförandekod omfattar bland annat förhindrande av korruption och mutor, hantering av egna ärenden eller för en person som tillhör den närmaste kretsen i Aktia, bisysslor och förtroendeuppgifter samt regler som gäller skydd av Aktias affärshemligheter. I uppförandekoden uppmanas även koncernens medarbetare att anmäla brott mot uppförandekodens regelverk och eventuella oetiska affärsmetoder eller misstanke om dem (s.k. whistleblowing). År 2021 har man via whistleblowingkanalen gjort en anmälan gällande tillvägagångssättet i företagskundsverksamheten. Aktia har bedömt att risken för korruption och mutor i verksamheten är låg.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)-översikt

I detta avsnitt har vi samlat information om verksamheten i Aktia Bank och Aktias kapitalförvaltning i enlighet med TCFD-rapporteringsramen. TCFD är en internationell rapporteringsram för klimatrisker vars syfte är att förbättra rapporteringen kring de ekonomiska effekterna gällande klimatförändringen. Aktia har även under 2021 gett sitt publika stöd till TCFD:s rapporteringsrekommendationer.

Styrning

Hållbarhet, bestående av både företagsansvar och ESG-integration inom alla affärsområden,

sköts på ett strukturerat sätt på Aktia. Hållbarhet är en integrerad del av all Aktias verksamhet. Hållbarhetsfrågor står också på agendan för Aktias ledningsgrupp och i styrelsen. På styrelsenivå är det revisionsutskottet som övervakar ESG-utvecklingen och företagsansvarsprogrammet. Beroende på frågan godkänns även vissa ärenden av styrelserna för de relevanta dotterbolagen inom koncernen. Hållbarhetsdirektören ansvarar för hållbarhetsutvecklingen i Aktia tillsammans med ett team av företagsansvars och ESG-specialister. Hållbarhetsdirektören rapporterar till EVP för affärsområdet Kapitalförvaltning. ESG-teamets ansvar utsträcker sig dock över alla aktiviteter i koncernen. Styrningen av hållbarhetsfrågor beskrivs närmare i vår Årsredovisning 2021.

Under 2021 har Aktias kapitalförvaltning aktivt fortsatt att utveckla sitt ansvarsfulla investering. Kapitalförvaltningen har en ESG-kommitté med representanter ur alla tillgångsslag. Kommittén har som uppgift att utveckla det ansvarsfulla placerandet i Aktias kapitalförvaltning, följa med trender och regleringsprojekt som inverkar på vår verksamhet, planera kundevenemang, bedöma olika tjänsteleverantörer samt behandla normförbytelser och prioritera diskussioner om bolagspåverkan.

Placeringsbesluten i Aktias kapitalförvaltning styrs av Aktias egna principer för ansvarsfullt investering. Under 2021 uppdaterade vi våra principer för ansvarsfullt investering som gäller

numera både kapitalförvaltningen samt våra egna placeringar. Aktiakoncernen följer en klimatpolicy som gäller alla våra funktioner samt en anvisning om grön upphandling inom ramen för vilken koncernen för diskussioner med sina leverantörer om klimat- och miljöfrågor.

Vår klimatpolicy utgår från följande fem strategiska mål:

1. Vi har förbundit oss till att kontinuerligt utveckla vår kunskap om klimatförändringen när det gäller rådgivningen avseende våra produkter och tjänster.
2. Vi har förbundit oss till att förbättra öppenheten och vårt engagemang till våra kunder för att de ska kunna fatta beslut som grundar sig på fakta om synpunkter som gäller klimatförändringen.
3. Vi har förbundit oss till att utveckla ansvarsfulla produkter och främja klimatvänliga åtgärder och måluppställning i vår verksamhet.
4. Vi har förbundit oss till att beakta och bedöma klimatsynpunkter i våra valda undersöknings- och analysprocesser. Vi vill förstå riskerna och möjligheterna inom branscher samt företag när det gäller t.ex. de ekonomiska effekterna av klimatförändringen.
5. Vi har förbundit oss till att via Proxy Voting-metoden använda våra rättigheter som långsiktiga aktieägare via de tillgångar som förvaltas av Aktias kapitalförvaltning. Vi deltar i valda årliga bolagsstämmor och samarbetar med företag för att påverka deras förvaltningsmetoder som relaterar till klimatförändringen.

Strategi

Under 2021 publicerade Aktia en ny klimatstrategi. Noggrannare implementeringsplanen och vägkartan är ännu under arbete men huvudmålen i strategin är följande:

• Kapitalförvaltning och egna investeringar:

Huvudmålet är att uppnå koldioxidneutralitet i investeringsportföljerna 2050 om verksamhetsmiljön tillåter. Noggrannare mål kommer att ställas under 2022. Aktia har även anslutit sig till Net Zero Asset Managers Initiative för att stöda Aktias arbete mot målsättningarna. Målsättningen gällande koldioxidneutralitet gäller alla förmögenhetsklasser och inkluderar även Aktias egna investeringar.

• Kreditgivning:

Målet är att minska koldioxidutsläppen och kolexponeringen genom att skapa klimatstödande kriterier för en utvald affärssektor +50 % av volymen i euro år 2050 och +25 % till en utvald affärssektor och bolån till 2030. Aktia ansöker även om medlemskap till UN Principles for Responsible Banking initiativet för att stöda Aktias hållbarhetsarbete överlag.

• Aktias egen verksamhet:

Målet är att vara koldioxidneutral gällande energiförbrukning 2030 och med pappersförbrukning, tjänsteresor och IT-utrustning 2050 eller tidigare om möjligt.

Klimatarbetet är en del av det dagliga arbetet i Aktias kapitalförvaltning. Aktias kapitalförvaltning har förbundit sig till FN:s principer för ansvarsfullt investering och därigenom till att i sin kapitalförvaltning beakta de kriterier som gäller bland annat miljön. Aktia har som kapitalförvaltare möjlighet att inverka på miljön genom sina placeringsbeslut. Aktias aktieplaceringsstrategi gynnar mindre kapitalintensiva bolag som har en gynnsam utsläppsprofil.

Klimatförändringen är en ESG-megatrend som inverkar på företagets lönsamhet och framtidsutsikter bl.a. via föränderlig lagstiftning, beskattning samt föränderligt konsumentbeteende. Företagets verksamhet har även åtskilliga externa effekter som i sin tur kan vara antingen positiva eller negativa. I vår placeringsverksamhet strävar vi efter att alltid förstå samtliga ekonomiskt väsentliga faktorer som inverkar på företag. Som en del av vår transparenta verksamhet rapporterar vi i våra kvartalsvisa placeringsfondrapporter om våra fonders externa effekter i enlighet med modellerna som utarbetats av det inhemska företaget The Upright Project.

För att dra nytta av sina möjligheter att globalt kunna påverka stävandet av klimatförändringen, har Aktias kapitalförvaltning undertecknat ett internationellt investeringsinitiativ, Climate Action 100+, vars syfte är att inverka på bolag som förorsakar de största klimatutsläppen i världen. Aktiakoncernen har

även undertecknat CDP:s (f.d. Carbon Disclosure Project) klimatförändrings-, vatten- och skogsinitiativ och rapporterar årligen information som gäller klimatförändringen i CDP-portalen. Aktia har även deltagit i CDP:s non-disclosure kampanj och Science Based Targets initiativ. Större delen av Aktias ägarstyrningsaktiviteter är fokuserade på bolag. Påverkansarbetet relaterat till klimatförändringen utsträcker sig dock även i allt större utsträckning till externa förmögenhetsförvaltare, statliga institutioner och beslutsfattare.

Riskhantering

Risker och riskhantering utgör en del av Aktias affärsmiljö och verksamhet. Väsentliga riskområden är bankkoncernens kredit-, ränte- och likviditetsrisker samt livförsäkringsverksamhetens ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker. Även affärsrisker och operativa risker är centrala risker och de gäller all verksamhet.

Ovan nämnda risker och deras hantering beskrivs närmare i riskavsnittet i denna styrelsens verksamhetsberättelse samt efter publicering i Aktias Pillar III Report på koncernens webbplats.

Koncernstyrelsen har det primära ansvaret för koncernens riskhantering. Styrelsen reglerar risktagningen genom att i koncernstrategin fastställa instruktioner för de viktigaste riskområdena och affärsenheterna och allokeringen av kapital samt genom att ge allmänna instruktioner om ordnande

av koncernens riskhantering, den interna kontrollen och kapitalhanteringsprocessen. Sedan 2020 har Aktias ledningsgrupp och styrelse behandlat koncernens ESG-risker på sin agenda en gång per år. Revisionsutskottet fungerar som det organ som övervakar koncernens ESG-arbete.

Förutom dessa allmänna principer grundar sig Aktia Banks riskhantering på en princip av tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen. Den andra försvarslinjen bildas av de oberoende Compliance- och Riskkontrollfunktionerna, vars primära uppgift är att utveckla, underhålla och övervaka de allmänna principerna och riskhanteringsramen. Den tredje försvarslinjen utgörs av Intern revision, som är separat och oberoende av de övriga enheterna och har som uppgift att utvärdera huruvida interna kontrollen och riskhanteringen är vederbörligen organiserade.

Aktiakoncernen följer också Europeiska centralbankens (ECB) anvisningar för hantering av klimat- och miljörisker samt europeiska bankmyndighetens (EBA) diskussionsprotokoll om ESG-riskerna. ESG-riskerna är en del av Aktias riskhanteringsprinciper och Aktia strävar efter att utveckla sina strategiska processer och riskhanteringsprocesser så att de allt mer omfattande beaktar klimatförändringen.

I Aktia bedöms klimatrelaterade risker årligen på kort, medellång och lång sikt, vilket betyder att vi

ser på riskerna årligen, till strategiperiodens slut, till år 2030 samt 2050. Syftet med identifieringen och bedömningen av risker är att göra det möjligt att hantera och lindra klimatrisker i affärsomgivningen. Klimatrisker kan påverka placeringskedjan samt direkta funktioner eller förverkligas via kunderna eller leverantörskedjan bland annat genom ekonomiska och marknadsutvecklingens effekter eller genom Aktias rykte samt pålitlighet.

Vid beviljande av krediter beaktas Aktiakoncernens klimatstrategi och klimatpolicy, enligt vilken vi strävar efter att förstå riskerna och möjligheterna i företagets affärsverksamhet och branscher då när klimatförändringen är väsentlig. Beaktandet av riskerna som en del av ansvarsfull kreditgivning beskrivs noggrannare på i Aktias Årsredovisning 2021.

Portföljförvaltarna i Aktias kapitalförvaltning bedömer regelbundet ESG-riskerna och -möjligheterna med hjälp av sina ESG-verktyg. Som stöd för portföljförvaltningen använder vi både vår egen interna och en utifrån köpt ESG-analys. Vi använder bl.a. ISS ESG:s detaljerade ESG-bedömningar och -analyser samt ISS ESG:s klimatriskanalys. Som en del av klimatriskanalysen genomför vi regelbundet för våra fonder en scenarioanalys i enlighet med de olika klimatuppvärmningsscenarierna. På detta sätt ser vi bland annat hur väl våra placeringsportföljer är i linje med två graders klimatuppvärmningsscenariot fram till år 2050. Därutöver bedömer vi med hjälp

av verktyget koldioxid fotspåret, -intensiteten, övergångsriskerna och de fysiska riskerna samt klimat Value at Risk både för Aktias fonder och kundportföljer samt våra egna placeringsportföljer.

Klimatrisker som Aktiakoncernen identifierat är exempelvis:

Regleringsrisker: Regleringsrisker är t.ex. risker som relaterar till klimat- och energipolitik på nationell eller EU-nivå samt reglering och eventuella ändringar i dessa, såsom en prishöjning av koldioxid. Dessa risker hanteras genom att utveckla praxis för att motsvara den nyaste regleringen och genom att bereda sig för ändringar, t.ex. en eventuell prishöjning av energi.

Teknologirisker: Klimatförändringens teknologirisker gäller bl.a. upphandlingskedjan och Aktias fonder som placerar teknologi. Dessa risker hanteras genom noggranna analyser av placeringsobjekt.

Juridiska risker: Aktia iakttar noggrant miljö- och klimatlagstiftningen och inga rättsliga åtgärder som anknyter till dessa har riktats mot Aktia.

Marknadsrisker: Marknadsrisker har att göra med en ändring i konsumenternas preferenser mot mer hållbara produkter och tjänster med mindre koldioxidavtryck. Aktia hanterar dessa risker genom att utveckla ansvarsfulla tjänster.

Ryktesorisker: Ryktesorisker anknyter t.ex. till analytikernas och ratinginstitutens strävan att inkludera ESG-faktorer i ratingprocessen, varmed en eventuell sänkning av ratingen kunde orsaka en ryktesrisk. Denna risk hanteras aktivt genom att arbeta för att upprätthålla och höja ratingen samt genom att utveckla verksamheten enligt ESG-trenderna. En annan ryktesrisk kunde också vara om en tjänst skulle visa sig inte vara så grön eller hållbar som utlovat. Aktia hanterar denna risk med en mycket noggrann genomgång och analys av tjänsterna och produkterna och genom att följa extern reglering gällande ESG, hållbar finansiering och produkthantering.

Kortvariga fysiska risker: Kortvariga fysiska risker är t.ex. en ökning i extrema väderfenomen, såsom storm, översvämning eller ösregn, vilka kan orsaka skador på fastigheter. Dessa risker hanteras genom att säkerställa ett tillräckligt försäkringsskydd och förebyggande fastighetsunderhåll samt genom att beakta fastighetsinvesteringarnas läge när köpbeslutet fattas. Också via uppdateringen av principerna för ansvarsfull kreditgivning kan vi hantera riskerna i fråga om bolån. Under 2021 genomförde Aktia även en översvämningsriskanalys som granskade mängden fastigheter som garantier för lån i områden med hög översvämningsrisk för att stödja vår utlåning.

Långvariga fysiska risker: Långvariga fysiska risker är t.ex. följer som anknyter till bestående, långvariga

förändringar i väderleksförhållandena, såsom ökande försäkringspremier på översvåmningsområden samt ökande sjukfrånvaron i äldre lokaler på grund av en het sommarperiod. Dessa risker hanteras genom att säkerställa en tillräcklig ventilation av kontoren samt fastigheternas tillräckliga beredskap att svara mot långvariga förändringar i väderleksförhållanden genom fastighetsunderhåll. Läget bör övervägas också vid köptidpunkten för fastighetsinvesteringarna.

De största riskerna har bedömts för Aktias del vara reglerings-, marknads- och teknologiriskerna. Miljöriskernas betydelse har i Aktias egen verksamhet bedömts vara liten.

Klimatmöjligheter som Aktia identifierat är exempelvis:

Resurseffektivitet: Aktia kan när det sparar naturresurser och minskar koldioxidutsläppen också göra kostnadsbesparingar. En minskning i papper, el och vattenförbrukning samt minskning i arbetsresor medför lägre utsläpp. Aktia utnyttjar dessa möjligheter genom att utbilda medarbetarna, gynna mer energieffektiva lokaler, genom att utföra ekoeffektivitetsåtgärder och ordna fler video- och Teams-möten.

Användningen av förnybar energi: Aktia kan minska sina koldioxidutsläpp och på lång sikt spara kostnader genom att gynna energi som producerats

genom förnybara energikällor. Aktia har beslutat att skaffa grön el till de verksamhetsställen där det har möjlighet till ett eget elavtal.

Affärsmöjligheter: Aktia kan uppnå tillväxt genom nya affärsmöjligheter då kundernas preferenser förflyttas i riktning av ansvarsfulla produkter och tjänster. Genom placerings- och finansieringsprodukter och gröna obligationer har Aktia möjlighet att påverka stävandet av klimatförändringen och främja anpassningen.

Aktia har identifierat klimatförändringen till en megatrend som påverkar Aktias strategi redan nu och finansiell planering i framtiden. Klimatförändringen medför både risker och möjligheter för Aktia. Aktia utvecklar aktivt produkterna och tjänsterna för att få mer hållbara alternativ både inom Kapitalförvaltning och i Kreditgivning. År 2021 via förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet fick Aktia en ny påverkansinvesteringsfond Aktia Impact som är tillgänglig även för personkunder och började utveckla gröna och hållbara finansieringsprodukter. Inom kapitalförvaltningen fokuserar Aktia på att förvalta fonder som uppfyller kraven för artikel 8 enligt EU:s SDFR reglering. Aktia utreder även möjligheter att lansera nya artikel 9 fonder enligt SFDR. Utöver dessa fokuserar Aktia också på klimatanpassning och åtgärder för att minska klimatförändringarna i sin egen verksamhet, till exempel genom att ha mål för att minska

energiförbrukningen och att anskaffa grön el samt uppmärksamma hållbarhet i leverantörskedjan och screena leverantörskedjan och kräva leverantörer att underteckna Aktias etiska uppförandekod för leverantörer.

Mätare

Aktia rapporterar koldioxidavtrycket samt kolintensiteten i sina egna direkta aktie- och företagslånefonder två gånger per år. Vi publicerar regelbundet en översikt över ansvarsfullt placering på Aktias webbsida. Den viktade genomsnittliga kolintensiteten i Aktias fonder var i slutet av året 88,2 ton CO₂e per en intäkt på en miljon. Målsättningen för vårt företagsansvarsprogram är att koldioxidavtrycket för våra egna aktiefonder på lång sikt är i genomsnitt

mindre än referensmarknadernas. Koldioxidavtrycket för våra aktiefonder var i december 2021 i genomsnitt 68 procent lägre än jämförelsevärde på dess marknad. Aktias koldioxidavtryck fond för fond granskas noggrannare i Aktias Årsredovisning 2021.

Aktias egna utsläpp från energiförbrukning, Scope 2 (location-based) utsläpp år 2021 468,3 ton CO₂e. Aktias kompletta Scope 1, 2 och 3 utsläpp redovisas i Aktias Årsredovisning 2021.

Exponeringen mot ekonomisk verksamhet som omfattas av EU-taxonomin rapporteras skilt under en egen rubrik i denna rapport. I framtiden kommer vi även att inkludera nya indikatorer för att visa hur implementeringen av vår klimatstrategi fortlöper.

Taxonomirapportering

	Andelen av exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin	Andelen av exponeringar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin	Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter och derivat	Exponeringar mot företag som inte är skyldiga att offentliggöra icke-finansiell information
Aktia Bank Abp:s placeringar	96,06 %	3,94 %	16,96 %	3,18 %
Aktia Livförsäkring Ab:s placeringar	73,62 %	26,38 %	18,00 %	*
Aktia Bank Abp:s krediter	62,44 %	37,56 %		0,25 % ***
Aktia koncernen totalt **	68,13 %	31,87 %	3,72 %	0,66 %

* Tillgång till pålitligt data saknas

** Exponeringar gällande tillgodohavanden på anfordran mellan finansförmedlare uppgick till 0,35 %

*** Andelen exponeringar mot företag som inte är skyldiga att offentliggöra icke-finansiell information (som omfattas av taxonomin) av Aktia Bank Abp:s totala krediter. 100% av krediter till företag som omfattas av taxonomin är till företag som inte är skyldiga att offentliggöra icke-finansiell information.

Kvalitativa upplysningar

Bakgrundsinformation till stöd för de kvantitativa indikatorerna

Aktia använder inte NACE-näringsgrensstandarden som grund för indelningen av kunder. I Aktia används Statistikcentralens Näringsgrensindelningen 2008. För att kunna uppskatta de företagskrediter som inte omfattas av taxonomin och de krediter som omfattas av taxonomin har vi kopplat ihop NACE koderna med motsvarande Statistikcentralens koder. Aktias kreditportfölj som är föremål för granskning i denna rapport omfattar bolån, lån för byggnadsrenovering, husbolagslån, lån för motorfordon samt företagslån. Konsumentkrediter utan säkerheter är uteslutna från tillgångarna som omfattas av taxonomin eftersom information om användningsområde inte samlas in och det inte är möjligt att avgöra huruvida användningsområdet omfattas av taxonomin.

Aktia koncernens placeringar omfattar placeringar av Aktia Bank Abp inom ramen för hanteringen av likviditetsportföljen, derivatplaceringar samt andelar i övriga företag samt placeringar av Aktia Livförsäkring Ab i aktier, ränteinstrument, alternativa investeringar, fastigheter, penningmarknadsinstrument samt derivat. Analysen om verksamheter som omfattas av taxonomin vid aktie- och ränteplacering har gjorts av en tredje

part (Upright Project) och den är inte baserad på siffror som företagen själv rapporterat. Alla fastighetsplaceringar har uppskattats tillhöra verksamhet som omfattas av taxonomin. Alternativa investeringar har lämnats utanför bedömningen då tillgång till pålitligt data saknas.

Beskrivning av överensstämelsen med förordning (EU) 2020/852 i Aktias affärsstrategi

Inom kreditgivningen har vi identifierat taxonomins tekniska granskningskriterier för de två först klimatmålsättningarna i) begränsning av klimatförändringen och ii) anpassning till klimatförändringen som en del av kriterierna att beakta då vi utformar våra egna kriterier och produkter inom hållbar finansiering.

Inom kapitalförvaltningen beaktas huruvida placeringsobjekten omfattas av taxonomin som en del av den kvalitativa analysen. Taxonomin är även starkt inkopplad vid utvecklande av fonder som har hållbar investering som mål i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR 9 art fonder). Aktia har redan rapporterat fondernas taxonomiomfattning sedan 2021 för att ge en möjligast mångsidig och transparent bild över särdragen i placeringsportföljerna.

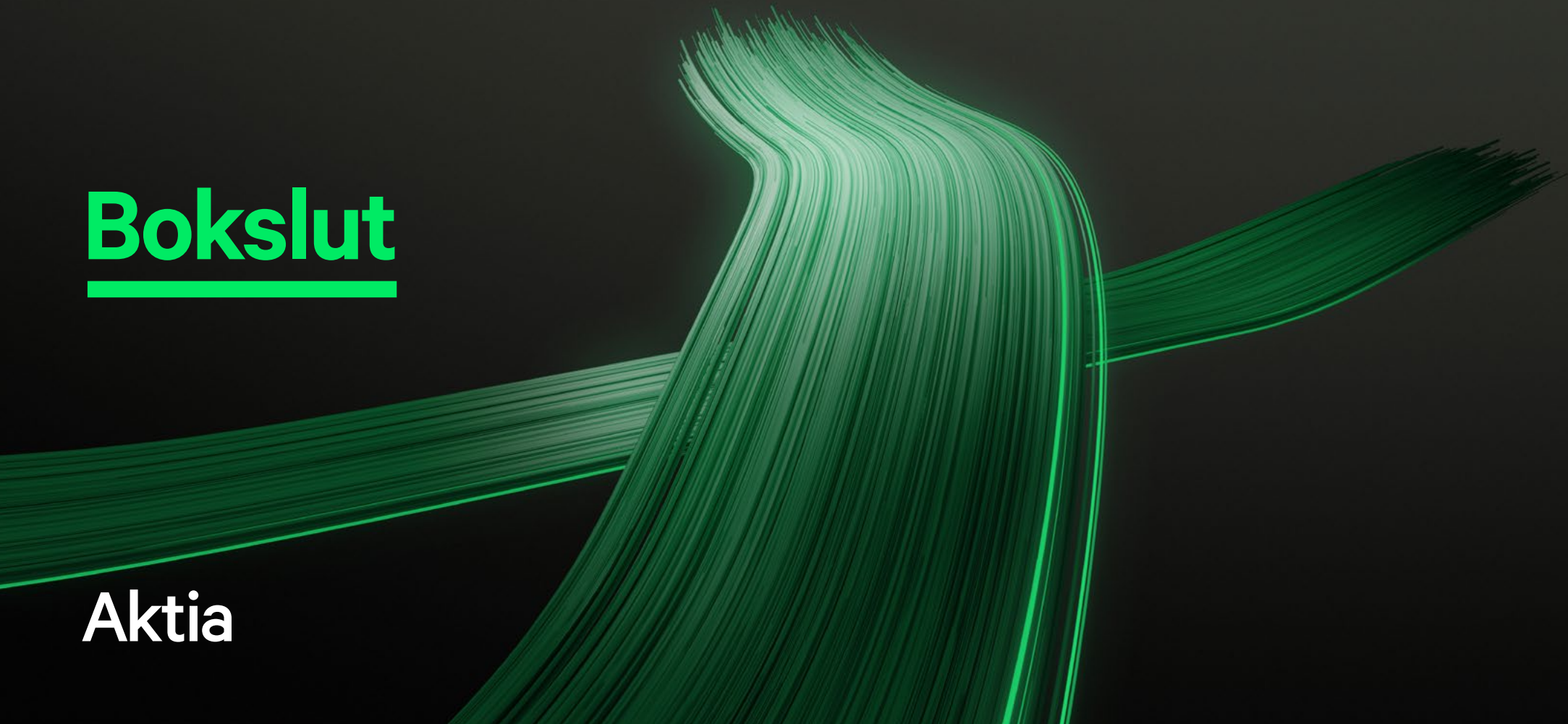
Taxonomiaspekterna är även nära sammankopplade med Aktias klimatstrategi gällande såväl utvecklingen av låneprodukter som inom kapitalförvaltningen.

Kompletterande uppgifter

Av alla ekonomiska aktiviteter är det tills vidare endast en begränsad del av ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin. Rapporteringsskyldigheten begränsar sig ännu till bolag med skyldighet att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering vilket i Finland omfattar listade bolag, kreditinstitut och försäkringsbolag med över 500 anställda. Största delen av Aktias företagskunder är små och medelstora bolag som inte omfattas av rapporteringsskyldigheten. Taxonomins betydelse för Aktia bedöms därmed för tillfället att vara rätt låg då det gäller företagsfinansiering. Efterfrågan på hållbar finansiering och hållbara placeringsobjekt ökar dock hela tiden och därmed förväntas taxonomins betydelse att öka framöver när taxonomin kommer att omfatta fler sektorer och rapporteringsskyldigheten utvidgas att omfatta fler bolag.

Bokslut

Aktia



Innehåll

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning _____	43	K14 Resultat per aktie _____	83	K33 Övriga skulder till kreditinstitut _____	95
Koncernens totalresultat _____	44	K15 Klassificering av tillgångar och skulder _____	84	K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund _____	95
Koncernens balansräkning _____	45	K16 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen _____	86	K35 Försäkringsskuld _____	96
Förändring av koncernens eget kapital _____	46	K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat _____	86	K36 Övriga skulder totalt _____	97
Koncernens kassaflödesanalys _____	47	K18 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde _____	86	K37 Eget kapital _____	98
Nyckeltal _____	48	K19 Lån och övriga fordringar _____	87	K38 Finansiella tillgångar och skulder _____	100
Beräkningsgrunder _____	49	K20 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie _____	87	K39 Finansiella tillgångars och skuldernas maturitetsfördelning enligt balanspost _____	104
K1 Koncernens redovisningsprinciper _____	50	K21 Kontanta medel _____	88	K40 Ställda och erhållna säkerheter _____	105
K2 Koncernens riskhantering, 31.12.2021 _____	59	K22 Derivatinstrument _____	88	K41 Åtaganden utanför balansräkningen _____	105
K3 Koncernens segmentrapportering _____	75	K23 Placeringar i intresseföretag och joint ventures _____	90	K42 Dotterbolag och intresseföretag som ingår i koncernbokslutet _____	106
K4 Räntenetto _____	76	K24 Immateriella tillgångar _____	90	K43 Transaktioner med närstående _____	107
K5 Dividender _____	76	K25 Nyttjanderättstillgångar _____	91	K44 Förmånsbestämda pensionsplaner _____	109
K6 Provisionsnetto _____	76	K26 Förvaltningsfastigheter _____	91	K45 Aktierelaterat incentivprogram _____	110
K7 Livförsäkringsnetto _____	77	K27 Övriga materiella tillgångar _____	92	K46 Kundmedel som förvaltas _____	115
K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner _____	80	K28 Övriga tillgångar totalt _____	92	K47 Förvärvade verksamheter _____	115
K9 Övriga rörelseintäkter _____	81	K29 Latenta skattefordringar och -skulder _____	92	K48 Händelser efter räkenskapsperiodens slut _____	116
K10 Personal _____	81	K30 Depositioner _____	93		
K11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar _____	82	K31 Emitterade skuldebrev _____	94		
K12 Övriga rörelsekostnader _____	82	K32 Efterställda skulder _____	95		
K13 Skatter _____	83				

Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut

Aktia Bank Abp - resultaträkning _____	117	M13 Skatter _____	129	M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter _____	135
Aktia Bank Abp - balansräkning _____	118	M14 Skuldebrev enligt finansiella instrument _____	129	M31 Efterställda skulder _____	135
Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen _____	118	M15 Fordringar på kreditinstitut _____	129	M32 Latenta skatteskulder _____	135
Aktia Bank Abp - kassaflödesanalys _____	119	M16 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund _____	129	M33 Eget kapital _____	136
M1 Moderbolagets redovisningsprinciper _____	120	M17 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie _____	130	M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden _____	137
M2 Räntenetto _____	125	M18 Leasingtillgångar _____	131	M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost _____	138
M3 Intäkter från egetkapitalinstrument _____	126	M19 Aktier och andelar _____	131	M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta _____	139
M4 Provisionsnetto _____	126	M20 Derivatinstrument _____	132	M37 Ställda och erhållna säkerheter _____	140
M5 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet _____	126	M21 Immateriella tillgångar _____	133	M38 Åtaganden utanför balansräkningen _____	140
M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde _____	126	M22 Materiella tillgångar _____	133	M39 Kundmedel som förvaltas _____	140
M7 Nettoresultat av såringsredovisning _____	127	M23 Övriga tillgångar _____	134	M40 Moderbolagets kapitaltäckning _____	141
M8 Övriga rörelseintäkter _____	127	M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader _____	134	M41 Innehav i andra företag _____	142
M9 Personal _____	127	M25 Latenta skattefordringar _____	134	M42 Aktieägarnas innehav _____	143
M10 Övriga administrationskostnader _____	127	M26 Skulder till kreditinstitut _____	134	M43 Upplysningar om närstående _____	145
M11 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar _____	128	M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund _____	134		
M12 Övriga rörelsekostnader _____	128	M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten _____	135		
		M29 Övriga skulder _____	135		
				Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2021	
				Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2021 _____	147

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2021	2020
Ränteintäkter		93 254	83 068
Räntekostnader		2 996	-2 391
Räntenetto	K4	96 249	80 677
Dividender	K5	353	398
Provisionsintäkter		136 023	106 936
Provisionskostnader		-12 031	-9 295
Provisionsnetto	K6	123 992	97 641
Livförsäkringsnetto	K7	37 657	19 876
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	4 684	635
Övriga rörelseintäkter	K9	849	1 889
Rörelseintäkter totalt		263 784	201 117
Personalkostnader	K10	-83 723	-69 068
IT-kostnader		-30 655	-26 002
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K11	-21 504	-18 276
Övriga rörelsekostnader	K12	-38 523	-28 813
Rörelsekostnader totalt		-174 404	-142 159
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K20	-4 494	-4 046
Andel av intresseföretagens resultat		-265	-118
Rörelseresultat		84 621	54 793
Skatter	K13	-17 265	-12 172
Räkenskapsperiodens vinst		67 356	42 621
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		66 816	42 621
Innehavare av övrigt primärkapital		540	-
Totalt		67 356	42 621
Resultat per aktie (EPS), euro	K14	0,95	0,61
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	K14	0,95	0,61

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	2021	2020
Räkenskapsperiodens vinst		67 356	42 621
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		-11 417	8 405
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-119	340
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		-3 530	-2 573
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-15 066	6 172
Förmånsbaserade pensionsplaner		-131	-217
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		-131	-217
Räkenskapsperiodens totalresultat		52 159	48 576
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		51 619	48 576
Innehavare av övrigt primärkapital		540	-
Totalt		52 159	48 576
Totalresultat per aktie, euro	K14	0,73	0,70
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	K14	0,73	0,70

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2021	31.12.2020
Tillgångar			
Räntebärande värdepapper		94 622	102 717
Aktier och andelar		203 173	159 904
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 154 020	969 876
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	1 451 815	1 232 497
Räntebärande värdepapper		1 106 966	1 258 224
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	1 106 966	1 258 224
Räntebärande värdepapper	K18	386 464	413 759
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	65 320	28 872
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 486 371	6 999 814
Kontanta medel	K21	732 829	298 615
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 670 984	7 741 060
Derivatinstrument	K22	39 553	76 068
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23	164	129
Immateriella tillgångar och goodwill	K24	173 978	57 932
Nyttjanderättstillgångar	K25	22 313	22 601
Förvaltningsfastigheter	K26	45 472	39 847
Övriga materiella tillgångar	K27	8 061	5 336
Materiella och immateriella tillgångar		249 824	125 717
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		43 706	34 429
Övriga tillgångar		88 002	101 676
Övriga tillgångar totalt	K28	131 708	136 105
Inkomstskattefordringar		186	519
Latenta skattefordringar	K29	2 141	2 450
Skattefordringar		2 327	2 969
Tillgångar totalt		11 653 341	10 572 768

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	31.12.2021	31.12.2020
Skulder			
Skulder till centralbanker		800 000	550 000
Skulder till kreditinstitut		122 509	148 649
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 503 297	4 465 767
Depositioner	K30	5 425 806	5 164 416
Derivatinstrument	K22	20 484	12 247
Emitterade skuldebrev	K31	3 060 323	2 845 801
Efterställda skulder	K32	150 033	158 154
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	14 034	24 552
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	506 000	150 000
Övriga finansiella skulder		3 730 391	3 178 507
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar		414 454	441 005
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 153 760	969 814
Försäkringsskuld	K35	1 568 214	1 410 818
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		57 300	42 409
Övriga skulder		46 930	40 501
Övriga skulder totalt	K36	104 230	82 910
Avsättningar	K20	987	1 284
Inkomstskatteskulder		6 686	4 041
Latenta skatteskulder	K29	58 146	51 717
Skatteskulder		64 832	55 757
Skulder totalt		10 914 945	9 905 939
Eget kapital			
Bundet eget kapital		175 933	190 999
Fritt eget kapital		503 004	475 831
Aktieägarnas andel av eget kapital		678 937	666 830
Innehavare av övrigt primärkapital		59 460	-
Eget kapital	K37	738 397	666 830
Skulder och eget kapital totalt		11 653 341	10 572 768

Förändring av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie-relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primärkapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2020	163 000	15 094	2 606	110 184	319 111	609 996	-	609 996
Aktieemission	6 732			2 919	-6 089	3 561		3 561
Förvärv av egna aktier					-1 657	-1 657		-1 657
Avyttring av egna aktier				-400	1 318	917		917
Räkenskapsperiodens vinst					42 621	42 621		42 621
Finansiella tillgångar		5 832				5 832		5 832
Säkring av kassaflöde		340				340		340
Förmånsbaserade pensionsplaner					-217	-217		-217
Räkenskapsperiodens totalresultat		6 172			42 404	48 576		48 576
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			346		1 487	1 833		1 833
Återföring av dividendskuld för makulerade aktier					3 603	3 603		3 603
Eget kapital 31.12.2020	169 732	21 267	2 952	112 703	360 176	666 830	-	666 830
Eget kapital 1.1.2021	169 732	21 267	2 952	112 703	360 176	666 830	-	666 830
Aktieemission				25 836		25 836		25 836
Förvärv av egna aktier					-973	-973		-973
Avyttring av egna aktier				58	981	1 039		1 039
Dividend till aktieägare					-67 670	-67 670		-67 670
Räkenskapsperiodens vinst					67 356	67 356	-	67 356
Finansiella tillgångar		-14 946				-14 946		-14 946
Säkring av kassaflöde		-119				-119		-119
Förmånsbaserade pensionsplaner					-131	-131		-131
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15 066			67 225	52 159	-	52 159
Emission av primärkapital (AT1)						-	60 000	60 000
Emissionskostnad						-	-540	-540
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			967		749	1 716		1 716
Eget kapital 31.12.2021	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2021	2020
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	84 621	54 793
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	14 154	12 546
Betalda inkomstskatter	-12 765	-12 409
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	86 010	54 930
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-542 746	-774 444
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-33 559	-18 476
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	132 897	-10 607
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	-40 000	-102 012
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	67 500	25 000
Lån och övriga fordringar	-503 706	-578 693
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-184 144	-83 684
Övriga tillgångar	18 266	-5 972
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	1 032 966	775 069
Depositioner	263 432	509 030
Emitterade skuldebrev	255 823	227 059
Övriga finansiella skulder	345 483	-10 517
Försäkringskuld	163 728	50 971
Övriga skulder	4 501	-1 474
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	576 230	55 555
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-113 680	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-3 827	-1 500
Försäljning av förvaltningsfastigheter	906	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-9 658	-10 955
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	147	2
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-300	-143
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	-	6 995
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-126 413	-5 601

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	56 000	-
Efterställda skulder, minskning	-63 759	-57 296
Aktieemission	13 907	-
Emission av primärkapital (AT1)	59 460	-
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-3 044
Avyttring av egna aktier	1 039	917
Betalda dividender	-67 670	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-1 023	-59 423
Förändring i likvida medel	448 795	-9 469
Likvida medel vid årets början	276 606	286 075
Likvida medel vid årets slut	734 910	276 606
Likvida medel från förvärvade Taaleri Varainhoito-koncernen	9 509	-
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	909	1 302
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	680 321	248 333
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	53 680	26 972
Totalt	734 910	276 606
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-400	107
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-7 946	1 641
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	4 494	4 046
Förändring i verkligt värde	4 596	-9 680
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	16 626	12 609
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-316	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-2 041	-2 067
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-2 388	3 815
Förändring av aktierelaterade ersättningar	804	90
Övriga justeringar	725	1 984
Totalt	14 154	12 546

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2021	2020
Resultat per aktie (EPS), euro	0,95	0,61
Totalresultat per aktie, euro	0,73	0,70
Dividend per aktie, euro	0,56 *	0,43
Dividend per resultat, %	70,1	70,1
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	9,45	9,60
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	70 460 062	69 787 931
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	71 817 540	69 460 801
Avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	10,0	6,7
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ¹	0,61	0,42
K/I-tal ¹	0,66	0,71
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %	11,2	14,0
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	13,2	14,0
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	15,6	16,6
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen)	2 940 550	3 030 010
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	145,0	126,6
Soliditet, % ¹	6,6	6,6
Koncertillgångar ¹	2 546 099	2 265 470
Kundtillgångar ¹	15 450 954	10 446 947
Inlåning från allmänheten	4 503 297	4 465 767
Utlåning till allmänheten	7 486 371	6 999 814
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ¹	152 696	106 161
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ¹	98,9	73,9
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	224,7	145,9
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	244 690	159 070
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ¹	1 693 406	1 515 218
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	414 454	441 005
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	1 153 760	969 814

Tabellen fortsätter

(1 000 euro om inte annat anges)	2021	2020
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	862	806
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	854	830
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:		
Jämförbart K/I -tal ²	0,65	0,71
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ²	0,98	0,61
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ²	10,3	6,7

*) Dividendförslag om 0,56 euro per aktie

1) 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.

2) Aktia presenterar ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

Räkenskapsperiodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Totalresultat per aktie, euro

Räkenskapsperiodens totalresultat efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Eget kapital per aktie (NAV), euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst / Eget kapital exkl. innehavare av övrigt primärkapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt basmetoden i EU:s kapitalkravförförordning.

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) / Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut+försäkringsverksamhet) x 100

Konglomeratets kapitaltäckning regleras av kapitel 3 i Lag om tillsyn av finans- och försäkringskonglomerat samt därtill hörande förordning.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

Förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltade tillgångar i Aktia Fondbolag, Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Banks privatbanksverksamhet och Aktia Livförsäkring

Omkostnads-% (livförsäkringsbolaget)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner.

Solvensgrad, % (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)

Solvens II -kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Kapitalbasmedel (Solvens II kapital, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gäller från och med 2016

Solvensgrad, % (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Solvenskapital / (Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskulden för fondförsäkringar) x 100

Den försäkringstekniska försäkringsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Verksamhetskapital (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gällde före 2016

K1 Koncernens redovisningsprinciper

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2021 har godkänts av styrelsen 16.2.2022 och fastställs av bolagsstämman 6.4.2022. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras senast 16.3.2022.

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors. Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Grund för upprättande

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana som de antagits av EU. Vid upprättande av noterna till koncernredovisningen har även gällande finsk bokförings- och aktiebolagslagstiftning jämte myndighetsbestämmelser beaktats. Bokslutets siffror presenteras i tusen euro, om inte annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Under året presenteras siffrorna i delårsrapporterna så att resultaträkningsposterna jämförs med motsvarande period föregående år, medan balansposternas jämförelse avser föregående årsskifte om inte annat anges.

Med termen Basel III avses i bokslutet EU:s kapitalkravsförordning 575/2013 samt tillägsregler av europeiska och nationella tillsynsmyndigheter.

Aktia följer europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer gällande alternativa nyckeltal (Alternative Performance

Measures, APM). 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.

Följande 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 och ändrade 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 januari 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.

Konsolideringsprinciper

Koncernen bedömer för respektive transaktion om ett rörelseförvärv eller ett tillgångsförvärv föreligger. Ett rörelseförvärv föreligger om företaget erhåller bestämmande inflytande över en rörelse. En rörelse består av aktiviteter och tillgångar och utgörs av processer som kan producera varor eller tjänster till kunder för att ge avkastning i den ordinarie verksamheten. Transaktioner, där i allt väsentligt det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna utgörs av en tillgång eller en grupp av likartade tillgångar, redovisas genom en förenklad bedömning som ett tillgångsförvärv. Valet att använda den förenklade bedömningen tillämpas transaktion för transaktion.

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Aktia Bank Abp och dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger om koncernen har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om huruvida ett bestämmande inflytande föreligger beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om faktisk kontroll föreligger. Konsolideringen av dotterbolag sker från och med förvärvstidpunkten till och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernbokslutet omfattar dotterbolag där moderbolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av de röstberättigade aktierna eller annars har bestämmande inflytande. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företagens

identifierbara tillgångar, skulder, eventualtillgångar och eventualförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv), överstiger det verkliga värdet på förvärvade tillgångar och skulder redovisas skillnaden som goodwill. Transaktionsutgifter, med undantag av utgifter hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer i samband med ett förvärv redovisas direkt i resultaträkningen. Överförd ersättning i samband med förvärv inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultaträkningen. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporteringstidpunkt och förändringen redovisas i periodens resultat.

Koncernbokslutet omfattar intresseföretag över vilka koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Ett betydande inflytande erhålls vanligtvis genom innehav där koncernen innehar mellan 20 och 50 % av de röstberättigade aktierna. Vid konsolidering av intresseföretagen har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets eget kapital och resultat ökar eller minskar de bokförda aktiernas värde vid bokslutstidpunkten. Koncernens andel av intresseföretagets övriga totalresultat redovisas på en separat rad i koncernens övriga totalresultat.

I koncernbokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder, dividender, vinster och förluster. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras enligt koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på motsvarande sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångarna och redovisas separat i konsoliderat eget kapital. Den andel av innehav utan bestämmande inflytande som inte kan redovisas som eget kapital redovisas som övriga skulder. I samband med förvärv identifieras eventuella innehav utan bestämmande inflytande vid förvärvstidpunkten i det förvärvade företaget. I samband med stegvisa förvärv fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i periodens resultat. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i periodens resultat när avvyttringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

Segmentrapportering

Segmentrapportering presenteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till högsta verkställande organ. Högsta verkställande organ är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernens ledningsgrupp, som utses av styrelsen, har identifierats som företagets högsta verkställande beslutsfattare.

Centraliserade funktioners kostnader allokeras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och

olika fördelningsnycklar. Aktia Bank Abp allokerar inte det egna kapitalet till de olika segmenten.

Koncerninterna transaktioner elimineras i respektive segment om enheterna ligger inom samma segment. Koncerninterna transaktioner mellan enheter i olika segment ingår i elimineringsringar.

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Segment Bankverksamhet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder i Aktia Bank Abp (exklusive privatbankskunder).

Segment Kapitalförvaltning omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet, vilket inkluderar Aktia Bank Abps kapitalförvaltningsverksamhet, privatbanksverksamhet och kapitalmarknadsstöd samt dotterbolagen Aktia Fondbolag Ab, Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab, AV Fondbolag Ab, Aktia Wealth Planning Ab, Aktia Housing GP Oy, Evervest Ab, AV Partner Oy och Aktia Livförsäkring Ab med dess fastighetsdotterbolag Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141 och Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 samt intresseföretagen Kiinteistö Oy Skanssinkatu (ägarandel 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (ägarandel 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsit (ägarandel 33,33 %) och Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (ägarandel 50 %).

Segment Koncernfunktioner omfattar koncernens treasury-verksamhet samt övriga centraliserade funktioner i Aktia Bank Abp.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet. De kursdifferenser som uppkommer från livförsäkringsverksamheten redovisas i Nettointäkter från placeringsverksamheten och ingår i Livförsäkringsnettot.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras enligt avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och -kostnader hänförliga till Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

När en finansiell tillgång skrivs ned på grund av värdeminskning, används vid beräkning av ränteintäkt den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Utdelningar på aktier och andelar redovisas som intäkter för den redovisningsperiod under vilken rätten att erhålla betalning konstaterats.

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas enligt prestationsprincipen. Kostnaden för förvärv av nya försäkringar eller förnyade försäkringar behandlas inom försäkringsverksamheten som provisionskostnader och ingår i övriga rörelsekostnader.

Försäkringspremier

Livförsäkringsverksamhetens erhållna försäkringspremier redovisas som premieinkomster i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst beroende på försäkringslag enligt betalningsprincipen. Under försäkringsavtalens giltighetstid intäktsförs försäkringspremierna i relation till tidens förlopp. För den andel av premieinkomsten som hänför sig till tiden efter balansdagen upptas en avsättning för icke intjänade premier (premieansvar) i balansräkningen som en del av försäkringskulden.

Livförsäkringsverksamhetens försäkringar klassificeras antingen som försäkrings- eller investeringsavtal, utgående från en bedömning av den försäkringsrisk som ingår i avtalen. Riskförsäkringar och räntebundna försäkringar klassificeras som försäkringsavtal. De fondanknutna avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. För investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) tillämpas möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal.

Ersättningskostnader

Livförsäkringsverksamhetens utbetalda ersättningar och förändringen i försäkringskulden redovisas i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot.

En avsättning i bolagets försäkringskulda (ersättningsansvar) görs för inträffade skador som vid bokslutstidpunkten fortfarande är obetalda. Avsättningen inkluderar även skaderegleringskostnader för ännu inte anmälda skador.

Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanker och lokalandelsbanker resultatförs direkt.

Avskrivningar

För materiella och immateriella tillgångar görs lineära planemässiga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångslag är följande:

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter	3–12 år

Om anläggningstillgången klassificeras i enlighet med IFRS 5, Tillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter, upphör avskrivningen.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

Koncernen redovisar pensionsplaner som avgiftsbestämda eller som förmånsbestämda. I avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen fasta betalningar till externa pensionsförsäkringsbolag. Koncernen har efter detta ingen juridisk eller faktisk förpliktelse att betala ytterligare avgifter, ifall pensionsförsäkringsbolagen inte har tillräckliga tillgångar att betala de anställdas pension för innevarande eller tidigare perioder. Den mest betydande avgiftsbestämda planen är basförsäkringen enligt lagen om pension för arbetstagare (ArPL). Utomstående pensionsförsäkringsbolag ansvarar för pensionsskyddet i koncernbolagen. Pensionsförsäkringspremierna för de arrangemang som klassificerats som avgiftsbestämda har periodiserats att motsvara prestationslöner i bokslutet.

Koncernen har också frivilliga förmånsbestämda planer. I förmånsbestämda planer har koncernen förpliktelser kvar efter betalningarna för räkenskapsperioden och bär den aktuariella risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade "Projected Unit Credit" metoden. För förmånsbestämda pensionsansvar har en skuld upptagits i bokslutet. Omvärderingseffekterna från pensionsansvaret redovisas i övrigt totalresultat.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av incentivprogrammet. Incentivprogrammets intjänade förmåner värderas till

verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs lineärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant. För den del av programmet som betalas med egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar. För den del av programmet som betalas kontant har en skuld upptagits. En eventuell förändring av ersättningens verkliga värde redovisas som personalkostnader.

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs gällande skillnader för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar och skulder

Aktia tillämpar IFRS 9 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från enligt vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (SPPI-krav som avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handelsändamål och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, dividender och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

För **aktier och andelar** i denna kategori beräknas ingen ECL och värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. För en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kan koncernen vid det första redovisningstillfället göra ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat. Valet görs separat för varje enskild investering. Valet att redovisa ett egetkapitalinstrument i denna kategori medför att även framtida försäljningsvinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handelsändamål eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handelsändamål eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjänings syfte och där avsikten

är att aktivt handla med dessa instrument. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, dividender, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter med effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen.

I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs

för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåttrikt från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget

kapital och justerar tillgångens bokförda värde.

Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.

- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa (repurchase agreement), avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under tre månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Lån och övriga fordringar. Likvida medel i kassaflödesanalysen innehåller kontanta medel exklusive minimireservdepositionen i Finlands Bank och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument. Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Förmedlade räntederivat till lokalbanker, vilka skyddats "back-to back" med tredje motpart värderas till verkligt värde och resultatförändringen bokas under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Den motpartsrisk som uppstår i dessa derivatavtal har begränsats via ömsesidiga pantsättningsavtal med lokalbanker. Med tredje motpart tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex).

Säkringsredovisning

Enligt Aktiakoncernens säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framåtblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

Det verkliga värdet för finansiella instrument har uppdelats i tre nivåer. Nivåerna har tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL 'Expected Credit Loss') för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- **Stadie 1:** 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för ej fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.

- **Stadie 2:** ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- **Stadie 3:** ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - Stadie 3 inkluderar exponeringar för vilka en eller flera händelser som har en betydande negativ inverkan på framtida uppskattade kassaflöden har inträffat. För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. För sådana exponeringar beräknas en 12 månaders ECL. När en tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen

i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL)** beräknas som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster. Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av samtliga uppskattade betalningsinställelser över den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna diskonterade med den effektiva räntan. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden i de fall en kredit lyfts och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Koncernen har

på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisiker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater härleds med samma modeller som tillämpas i IRB kapitaltäckningsberäkningen, men baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskapsperioden. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL som summan av 12-månaders ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerat under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktssliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper genom att allokera en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL räknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska

data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För **krediter och övriga fordringar** bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut och relativ förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Vid förmildrande åtgärder anses krediter ha ökad kreditrisk under en tvåårsperiod från och med det datum då åtgärder påbörjats. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information

Fallerade krediter och fordringar överförs till stadie 3.

För återföring av krediter och fordringar till ej fallerade har banken implementerat en tre månaders provotid, där ingen faktor för fallissemang längre får gälla och kundens betalningsbeteende tyder på minskad risk. För fallerade krediter med förmildrande åtgärder är provotiden ett år för att återföras till ej fallerad.

För **räntebärande värdepapper** bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används

vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Med fallissemang (default) menas motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

För fallerade krediter och övriga fordringar intäktsförs inte längre upplupen ränta.

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- Företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktssenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektiva antagande till stöd för ECL beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För **krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)** justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosenariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar bland annat utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet för hushållskrediter. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorteringstakt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknads förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i koncernens eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och värdestegring på kapital. Om en del av fastigheten är i koncernens eget bruk har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål.

Rörelsefastigheter redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, medan förvaltningsfastigheter redovisas

till verkligt värde. Som grund för verkligt värde har vid värderingen använts utlåtande av oberoende värderingsmän samt egna värderingsmodeller gällande framtida hyresbetalningar. Förändringar i förvaltningsfastigheternas verkliga värden redovisas i resultaträkningen.

I samband med företagsförvärv och rörelseförvärv värderas det förvärvade företags nettotillgångar till verkligt värde. Skillnaden mellan överförd ersättning och det verkliga värdet på det förvärvade företags nettotillgångar redovisas som goodwill eller negativ goodwill. Goodwill redovisas i balansräkningen under immateriella tillgångar medan negativ goodwill intäktsförs direkt. Goodwill avskrivs inte. Nedskrivningsbehov för goodwill provas en gång per år och då en indikation om nedskrivningsbehov uppkommer. Prövningen görs genom att uppskatta framtida kassaflöden för den minsta kassagenererande enheten, diskontera dessa kassaflöden och jämföra återvinningsvärdet (nuvärdet av framtida nettokassaflöden) mot enhetens redovisade värde inklusive goodwill. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet medför det en nedskrivning av goodwill. De parametrar som används i beräkningen beskrivs i noten för immateriella tillgångar.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har i balansräkningen upptagits till anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Koncernen som leasegivare

Leasing av tillgångar, där de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från koncernen till leasetagaren, klassificeras som finansiell leasing och tillgångarna tas upp i leasetagarens balansräkning. Vid leasingperiodens

början uppstår i koncernen en fordran på leasetagaren, vilken avbetalas enligt leasingperiodens längd. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och avbetalning på fordran. Ränteintäkten fördelas över leasingperioden, så att varje redovisningsperiod tillgodogörs med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkningsperiod redovisade fordran.

Koncernen som leasetagare

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasekuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar leasekuldens initiala värde med tillägg för eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt övriga initiala direkta kostnader. Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt under leasingperioden. Om Aktia avser att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången avskrivs tillgången linjärt under nyttjandeperioden.

Leasekulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter för den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den period som inte kan sägas upp med tillägg för ytterligare perioder om det i initialskedet bedöms som rimligt säkert att en option om förlängning av avtalet kommer att utnyttjas. Leasingavgifterna diskonteras enligt leasingavtalets implicita ränta. Om avtalets implicita ränta inte kan fastställas används den marginella upplåningsräntan för diskontering av leasingavgifterna. Leasekulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter kopplade till index, eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas, inlösningspris för köpoption som Aktia är rimligt säker på att utnyttja samt straffavgift för leasingavtal som Aktia bedömer kommer sägas upp i förtid. Leasekuldens beräknas enligt

bedömning av återstående leasingperiod samt enligt den hyra som gäller vid slutet av varje rapporteringsperiod. Leasekuldens värde ökar med räntekostnaderna för respektive period och minskar med leasingbetalningarna.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasekuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Tillgångar som innehas till försäljning

En anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificeras som Tillgångar som innehas till försäljning om tillgången är tillgänglig för omedelbar försäljning enligt sådana villkor som är normala och sedvanliga vid försäljning av denna tillgång. Det måste också vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. För att en försäljning ska framstå som mycket sannolik måste beslut om en plan för försäljning av tillgången ha fattats av styrelsen och ett aktivt arbete måste ha påbörjats för att finna en köpare och fullborda planen. Tillgångar som innehas till försäljning värderas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren, en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ett dotterbolag som förvärvats uteslutande i syfte att säljas vidare. Klassificering till en avvecklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning.

Avsättningar

En avsättning redovisas när koncernen på grund av en inträffad händelse har en befintlig legal eller informell förpliktelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiserats samt att koncernen på ett tillförlitligt sätt kan uppskatta förpliktelsens belopp. Om det finns möjlighet att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, bokförs denna ersättning som en separat tillgångspost då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. Avsättningarna provas varje balansdag och justeras om så krävs. Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas för att reglera förpliktelsen. Förväntade kreditförluster (ECL) på åtaganden utanför balansräkningen redovisas som avsättningar.

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

Försäkringsavtalen klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. Försäkringsavtal är avtal där tillräckliga försäkringsrisker överförs från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Investeringsavtal är avtal med försäkringstagare som inte medför tillräcklig försäkringsrisk för att klassificeras som försäkringsavtal.

För investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) eller som kan bytas till dylika avtal, tillämpas möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal. Fondanknutna avtal klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. De fondanknutna avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. Kapitaliseringsavtal är avtal utan försäkringsrisk, varmed dessa har klassificerats som investeringsavtal.

Avtalen indelas enligt följande:

Försäkringsavtal

- Avtal med tillräcklig försäkringsrisk
- Avtal med diskretionär del eller möjlighet till diskretionär del
- Fondanknutna avtal med tillräcklig försäkringsrisk

Investeringsavtal

- Fondanknutna avtal utan tillräcklig försäkringsrisk
- Kapitaliseringsavtal

Återförsäkring

Med återförsäkringsavtal avses försäkringsavtal enligt vilka försäkringsverksamheten kan erhålla ersättningar från ett annat försäkringsbolag, om man själv blir ersättningsskyldig utgående från försäkringsavtal man ingått. Erlagda premier till återförsäkrare redovisas under premieinkomst och kostnader hänförliga till ersättningar under utbetalda ersättningar. Ersättningar som kommer att erhållas med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under tillgång. Obetalda premier till återförsäkrare redovisas i balansräkningen under skulder.

Skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal

Skulder från försäkrings- och investeringsavtal redovisas som försäkringsskuld, vilken består av premieansvar och ersättningsansvar. Beräkningen av försäkringsskulden baserar sig bland annat på antaganden om dödlighet, kostnader och skadekvoter. Försäkringsskulden för de försäkringsavtal med garanterad ränta som förvärvades från Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia värderas till verkligt värde. För övriga försäkringsavtal med garanterad ränta används en beräkningsränta som varierar mellan 1,0 % - 4,5 % korrigerat med värderingsdifferensen

för de derivatavtal som ingåtts för att skydda försäkringsskulden räntevolatilitet.

Ersättningsansvaret inkluderar dels avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) och de uppskattade skaderegleringskostnaderna för dem samt dels avsättningar för skador som ännu inte anmälts till koncernen (okända skador). För riskförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) och en avsättning för uppskattade skador som ännu inte anmälts till koncernen (okända skador).

För sparförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador). För pensionsförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) samt en uppskattning av kommande pensionsutbetalningar inklusive kostnader.

Prövning av försäkringsskuld

Vid varje bokslutstidpunkt görs en prövning att den försäkringsskuld som upptagits i balansräkningen är tillräcklig. I fall prövningen visar att den upptagna försäkringsskulden är otillräcklig, görs en ökning av försäkringsskulden.

Livförsäkringsverksamhetens skälighetsprincip

Beträffande försäkring i enlighet med 13 kapitlet 3 § i lagen om försäkringsbolag efterföljs den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner.

Livförsäkringsverksamheten strävar efter att summan av beräkningsräntan och de årligen fastställda kundgottgörelserna på de räntebundna pensionsförsäkringarnas besparingar är högre än avkastningen på finska statens 10-åriga masskuldebrevslån, samt på de räntebundna spar- och placeringsförsäkringarnas besparingar på samma nivå som avkastningen på finska statens 5-åriga masskuldebrevslån. Dessutom ska livförsäkringsbolagets solvens hållas på en nivå som möjliggör utdelning av kundgottgörelser och vinster till aktieägarna.

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

Dividendutdelningar till aktieägare avdras i eget kapital när bolagsstämman fattat beslut om utbetalning.

Villkor för AT1-instrument (Additional Tier 1 capital) innefattar ingen avtalad maturitet och betalning av ränta kan annulleras av emittenten. AT1-instrumentets kapital och dess ränta redovisas inom eget kapital i enlighet med IAS 32.16. Den ansamlade räntan beaktas som en eventualförpliktelse. Kapitalet får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen.

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande omfattar minoritetens andel och redovisas inom eget kapital. För dotterbolag som innehar vissa avtalade inlösningsklausuler redovisas innehav utan bestämmande inflytande som en skuld till ägarna. Skulden till innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde på rapporteringsdagen.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Vid upprättande av redovisning i enlighet med IFRS-standarderna krävs att ledningen gör vissa uppskattningar och bedömningar som påverkar intäkter och kostnader samt tillgångars och skulders eventualförpliktelser som presenteras i redovisningen.

Koncernens centrala antaganden gäller framtiden och viktiga osäkerhetsfaktorer i anslutning till balansdagens uppskattningar och berör bland annat uppskattning och bedömning av verkligt värde, nedskrivning av finansiella tillgångar, nedskrivning av lån och övriga fordringar, nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar samt antaganden gjorda i aktuariella beräkningar.

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-estimatet. Den makroekonomiska utvecklingen och bedömningarna av kreditkvaliteten revideras kontinuerligt kvartalsvis. 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.

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

Värderingen av onoterade finansiella tillgångar eller andra finansiella tillgångar där tillgången till marknadsprisinformation är begränsad kräver ledningens bedömning. Principerna för värdering till verkligt värde beskrivs under Värdering till verkligt värde för finansiella instrument. Verkliga värden för finansiella tillgångar som innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden är känsliga både för räntenivåns förändringar och för instrumentens likviditet och riskpremier.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Ledningens bedömning behövs vid uppskattning av belopp och tidpunkt för framtida kassaflöden vid utvärdering av nedskrivning av finansiella tillgångar. Vid

uppskattningen av dessa kassaflöden görs bland annat en bedömning av gäldenärens betalningsförmåga och nettoförsäljningsvärde för eventuella säkerheter. Estimatet är baserat på antaganden gällande olika faktorer som kan påverka ECL beräkningen. Det verkliga utfallet kan variera i förhållande till dessa antaganden, vilket inverkar på kommande förändringar i reserveringar för nedskrivningar. Principerna beskrivs ovan under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Leasingavtal

Vissa leasingavtal innehåller förlängningsoptioner respektive uppsägningsoptioner. En bedömning av huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas görs vid leasingavtalets början. Koncernen omprövar leasingperioden vid inträffande av viktig händelse eller betydande omständigheter som ligger inom koncernens kontroll och som påverkar huruvida det är rimligt säkert att koncernen kommer att utnyttja, eller inte utnyttja, en option i det ursprungliga avtalet.

Aktuariella beräkningar

Beräkningen av försäkringsskuld medför alltid osäkerhet eftersom försäkringsskulden baserar sig på antaganden om bland annat kommande ränteläge, dödlighet, sjuklighet och framtida kostnadsnivå. Detta beskrivs närmare i noterna under metoder och antaganden för fastställande av livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen och koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av programmen. Principerna beskrivs ovan under rubriken Ersättningar till anställda och Aktierelaterade ersättningar.

K2 Koncernens riskhantering, 31.12.2021

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

Aktia Bank Ab fungerar som moderbolag i Aktiakoncernen. För uppgörande av myndighetsrapportering, kapitaltäckningskalkyler samt interna risk- och kapitalallokeringsbedömningar sammanställs uppgifter gällande bankkoncernen i vilken ingår Aktia Bank Ab och samtliga dotterbolag exklusive försäkringsinnehav (dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab).

Intern kontroll, risker och riskhantering inklusive informationskraven enligt CRR kapitel 8 (Pelare III) i Aktiakoncernen beskrivs närmare i koncernens Pillar III Report som publiceras separat samtidigt som årsredovisningen.

1. Allmänt

1.1 Intern kontroll och riskhantering

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar och tjänster för kunder tar Aktia på sig olika risker. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Med riskhantering avses samtliga aktiviteter som berör risktagande, riskreducering, analys, mätning, kontroll och uppföljning.

Det primära ansvaret för intern kontroll ligger hos affärsenheterna och linjeorganisationerna som ansvarar

för styrning av den dagliga affärsverksamheten, operativa processer, ekonomiska rapportering och kontroller i dessa processer samt för riskhanteringsåtgärder. Riskhantering är en central del av den interna kontrollen.

De oberoende kontrollfunktionerna består av Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen samt oberoende aktuariefunktion i Aktia Livförsäkring Ab. Riskkontrollfunktionens roll är att övervaka och utvärdera riskhanteringen inom koncernen och rapportera om risker till ledningen och styrelsen. Riskkontroll skall säkerställa att alla risker identifieras, bedöms, mäts, övervakas, hanteras, mitteras och rapporteras av och till koncernens alla verksamhetsområden, samt för att en bedömning görs över koncernens helhetsriskposition. Compliancefunktionens roll är att kontrollera och utvärdera hanteringen av riskerna relaterade till bristande regelefterlevnad samt att rapportera till ledningen och styrelsen om väsentliga iakttagelser och om förändringar i tillämpliga regler. Compliancefunktionen ska säkerställa regelefterlevnaden inom koncernens verksamhet genom sina rådgivnings- och övervakningsuppgifter och därmed utgöra ett stöd för affärsverksamheten för att tillämpliga regelverk är kända och vederbörligt implementerade. Som en del av Compliancefunktionen verkar även koncernens dataskyddsbud (DPO).

Koncernens Intern revision gör en oberoende bedömning och utvärdering av tillräckligheten och kvaliteten i koncernens interna kontroll, riskhantering samt kontrollfunktionerna. Också externa parter, så som revisorer, utvärderar den interna kontrollen och dess tillräcklighet.

1.2 Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanteringsens syfte är att bedöma koncernens kapitalisering i relation till verksamhetens risker. Syftet är att stöda affärsstrategierna och säkra tillgången på kapital också i svagare konjunkurlägen. Målsättningen är att hitta en balans mellan aktieägarnas avkastningskrav och kraven på ekonomisk stabilitet som ställs av myndigheter, skuldinstrumentplacerare, motparter i affärsverksamheten och ratinginstitut. Kapitalhanteringen strävar efter att som helhet identifiera väsentliga risker och bedöma deras omfattning och de kapitalkrav de orsakar.

Koncernledningen ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Styrelsens riskutskott tar del av arbetet och bereder förslag medan beslut tas i koncernstyrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen. I arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott fastställs närmare beredningen och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen. Koncernens riskkontrollfunktion svarar för beredningen av underlag och beräkningar för bedömning av internt kapitalkrav och kapitaltäckningsmålsättningar.

Utgångspunkten för kapitalplaneringen är en framåtblickande verksamhetsplan om förändringar i volymer och risknivåer. Utgående från planerna skapas prognoser om hur koncernens och de olika bolagens kapitaltäckning utvecklas. Utöver grundscenarierna görs stresstest med vilka man bedömer hur svagare konjunkturen påverkar kapitaltäckningen.

Enligt den förnyade strategin är målsättningen för bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5

procentenheter över myndighetskravet och för sammanlagd kapitaltäckning 2,0 procentenheter. Minimimålsättningen för bankkoncernens bruttosoliditetsgrad är 3,5 %. För finans- och försäkringskonglomeratet är målsättningen att kapitaltäckningen överstiger 115 %.

Uppgifter om koncernens kapitaltäckning finns i styrelsens verksamhetsberättelse.

1.3 Hantering av operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, otillräckliga eller otillförlitliga system, otillräcklig eller otillförlitlig information, bristfälliga kvantitativa modeller, övriga brister i den interna kontrollen och riskhanteringen, personalen eller på grund av externa faktorer. Operativa risker inkluderar även legala och compliance risker, men exkluderar strategiska risker. Den skada som utfallet av en operativ risk förorsakar, kan vara en direkt eller indirekt ekonomisk förlust för Aktia, men kan också beroende därav innebära ett hot för Aktias anseende.

Operativa risker finns i all verksamhet inom Aktia. Enligt styrelsebeslut ska nivån för de operativa riskerna i allmänhet vara normal i förhållande till Aktias verksamhet och till konkurrenterna. En normal risknivå förutsätter att bindande regelverk, instruktioner och gällande lagstiftning efterföljs.

Riskenivån för informationssäkerheten skall vara i princip normal men låg när det gäller de kritiska processer och tjänster, liksom informationssäkerheten i datorsystem, tjänster, processer och tjänsteleverantörer som klassificeras som kritiska. Detta betyder att informationssäkerhetsnivån för alla kritiska system skall hållas hög för att säkerställa

Aktias verksamhet av viktig manuell och automatisk databehandling och datanätets oavbrutna verksamhet, att förhindra obehörig användning av data och datasystem, att förhindra avsiktligt eller oavsiktligt störande av data eller korrumperade data samt att minimera skador som uppstår vid eventuell störning. Därtill ska Complianceriskenivån vara låg, men normal för risktypen gällande implementering av myndighetsrekommendationer och enklare styrformer (proportionalitetsprincip). Allt detta förutsätter en djup insikt i den egna verksamheten, en tillräcklig, välfungerande och effektiv intern kontroll och riskhantering, ett bra ledarskap, sunda processer och en kompetent personal.

Styrelsen har som en del av ramverket för koncernens riskhantering även fastställt en instruktion om hanteringen och rapporteringen av operativa risker inkluderande informationssäkerhet och dataskydd.

Utöver arbetet för att undvika utfall av operativa risker eftersträvar Aktia också att upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet. Aktia eller dess ledning får dock inte teckna försäkring mot administrativa böter eller påföljdsavgifter då ett sådant förfarande inte anses vara förenligt med god försäkringssed.

2. Bank-och kapitalförvaltningsverksamhet

2.1 Kredit- och motpartsrisiker

Kreditrisk definieras som risk för förlust till följd av att en gäldenär inte fullföljer sina åtaganden gentemot Aktia, medan motpartsrisk definieras som risk för förlust eller negativ värdeförändring till följd av att motpartens kreditvärdighet försämrats. Kredit- och motpartsriskerna

mäts genom bedömning av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster estimeras med hjälp av Expected Credit Loss-modeller (ECL) enligt IFRS9. ECL-modellerna är statistiska modeller som mäter sannolikhet för fallissemang (PD) och förlust vid fallissemang (LGD) för olika framtida makroekonomiska scenarier.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering enligt den avancerade metoden (Advanced IRB) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för kreditrisk för person- och hushållskunder samt företag med små ansvar. Totalt omfattas 67 % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden vid utgången av perioden. De interna modellerna omfattar modeller för sannolikhet för fallissemang (PD) och förlust vid fallissemang (LGD). Dessa modeller används förutom för kapitaltäckningsberäkningen även för kreditriskuppföljning, intern riskrapportering samt för estimering av förväntade kreditförluster.

Koncernstyrelsen fastställer årligen koncernens kreditpolicy samt reviderar kreditriskstrategin och beslutsdelegeringen. På motsvarande sätt fastställs interna regelverk kring motpartsrisiker. Koncernstyrelsen fastställer även de centrala principerna gällande interna kreditriskmodeller efter beredning i styrelsens riskutskott samt i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee). ALCO ansvarar för de operativa besluten gällande interna kreditriskmodeller och utveckling av dessa.

Tabell K2.1 presenterar koncernexponeringar, inklusive upplupna räntor, enligt verksamhetsområde. Koncerninterna fordringar och skulder är eliminerade och avdrag för godtagbara säkerheter har inte gjorts. Placeringar för fondanknutna försäkringar ingår inte.

Kreditrisker uppstår i bankkoncernen medan motpartsrisker ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten.

Limitstrukturen begränsar kredit- och motpartsriskerna inom såväl bank- som försäkringsverksamheten skilt för sig samt på konglomeratnivå genom gränser för total exponering samt mot enskilda motparter.

K2.1 Koncernens maximala exponeringar enligt verksamhetsområde

	31.12.2021			31.12.2020		
	Bankverksamhet	Livförsäkringsverksamhet	Koncernen totalt efter elimineringar	Bankverksamhet	Livförsäkringsverksamhet	Koncernen totalt efter elimineringar
Kontanta medel och penningmarknad	793,2	46,8	798,1	323,3	25,8	327,5
Obligationer	1 296,8	315,1	1 611,9	1 428,7	364,3	1 782,9
Offentlig sektor	352,9	104,9	457,8	344,5	96,2	440,6
Statsgaranterade bonds	20,0	5,8	25,9	0,0	6,1	6,1
Banker	0,0	43,2	43,2	174,0	41,0	204,9
Massskuldebrevlån med säkerhet (covered bond)	923,9	13,8	937,7	910,2	36,8	947,0
Företag	0,0	147,4	147,4	0,0	184,2	184,2
Aktier och placeringsfonder	5,2	251,5	256,6	5,1	154,9	160,0
Räntefonder	0,0	123,8	123,8	0,0	106,1	106,1
Aktier och aktiefonder	5,2	14,8	19,9	5,1	0,0	5,1
Fastighetsfonder	0,0	88,1	88,1	0,0	37,1	37,1
Private Equity	0,0	18,0	18,0	0,0	11,8	11,8
Hedgefonder	0,0	6,8	6,8	0,0	0,0	0,0
Lån och fordringar	7 493,1	0,0	7 493,1	7 006,1	0,0	7 006,1
Offentliga samfund	2,6	0,0	2,6	2,8	0,0	2,8
Bostadssamfund	997,9	0,0	997,9	909,3	0,0	909,3
Företag	1 144,9	0,0	1 144,9	980,9	0,0	980,9
Hushåll	5 295,1	0,0	5 295,1	5 085,9	0,0	5 085,9
Icke vinstsyftande samfund	52,5	0,0	52,5	27,1	0,0	27,1
Materiella tillgångar	25,3	0,6	25,9	27,3	40,5	67,8
Bankgarantier	25,3	0,0	27,9	33,8	0,0	33,8
Kreditlöften och outnyttjade limiter	685,9	14,4	700,3	592,3	14,4	606,8
Derivat (kreditmotvärde)	81,8	0,0	81,8	98,0	0,0	98,0
Övriga tillgångar	127,8	12,0	136,7	122,6	5,0	124,6
Totalt	10 537,1	640,4	11 132,5	9 637,2	604,9	10 207,5

2.2 Problemkrediter

Problemkrediter följs upp regelbundet via restlistor på kreditnivå samt på stocknivå i koncernens riskkontroll. Interna regler och verktyg har gjorts upp för att i ett tidigt skede identifiera kunder vars betalningsförmåga inte längre motsvarar skuldsättningen. Att snabbt reagera på dylika situationer är i både kundens och bankens intresse.

Enligt koncernens redovisningsprinciper bedöms vid varje rapporteringstidpunkt ifall det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken för en kredit. Bedömningen baseras utgångsmässigt på förändringen i sannolikheten för fallissemang (PD) sedan det första redovisningstillfället och på huruvida kunden har en försenad lånebetalning (30 dagar), har ökad PD såväl relativt och absolut eller omfattas av förmildrande åtgärder. För icke fallerade krediter vars kreditrisk inte har ökat väsentligt (ECL Stadie 1) beräknas de förväntade kreditförlusterna för 12 månader. För icke fallerade krediter vars kreditrisk har ökat väsentligt (ECL Stadie 2) och för fallerade krediter (ECL Stadie 3) beräknas de förväntade kreditförlusterna för kreditens återstående löptid. Krediten anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls. Försenad lånebetalning (90 dagar eller mera på en väsentlig summa), upplupen ränta på kreditförpliktelsen intäktsförs inte längre, motparten har försatts i konkurs eller i skuldsanering, eller det anses vara osannolikt att kunden kommer att betala sina låneförpliktelser till fullo.

K2.2 Krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

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

(mn euro)		31.12.2020			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 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
> 90		0,0	0,0	57,7	57,7
varav hushåll		0,0	0,0	44,3	44,3

K2.3 Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per sannolikhet för fallissemang (PD)

(mn euro)	31.12.2021				31.12.2020			
	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt
Företag								
PD-klasser A	244,2	0,3	0,0	244,5	209,7	0,0	0,0	209,7
PD-klasser B	922,6	19,6	0,0	942,2	866,5	0,0	0,0	866,5
PD-klasser C	891,5	32,2	0,0	923,8	759,7	37,2	0,0	797,0
Fallerade	0,0	0,0	23,6	23,6	0,0	0,0	27,4	27,4
	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1	1 836,0	37,2	27,4	1 900,6
Reservering för förluster (ECL)	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4	-3,1	-1,8	-10,0	-15,0
Bokföringsvärde	2 055,3	50,8	13,6	2 119,7	1 832,8	35,4	17,4	1 885,6
Hushåll								
PD-klasser A	3 318,8	76,6	0,0	3 395,5	3 240,8	79,0	0,0	3 319,8
PD-klasser B	1 135,8	75,8	0,0	1 211,6	1 055,8	74,6	0,0	1 130,4
PD-klasser C	693,1	112,6	0,0	805,7	757,9	150,7	0,0	908,5
Fallerade	0,0	0,0	95,7	95,7	0,0	0,0	41,7	41,7
	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5	5 054,5	304,2	41,7	5 400,4
Reservering för förluster (ECL)	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4	-0,9	-3,5	-11,1	-15,5
Bokföringsvärde	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1	5 053,6	300,7	30,6	5 384,9
Övriga								
PD-klasser A	28,5	0,2	0,0	28,7	29,7	0,2	0,0	29,9
PD-klasser B	436,6	0,1	0,0	436,7	348,0	0,0	0,0	348,0
PD-klasser C	83,0	0,7	0,0	83,7	78,2	1,0	0,0	79,1
Fallerade	0,0	0,0	0,6	0,6	0,0	0,0	0,6	0,6
	548,0	1,0	0,6	549,7	455,8	1,2	0,6	457,6
Reservering för förluster (ECL)	-0,3	0,0	-0,3	-0,6	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Bokföringsvärde	547,8	1,0	0,3	549,1	455,6	1,2	0,4	457,1

K2.4 Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per förlust vid fallissemang (LGD)

(mn euro)	31.12.2021				31.12.2020			
	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt
Företag								
LGD-klass 1 (låg)	0,0	0,0	0,7	0,7	0,0	0,0	0,5	0,5
LGD-klass 2	58,6	0,6	6,2	65,4	45,8	0,3	1,3	47,4
LGD-klass 3	1 531,6	47,0	4,2	1 582,8	1 356,2	31,9	1,9	1 390,0
LGD-klass 4	185,0	4,4	0,8	190,1	152,6	4,2	0,9	157,6
LGD-klass 5 (hög)	283,2	0,3	11,7	295,2	281,4	0,9	22,7	305,1
	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1	1 836,0	37,2	27,4	1 900,6
Reservering för förluster (ECL)	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4	-3,1	-1,8	-10,0	-15,0
Bokföringsvärde	2 055,3	50,8	13,6	2 119,6	1 832,8	35,4	17,3	1 885,6
Hushåll								
LGD-klass 1 (låg)	125,8	2,8	5,2	133,7	115,6	2,8	7,4	125,7
LGD-klass 2	2 355,1	93,2	22,6	2 470,9	2 227,8	102,2	9,7	2 339,8
LGD-klass 3	2 372,5	160,4	45,1	2 577,9	2 427,6	190,3	11,5	2 629,5
LGD-klass 4	24,1	2,1	7,6	33,8	25,0	2,5	7,0	34,5
LGD-klass 5 (hög)	270,3	6,5	15,3	292,1	258,5	6,4	6,1	271,0
	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5	5 054,5	304,2	41,7	5 400,4
Reservering för förluster (ECL)	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4	-0,9	-3,5	-11,1	-15,5
Bokföringsvärde	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1	5 053,6	300,7	30,7	5 384,9
Övriga								
LGD-klass 1 (låg)	5,2	0,3	0,0	5,5	5,2	0,3	0,0	5,5
LGD-klass 2	98,7	0,3	0,1	99,0	77,3	0,4	0,0	77,7
LGD-klass 3	423,4	0,4	0,1	423,9	326,0	0,4	0,0	326,5
LGD-klass 4	2,3	0,0	0,1	2,4	22,8	0,0	0,0	22,8
LGD-klass 5 (hög)	18,4	0,1	0,3	18,8	24,5	0,1	0,5	25,1
	548,0	1,0	0,6	549,7	455,8	1,2	0,6	457,6
Reservering för förluster (ECL)	-0,3	0,0	-0,3	-0,6	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Bokföringsvärde	547,8	1,0	0,3	549,1	455,6	1,2	0,4	457,1

Klass 1	Risikfri, t.ex. statsgaranti
Klass 2	Låg risk, t.ex. bostadsaktier
Klass 3	Medel risk, bl.a. övriga fastighetssäkerheter
Klass 4	Förhöjd risk, övriga garantier
Klass 5	Hög risk, utan säkerhet

2.3 Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär risk för att koncernen inte skulle klara av att fullfölja sina betalningsåtaganden eller att det endast kan ske till höga kostnader och definieras som tillgången på och kostnaden för återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentrerats till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det finns inga explicita finansieringsförbindelser mellan Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab.

2.3.1 Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. De icke-pantsatta finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid årsskiftet till ett marknadsvärde om 1 571 (1 368) miljoner euro.

K2.5 Likviditetsreserven, marknadsvärde

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kassa 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	0	6
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	0	0
Total	1 571	1 368
varav LCR-dugliga	1 571	1 362

Likviditetsrisken följs upp med hjälp av likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) och nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under kommande 30 dagar. NSFR mäter matchningen mellan löptider längre än ett år för tillgångar och skulder i Aktia Banks balansräkning och syftar till att säkerställa att långfristig utlåning till en betydande grad är finansierad med långfristig upplåning.

LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. I tabell K2.5 presenteras utfallen av riskmätten LCR och NSFR för Aktia Bankkoncernen under 2021.

K2.6 LCR och NSFR

	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
LCR %	140 %	125 %	161 %	139 %	138 %
NSFR %	118 %	121 %	126 %	124 %	126 %

2.4 Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker

2.4.1 Marknads- och balansrisiker inom bankkoncernen

Efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee) och styrelsens riskutskott, fastställer koncernstyrelsen årligen strategi och limiter för hantering av marknadsrisiker relaterade till räntenettots utveckling och volatilitet samt för den operativa förvaltningen av koncernens interna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Bankens treasuryenhet utför transaktioner för att hantera den strukturella ränterisken enligt fastställd strategi och limiter.

2.4.1.1 Ränterisk

Med ränterisk avses såväl räntenettorisk som nuvärderisk (ekonomiskt värde) vid förändringar i marknadsräntorna. Båda ränteriskmätarna mäts i enlighet med EBAs riktlinjer och följs upp månatligen.

Strukturell räntenettorisk (resultatrisk) uppstår till följd av obalans mellan räntebindningar och återprissättning för fordringar och skulder. Förutom matchning av räntebindningen i ut- och inlåningen genom affärsstyrning utnyttjas även skyddande räntederivatinstrument och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen med målsättning att hålla räntenettet på en stabil nivå.

Den strukturella räntenettoriska simuleras med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Modellen beaktar effekterna på balansräkningens struktur utgående från planerad tillväxt och simulerat kundbeteende. Dessutom tillämpas olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Den strukturella nuvärderisken (förändring av ekonomiskt värde) mäts som känsligheten i det beräknade nuvärde för samtliga befintliga räntebärande poster. Vid beräkningen av nuvärderisken har avista-inlåningen modellerats enligt en beteendemodellering. Ur tabellen K2.7 kan utläsas utfallet av en parallellförskjutning av räntekurvan både för räntenettoriska och nuvärderisken.

K2.7 Strukturell ränterisk

(mn euro)	31.12.2021 Räntepunkter	
	-100	+100
Parallellförskjutning av räntekurvan		
Räntenettorisk		
Förändring under kommande 12 månader	10,2	-2,0
Förändring under kommande 13-24 månader	16,0	16,6
Nuvärdesrisk (Förändring av ekonomiskt värde)	52,8	-8,7

2.4.1.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

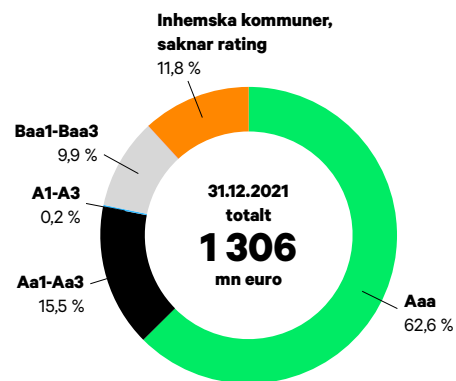
Bankkoncernens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2021 till 1 306 (1 446) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankkoncernen.

Alla masskuldebrevslån i likviditetsportföljen uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken vid periodens slut.

De motpartsrisiker som uppstår i samband med likviditetsförvaltning och ingående av derivatkontrakt hanteras genom krav på tillräckligt hög extern rating. Motpartsrisiker i derivathandeln hanteras dessutom genom dagligt krav på utbyte av säkerheter (ISDA VM Credit Support Annex-avtal). Enskilda placeringsbeslut görs i enlighet med fastställd placeringsplan och grundar sig på noggrann motpartsbedömning. Koncernstyrelsen fastställer årligen limiter för motpartsrisiker. Positionerna marknadsvärderas och följs upp dagligen.

Under året realiserades inga nedskrivningar.

K2.8 Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga direkta räntebärande placeringar

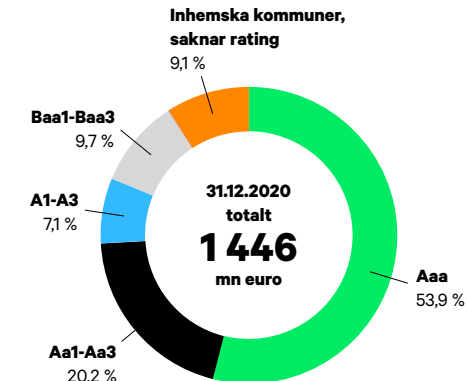


2.4.1.3 Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses den negativa värdeförändringen i bankkoncernens valutapositioner som uppstår på grund av fluktuationer i valutakurserna, speciellt gentemot euron.

Inom bankkoncernen utgår valutahandeln från kundernas behov, varför handeln i första hand avser de nordiska valutorna och den amerikanska dollarn. Huvudprincipen i valutariskhanteringen är matchning. Treasury enheten ansvarar för skötseln av bankens dagliga valutaposition inom ramen för fastställda fullmakter.

Den totala valutaexponeringen för bankkoncernen uppgick vid årsskiftet till 4,8 (3,9) miljarder euro.



2.4.1.4 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses värdeförändringar som föranleds av aktiekursfluktuationer och med fastighetsrisk avses risk som hänförs till en nedgång i fastighetstillgångarnas marknadsvärde.

Inom bankkoncernen idkas inte aktiehandel i tradingsyfte.

De för verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick vid årsskiftet 5,2 (5,0) miljarder euro.

2.4.1.5 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabell K2.9 visar ett sammandrag av marknadsvärdeskänsligheten för

bankkoncernens finansiella tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2021 och 31.12.2020. De använda chockerna baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

Ränterisk uppåt: Förändringen tillämpas på en riskfri räntekurva som är härledd från Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 99,5%-percentil (det 995:e högsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på 1 % tillämpas. Den låga räntenivån gör att den fasta additiva chocken är lägre än 1% för samtliga maturiteter, vilket betyder att minimichocken 1% de facto använts över hela räntekurvan.

Ränterisk neråt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva är härledd utifrån Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 0,5 %-percentil (det 5:e lägsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på -0,5% tillämpas.

Kreditspreadrisk: Beskriver risken för att spreadarna - det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna - stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på yieldkurvor för ränteinstrument med given rating och placeringstyp. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys utgående från en 99,5 %-percentil från vilken räntekomponenten exkluderats. Dessutom beaktas

för statskurvor motsvarande lands kreditriskrating som delfaktor i modelleringen. Faktorerna revideras årligen.

Valutarisk: Beskriver risken för olika valutors förändringar mot euron. Varje valuta testas skilt för en chock uppåt och en chock neråt, och det sämre utfallet för varje valuta väljs, varefter effekten summeras över alla valutor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att chocken uppåt representerar en 99,5 %-percentil och chocken neråt en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen.

Aktie- och fastighetsrisk: Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek för aktier är -53% och bestämts genom en historisk analys av en aktieindexkorg så att chocken neråt motsvarar en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen av förändringen i indexets nivå på ett års sikt. För onoterade aktier används -60 % och för fastigheter -25 %, vilka grundar sig på expertutlåtanden.

Effekterna på eget kapital och resultat anges efter skatt.

K2.9 Känslighetsanalys för marknadsrisk

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

Bankkoncernen	2021		2020	
	Mn euro	%	Mn euro	%
Marknadsvärde 31.12	949,5	100,0 %	1 056,1	100,0 %
Ränterisk uppåt (normal metod)	-24,3	-2,6 %	-28,9	-2,7 %
Ränterisk uppåt (jämn 100 bp)	-24,3	-2,6 %	-28,9	-2,7 %
Ränterisk neråt (normal metod)	19,9	2,1 %	24,3	2,3 %
Spreadrisk	-12,2	-1,3 %	-41,1	-3,9 %
Aktierisk	-3,1	-0,3 %	-3,0	-0,3 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

3 Livförsäkringsverksamhet

3.1 Marknads- och balansrisk (ALM) inom försäkringsverksamheten

Koncernstyrelsen fastställer årligen efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO, livförsäkringsbolagets styrelse och styrelsens riskutskott placeringsstrategier och planer samt limiter för hantering av marknadsrisk i såväl placeringsportfölj som räntebunden försäkringsskuld. ALCO ansvarar för den operativa förvaltningen av koncerninterna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Moderbolaget Aktia Banks kapitalförvaltning har mandat för Aktia Livförsäkring Abs: ränte- och aktieplaceringar, och en namngiven portföljförvaltare ansvarar för den operativa förvaltningen. Styrelsen ansvarar för strategiska- och fastighetsplaceringar. Koncernens riskkontroll övervakar riskpositioner och limiter. Från 2019 deltar

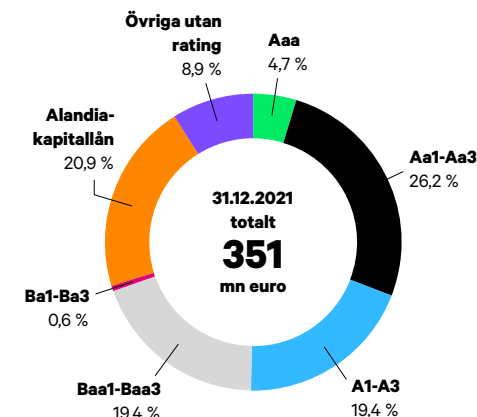
också koncernens ALM-enhet i speciellt hanteringen av ränterisken och helhetsplaneringen av portföljen. Från 2021 har en placeringsansvarig för livbolagets portfölj utsetts inom samma enhet.

Inom livförsäkringsverksamheten bär försäkringstagaren själv placeringsrisken för de placeringsbundna försäkringarna. Övriga placeringar inom försäkringsbolaget sker på bolagets risk. Därför ingår en viss risktagning i försäkringsbolagets placeringsverksamhet.

Ur riskkänslighetssynvinkel är de mest centrala marknadsriskerna ränte-, motparts (spread)- och fastighetsrisk. För de räntebärande beståndens försäkringsskuld är övriga risker utom ränterisken obetydliga. För de fondanknutna bestånden är den mest centrala risken aktierisk. Den utjämnande effekten mellan portfölj och försäkringsskuld är betydligt större än för de räntebärande bestånden, då kunden själv bär största delen av risken.

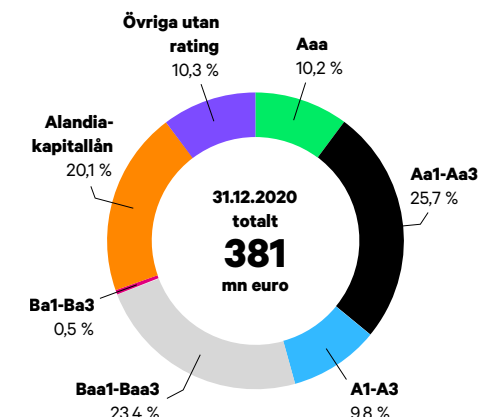
Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till ansvarsskuden i livförsäkringsbolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav över garanterad kundränta, dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Kapitaltäckningsmässigt är risken en balanshanteringsrisk och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och risktagningsmässigt utgörs ränterisken av skillnaden mellan den till kunden garanterade räntan och marknadens riskfria ränta. Om den till kunden garanterade räntan överstiger den riskfria räntan innebär det krav på högre risktagning i placeringsverksamheten. I försäkringsskuden

K2.10 Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar (exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa medel)



ingår en räntereserv om 25,0 (28,1) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskuden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under året 2022, 2,3 % under åren 2023–2031, och 2,9 % därefter. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov.

Kreditspreadriskens storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och om placeringen har säkerheter eller inte, och är vid utgången av 2021 den fjärde största marknadsrisken efter ränterisk,



aktierisk och fastighetsrisk. Risken har minskat både på grund av omallokeringar i portföljen, och på grund av att stressparametern för de stora innehaven av Alandias kapitallån vid årsskiftet minskades för att harmonisera med Solvens II -beräkningen. På tillgångssidan är det i stort sett samma instrument (ränteinstrument) som innehåller ränte- och kreditspreadrisk, men i och med att kreditspreadrisk inte finns i den räntebärande försäkringsskuden blir denna risk ensidig i motsats till ränterisken. Det gör den också i praktiken omöjlig att skydda utan användning av kreditderivat. I och med att bolaget fortfarande inte har några egna aktieinnehav, är en högre kreditrisk ändå det naturliga priset att betala för en önskad avkastning.

Ränteportföljens andel av risken i bolagets egen portfölj (tillgångar icke relaterade till fondanknutna försäkringar) är fortsättningsvis dominerande, och vid årets slut uppgick ränteplaceringarna exklusive kassamedel till 475 (487) miljoner euro, vilket utgör 80 (81) % av placeringsportföljen.

Aktierisken i de räntebärande beståndens portfölj har under flera år endast bestått av innehav i Private Equity-fonder och liknande alternativa tillgångsslag. Under 2021 har innehaven i denna kategori fortsättningsvis ökat, och uppgår nu till 24,8 (6,9) miljoner euro. Bolaget har också under året återupptagit börsaktier i sitt innehav. Samtliga av dessa är i fondformat, och utgör 31.12.2021 en position på 8,0 (0,0) miljoner euro. Inom de fondanknutna beståndens portfölj är aktierisk en betydande risk. Detta beror på att aktie- och blandfonder bland kundernas placeringar utgör en stor placeringsmassa och trots att bolagets andel av risken procentuellt är liten inom de fondanknutna bestånden blir ändå summan betydande. Marknadsvärdet för de fondanknutna andelarna var vid årsskiftet 1 155,3 (966,5) miljoner euro, varav 661,7 (538,7) miljoner euro var utsatt för aktierisk.

Livförsäkringsbolagets fastighetsrisk består av placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolagsaktier, eller i direkta fastigheter. Vid årsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 88,1 (77,5) miljoner euro. Fastighetsrisken ökas av att många av fastighetsinnehaven innehåller belåningar, och är den näst mest betydande risken. I de fondanknutna bestånden är den obetydlig.

Livförsäkringsbolagets valutarisk hänför sig till innehav i fonder som placerar i räntepapper eller aktier, var de underliggande placeringarna är emitterade i andra valutor. För den räntebärande portföljens del är alla dessa fonder räntefonder, men för de placeringsanknutna portföljernas del finns också aktier. Bolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar för totalt 52,5 (45,4) miljoner euro med öppen valutarisk inom de räntebärande portföljerna.

För beräkningen av riskkänsligheten används samma parametrar som för bankens riskkänslighetsberäkning. Dessa beskrivs i kapitel 2.4.1.5. För livförsäkringsbolaget beaktas stressen också för försäkringsskulderna.

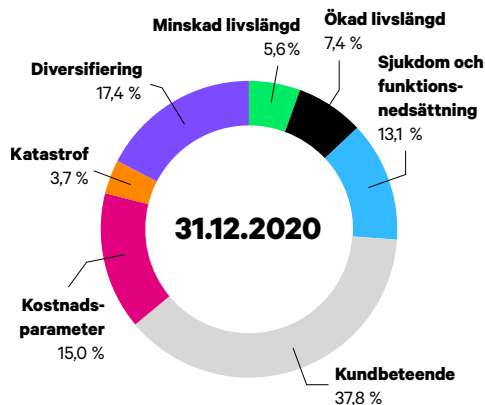
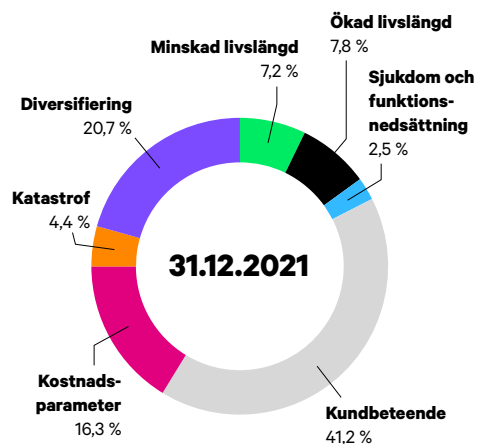
K2.11 Känslighetsanalys för marknadsrisker

	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	(mn euro)	(mn euro)	(mn euro)	(mn euro)	(mn euro)	%**	(mn euro)	%**
Livförsäkringsbolaget								
Räntebundet								
Marknadsvärde 31.12	539,7	576,5	-436,9	-486,2	102,8	64,3 %	90,3	65,9 %
Ränterisk uppåt	-28,6	-26,8	40,8	46,0	12,2	7,6 %	19,2	14,0 %
Ränterisk neråt	41,6	39,9	-65,5	-81,9	-23,9	-15,0 %	-42,0	-30,7 %
Spreadrisk	-22,3	-25,3	0,1	0,1	-22,2	-13,9 %	-25,2	-18,4 %
Valutarisk	-9,8	-8,4	0,6	0,7	-9,2	-5,8 %	-7,7	-5,6 %
Aktierisk	-15,6	-3,8	1,5	1,7	-14,1	-8,9 %	-2,1	-1,5 %
Fastighetsrisk	-33,1	-31,4	0,0	0,0	-33,1	-20,7 %	-31,4	-22,9 %
Fondanknutna								
Marknadsvärde 31.12	1 155,3	966,5	-1 098,3	-919,8	57,0	35,7 %	46,7	34,1 %
Ränterisk uppåt	-15,4	-19,0	15,6	19,2	0,2	0,1 %	0,2	0,1 %
Ränterisk neråt	16,4	23,0	-17,8	-24,8	-1,4	-0,9 %	-1,8	-1,3 %
Spreadrisk	-21,4	-16,5	20,2	15,5	-1,2	-0,8 %	-1,0	-0,7 %
Valutarisk	-127,6	-109,1	120,5	102,8	-7,1	-4,4 %	-6,3	-4,6 %
Aktierisk	-353,1	-273,3	333,4	257,2	-19,7	-12,3 %	-16,1	-11,8 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Totalt								
Marknadsvärde 31.12	1 695,0	1 543,0	-1 535,2	-1 406,0	159,8	100,0 %	137,0	100,0 %
Ränterisk uppåt	-44,0	-45,8	56,4	65,2	12,4	7,8 %	19,4	14,2 %
Ränterisk neråt	58,0	62,9	-83,3	-106,7	-25,3	-15,8 %	-43,8	-32,0 %
Spreadrisk	-43,7	-41,8	20,3	15,6	-23,4	-14,6 %	-26,2	-19,1 %
Valutarisk	-137,4	-117,5	121,1	103,5	-16,3	-10,2 %	-14,0	-10,2 %
Aktierisk	-368,7	-277,1	334,9	258,9	-33,8	-21,2 %	-18,2	-13,3 %
Fastighetsrisk	-33,1	-31,4	0,0	0,0	-33,1	-20,7 %	-31,4	-22,9 %

* Ansvarsskuldens marknadsvärde är ett riskneutralt värde som erhållits genom diskontering till marknadsränta av simulerade kassaflöden, och motsvarar inte ansvarsskuldens bokföringsvärde

** Procenten anger andel av det totala marknadsvärdet (159,8 för 2021)

K2.12 Försäkringsriskernas distribution enligt Solvens II -kategorisering



3.2 Hantering av försäkringstekniska risker

Med försäkringsrisk avses i allmänhet risken för att ersättningarna som betalas ut åt försäkringstagarna överskrider de beräknade. Risken uppdelas i de risker som hänför sig till val av ansvar (underwriting risk) och till de risker som hänför sig till ansvarsskuldens tillräcklighet. Riskerna som hänför sig till val av ansvar orsakas av förluster som beror på till exempel felaktig prissättning, riskkoncentrationer, otillräcklig återförsäkring eller oväntat hög skadefrekvens. Riskerna som hänför sig till ansvarsskuldens tillräcklighet beror på att reserveringarna i den försäkringstekniska ansvarsskuden inte räcker till för att täcka ersättningarna för kända eller okända skador från redan ingångna försäkringskontrakt.

Till livförsäkringsbolagets produktsortiment hör liv- och sjukförsäkringar, frivilliga pensionsförsäkringar, spar- och placeringsförsäkringar samt kapitaliseringsavtal. På grund av bestämmelser i lagen om försäkringsavtal har bolaget mycket begränsade möjligheter att påverka premier och villkor för gamla ikraftvarande försäkringar. Premiernas tillräcklighet följs upp årligen. För nya försäkringar kan bolaget fritt bestämma premienivån, vilket genomförs av Livbolagets styrelse på förslag av chefsaktuarien. Återförsäkring används för att begränsa ersättningsansvaret för egen räkning så att bolagets solvenskapital är tillräckligt och resultatet inte fluktuerar för mycket. Inom såväl koncernens kapital- och riskhanteringsprocess som livförsäkringsbolagets styrelse

har det fastställts gränser för de risker som bolaget själv kan bära utan att teckna återförsäkring.

De väsentligaste riskerna förknippade med riskförsäkringar är biometrisk risker i anslutning till dödlighet, sjukkostnadsersättningar, bestående arbetsförmåga och dagsersättningar vid sjukfall. De viktigaste metoderna för att hantera risker förknippade med riskförsäkringar är riskurval, tarifiering, återförsäkring av risker samt uppföljning av ersättningskostnader. Gällande sjukförsäkringar kan bolaget med vissa begränsningar höja försäkringspremierna för att täcka ökande sjukersättningar.

I solvensberäkningen tillämpar livförsäkringsbolaget regelverkets standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet och dess delrisker. En stor del av de försäkringstekniska riskerna i enlighet med den beräkningen hänför sig till livförsäkringsförpliktelse, eftersom de till sin natur ofta är långvariga. Vid årsskiftet uppgick livförpliktelseernas försäkringstekniska risker enligt solvensberäkningen totalt till 67,4 (65,1) miljoner euro, med massannulleringsrisken som den mest betydande enskilda försäkringstekniska delrisken. Motsvarande försäkringstekniska risker för sjukförpliktelseerna uppgick vid årsskiftet till 3,4 (21,9) miljoner euro, där minskningen främst beror på att risken nu beräknats på ett annat sätt.

K2.13 Koncernens kapitaltäckning och exponeringar**Bankkoncernens kapitaltäckning**

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

(1 000 euro)	31.12.2021		30.9.2021		30.6.2021		31.3.2021		31.12.2020	
	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas										
Tillgångar totalt	11 653 341	9 993 910	11 373 678	9 793 753	11 235 891	9 661 966	10 674 165	9 154 611	10 572 768	9 091 396
varav immateriella tillgångar	173 978	172 785	177 018	175 888	180 154	179 020	56 542	55 653	57 932	57 061
Skulder totalt	10 914 945	9 361 704	10 617 692	9 142 278	10 513 086	9 038 975	10 035 714	8 611 096	9 905 939	8 516 867
varav efterställda skulder	150 033	94 463	105 846	105 846	119 402	119 402	127 295	127 295	158 154	158 154
Aktiekapital	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	6 201	4 181	10 485	7 636	11 735	8 813	15 796	12 357	21 267	15 519
Bundet eget kapital	175 933	173 913	180 217	177 368	181 467	178 545	185 528	182 089	190 999	185 251
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	142 516	142 413	141 232	141 146	126 409	126 338	115 280	115 246	115 655	115 565
Balanserade vinstmedel	352 592	266 128	383 445	296 981	383 252	296 788	323 642	237 178	317 555	235 914
Räkenskapsperiodens vinst	67 356	49 752	51 092	35 979	31 678	21 320	14 001	9 003	42 621	37 798
Fritt eget kapital	562 464	458 293	575 769	474 107	541 338	444 447	452 922	361 427	475 831	389 277
Aktieägarnas andel av eget kapital	678 937	572 746	696 526	592 015	663 345	563 532	638 450	543 516	666 830	574 528
Innehavare av övrigt primärkapital	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	-	-	-	-
Eget kapital	738 397	632 206	755 986	651 475	722 805	622 992	638 450	543 516	666 830	574 528
Skulder och eget kapital totalt	11 653 341	9 993 910	11 373 678	9 793 753	11 235 891	9 661 966	10 674 165	9 154 611	10 572 768	9 091 396
Åtaganden utanför balansräkningen	737 613	712 834	792 080	765 477	720 792	707 767	694 978	686 408	698 935	690 365
Eget kapital i bankkoncernen		632 206		651 475		622 992		543 516		574 528
Dividendreservering ¹		-40 218		-40 874		-		-		-29 868
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-		-21 320		-9 003		-
Immateriella tillgångar		-162 322		-167 878		-170 053		-55 653		-57 061
Debenturer		70 631		72 134		74 330		76 902		80 057
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-24 421		-25 568		-25 357		-27 685		-23 550
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-12 075		-13 945		-13 667		-4 003		-3 422
Övrigt inkl. obetald dividend		-4 080		-34 692		-21 021		-29 292		-36 362
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		459 720		440 654		445 904		494 783		504 321

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 realiserade vinster och förluster som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat med anledning av covid-19-pandemin.

(1 000 euro)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	520 178	507 926	512 406	505 247	508 435
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-191 088	-199 408	-200 832	-87 366	-84 170
Kärnprimärkapital (CET1)	329 090	308 518	311 573	417 881	424 265
Primärkapitaltillskott före avdrag	60 000	60 000	60 000	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60 000	60 000	60 000	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	389 090	368 518	371 573	417 881	424 265
Supplementärkapital före avdrag	70 631	72 134	74 330	76 902	80 057
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	70 631	72 134	74 330	76 902	80 057
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	459 720	440 653	445 903	494 783	504 321

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Totala riskvägda förbindelser	2 940 550	2 969 170	2 885 705	3 035 832	3 030 010
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	560 431	606 421	589 075	654 669	663 817
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 959 266	1 953 980	1 887 860	2 021 713	1 909 806
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	96 937
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	420 853	408 770	408 770	359 450	359 450
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	235 244	237 534	230 856	242 867	242 401
Överstigande andel (buffert)	224 476	203 119	215 047	251 916	261 921
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	459 720	440 653	445 903	494 783	504 321
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	235 289	244 497	236 712	232 282	229 005
Golvregel överstigande andel (buffert)	224 431	196 156	209 191	262 501	275 316

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

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

(1 000 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	219 038	213 818	240 509					
- medeltal 3 år			224 455					
Kapitalkrav för operativ risk				33 668	32 702	32 702	28 756	28 756
Riskvägt belopp				420 853	408 770	408 770	359 450	359 450

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

(1 000 euro)	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 007 055	921 134	63 %	579 499	46 360
Företag - övriga företag	667 587	616 260	70 %	432 478	34 598
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952 553	4 946 076	13 %	665 259	53 221
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	139 457	138 665	49 %	68 607	5 489
Retail - övriga hushåll	232 302	223 010	32 %	71 326	5 706
Retail - övriga små och medelstora företag	48 989	47 045	79 %	37 000	2 960
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktigolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	39 486	39 486	266 %	105 096	8 408
Totala exponeringar enligt internmetod	7 087 429	6 931 676	28 %	1 959 266	156 741
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	942 067	1 007 018	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	227 242	212 611	0 %	274	22
Multinationella utvecklingsbanker	-	22 608	0 %	-	-
Internationella organisationer	20 103	20 103	0 %	-	-
Kreditinstitut	203 620	200 454	21 %	43 090	3 447
Företag	99 957	20 254	81 %	16 470	1 318
Hushåll	268 189	110 775	71 %	78 774	6 302
Fastighetssäkerhet	786 616	767 194	30 %	231 808	18 545
Oreglerade poster	5 716	4 389	108 %	4 747	380
Säkerställda obligationer	814 836	814 836	11 %	86 263	6 901
Övriga poster	131 513	131 513	60 %	79 231	6 339
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 499 859	3 311 755	16 %	540 657	43 253
Totalt riskexponeringsbelopp	10 587 288	10 243 431	24 %	2 499 923	199 994

31.12.2020

(1 000 euro)	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	520 545	473 697	79 %	376 288	30 103
Företag - övriga företag	893 583	837 484	72 %	607 125	48 570
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 810 621	4 800 732	14 %	656 849	52 548
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	151 300	149 750	49 %	73 149	5 852
Retail - övriga hushåll	178 493	174 785	30 %	51 903	4 152
Retail - övriga små och medelstora företag	33 041	31 231	60 %	18 675	1 494
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktigolv 15 %	-	-	15 %	96 937	7 755
Aktieexponeringar	47 892	47 892	263 %	125 817	10 065
Totala exponeringar enligt internmetod	6 635 475	6 515 571	31 %	2 006 743	160 539
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	482 671	529 999	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	186 465	207 739	0 %	771	62
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	20 100	20 100	0 %	-	-
Kreditinstitut	407 794	319 799	31 %	100 474	8 038
Företag	202 412	105 890	96 %	101 870	8 150
Hushåll	240 045	95 611	72 %	69 302	5 544
Fastighetssäkerhet	690 073	652 049	34 %	224 393	17 951
Oreglerade poster	594	495	141 %	697	56
Säkerställda obligationer	800 879	800 879	10 %	82 236	6 579
Övriga poster	120 413	120 413	54 %	64 657	5 173
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 151 446	2 852 973	23 %	644 399	51 552
Totalt riskexponeringsbelopp	9 786 920	9 368 544	28 %	2 651 142	212 091

(1 000 euro)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad					
Primärkapital	389 090	368 518	371 574	417 881	424 265
Exponeringar totalt	10 083 327	9 897 574	9 751 162	9 282 869	9 211 343
Bruttosoliditetsgrad, %	3,86	3,72	3,81	4,50	4,61

(1 000 euro)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning					
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	738 397	755 986	722 805	638 450	666 830
Branschspecifika tillgångar	126 631	75 254	77 690	80 502	83 897
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-220 125	-262 127	-262 102	-141 103	-177 656
Konglomeratets totala kapitalbas	644 903	569 113	538 392	577 849	573 070
Bankverksamhetens kapitalkrav	335 829	339 699	329 788	344 583	343 695
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	108 879	112 337	113 144	110 742	108 991
Minimibelopp för kapitalbasen	444 707	452 036	442 932	455 325	452 687
Konglomeratets kapitaltäckning	200 195	117 078	95 460	122 524	120 384
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.

K3 Koncernens segmentrapportering

(1 000 euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Koncernfunktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Resultaträkning										
Räntenetto	73 412	69 730	1 574	1 847	21 261	9 102	2	-2	96 249	80 677
Provisionsnetto	59 790	55 753	70 949	47 317	5 292	6 379	-12 040	-11 808	123 992	97 641
Livförsäkringsnetto	-	-	33 604	16 688	-	-	4 053	3 188	37 657	19 876
Övriga rörelseintäkter	317	984	758	227	5 090	1 924	-279	-212	5 886	2 922
Rörelseintäkter totalt	133 519	126 466	106 885	66 079	31 643	17 405	-8 263	-8 834	263 784	201 117
Personalkostnader	-19 858	-18 147	-25 001	-16 199	-38 863	-34 722	-	-	-83 723	-69 068
Övriga rörelsekostnader ¹	-78 468	-75 773	-41 150	-23 333	20 627	17 125	8 310	8 890	-90 681	-73 091
Rörelsekostnader totalt	-98 325	-93 920	-66 152	-39 533	-18 237	-17 597	8 310	8 890	-174 404	-142 159
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-4 515	-4 017	-	-	21	-29	-	-	-4 494	-4 046
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-265	-118	-265	-118
Rörelseresultat	30 679	28 529	40 733	26 546	13 427	-221	-218	-62	84 621	54 793
Jämförbart rörelseresultat	31 977	28 639	42 656	26 650	12 976	-141	-218	-62	87 392	55 087
(1 000 euro)	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
Balansräkning										
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 649 253	1 447 053	949 528	1 053 667	-40 000	-9 998	2 558 781	2 490 721
Kontanta medel	289 042	1 302	0	0	443 787	297 313	-	-	732 829	298 615
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37 448	37 763	349 016	375 996	-	-	386 464	413 759
Lån och övriga fordringar	7 327 306	6 828 746	252 596	224 602	29 094	24 888	-57 305	-49 551	7 551 691	7 028 686
Övriga tillgångar	58 590	72 030	192 996	58 840	349 908	277 735	-177 918	-67 618	423 576	340 987
Tillgångar totalt	7 674 937	6 902 078	2 132 294	1 768 259	2 121 333	2 029 598	-275 224	-127 167	11 653 341	10 572 768
Depositioner	4 064 332	4 015 811	580 706	566 463	838 074	631 693	-57 305	-49 551	5 425 806	5 164 416
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 100 315	2 855 615	-39 992	-9 814	3 060 323	2 845 801
Försäkringskund	-	-	1 568 214	1 410 818	-	-	-	-	1 568 214	1 410 818
Övriga skulder	-4 049	63 865	100 389	28 008	769 343	402 481	-5 083	-9 451	860 600	484 904
Skulder totalt	4 060 283	4 079 675	2 249 309	2 005 290	4 707 732	3 889 789	-102 380	-68 816	10 914 945	9 905 939

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

K4 Räntenetto

(1 000 euro)	2021	2020
Ränteintäkter		
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-274	201
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	2 055	3 126
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	9 001	1 307
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	78 487	75 057
Finansiella leasingavtal	450	450
Lån och övriga fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	87 938	76 814
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	3 038	3 047
Övriga externa ränteintäkter	496	-120
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	91 472	79 741
Totalt	93 254	83 068
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadiet 3	348	262
Räntekostnader		
Depositioner, kreditinstitut	-612	-242
Depositioner, andra än offentliga samfund	-389	-687
Depositioner	-1 001	-929
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-15 590	-17 949
Efterställda skulder	-1 980	-3 546
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	-17 570	-21 495
Derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	23 334	21 147
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-1 383	-1 117
Övriga räntekostnader, externa	-383	4
Totalt	2 996	-2 391
Räntenetto	96 249	80 677
In- och utlåning	86 310	78 273
Likviditetsportföljen	5 093	6 174
Skyddsåtgärder via räntederivat	1 778	2 243
Övrigt, inkl. fuding från partihandeln	3 068	-6 013
Totalt	96 249	80 677

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.

K5 Dividender

(1 000 euro)	2021	2020
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkning	353	398
Totalt	353	398

Livförsäkringsverksamhetens dividender ingår i nettointäkter från placeringsverksamhet, se not K7. Livförsäkringsverksamhetens dividender uppgår till - (-) miljoner euro.

K6 Provisionsnetto

(1 000 euro)	2021	2020
Provisionsintäkter		
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	91 705	64 284
Kort- och betalningsförmedling	22 861	23 197
Inlåning	3 802	3 451
Utlåning	9 805	9 056
Valuta- och utlandsverksamhet	4 285	4 010
Förmedling av försäkringar	1 876	1 297
Juridiska tjänster	877	752
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	552	608
Övriga provisionsintäkter	261	281
Totalt	136 023	106 936
Provisionskostnader		
Penninghantering	-1 496	-1 422
Kort- och betalningsförmedling	-3 899	-3 244
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-5 799	-4 438
Övriga provisionskostnader	-837	-192
Totalt	-12 031	-9 295
Provisionsnetto	123 992	97 641

K7 Livförsäkringsnetto

(1 000 euro)	2021	2020
Premieinkomst	151 897	105 332
Nettointäkter från placeringsverksamhet	21 299	7 821
Utbetalda försäkringersättningar	-98 044	-119 274
Nettoförändring i försäkringsskuld	-37 495	25 996
Livförsäkringsnetto	37 657	19 876
PREMIEINKOMST		
Premieinkomst från försäkringsavtal		
Försäkringsavtal	34 787	30 743
Premieinkomst brutto före återförsäkrarens andel totalt	34 787	30 743
Återförsäkrarens andel	-799	-829
Premieinkomst från investeringsavtal	117 909	75 419
Premieinkomst totalt	151 897	105 332

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Fördelning av premieinkomst						
Premieinkomst från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar						
Sparförsäkring	399	491	-	-	399	491
Individuell pensionsförsäkring	2 310	2 539	-	-	2 310	2 539
Gruppensionsförsäkring	2 518	2 409	-	-	2 518	2 409
Riskförsäkringar	23 993	21 559	-	-	23 993	21 559
Totalt	29 220	26 998	-	-	29 220	26 998
Premieinkomst från placeringsbundna avtal						
Sparförsäkring	391	308	114 792	72 181	115 182	72 489
Individuell pensionsförsäkring	1 747	1 667	3 118	3 238	4 865	4 905
Gruppensionsförsäkring	3 429	1 769	-	-	3 429	1 769
Totalt	5 566	3 745	117 909	75 419	123 476	79 163
Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring						
Fortlöpande premier från försäkringsavtal					34 787	30 743
Fortlöpande premier från investeringsavtal					57 639	30 749
Engångspremier från investeringsavtal					60 270	44 670
Premieinkomst totalt					152 696	106 161

Nettointäkter från placeringsverksamhet

(1 000 euro)	2021	2020
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Vinster och förluster	-7	-
Orealiserade värdeförändringar	-8	-
Derivatkontrakt	-16	-
Ränteintäkter	1 806	1 879
Försäljningsvinster och -förluster	13	23
Orealiserade värdeförändringar	-194	34
Övriga intäkter och kostnader	-159	-154
Räntebärande värdepapper	1 466	1 782
Försäljningsvinster och -förluster	440	-2
Orealiserade värdeförändringar	7 936	-498
Nedskrivningar	-	-3 150
Övriga intäkter och kostnader	1 676	1 681
Aktier och andelar	10 052	-1 969
Totalt	11 502	-187
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Ränteintäkter	2 267	4 116
Försäljningsvinster och -förluster	-266	-1 101
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	725	3 186
Övriga intäkter och kostnader	0	-17
Räntebärande värdepapper	2 725	6 185
Totalt	2 725	6 185
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Ränteintäkter	1 434	1 624
Försäljningsvinster och -förluster	-	2 345
Räntebärande värdepapper	1 434	3 969

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	4 861	4 246
Värdering till verkligt värde	3 119	-3 819
Försäljningsvinster och -förluster	316	-
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-2 614	-2 529
Totalt	5 681	-2 102
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-44	-43
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	21 299	7 821
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	-	-

Utbetalda försäkringsersättningar

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar						
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-4 471	-6 066	-	-	-4 471	-6 066
Dödsfallsersättningar	-314	-888	-	-	-314	-888
Återköp	-1 753	-1 384	-	-	-1 753	-1 384
Totalt	-6 538	-8 338	-	-	-6 538	-8 338
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-26 514	-26 996	-	-	-26 514	-26 996
Dödsfallsersättningar	-296	-435	-	-	-296	-435
Återköp	-225	-4 305	-	-	-225	-4 305
Totalt	-27 035	-31 735	-	-	-27 035	-31 735
Gruppensionsförsäkring						
Pensioner	-5 191	-4 380	-	-	-5 191	-4 380
Återköp	-195	-180	-	-	-195	-180
Övriga	-122	-75	-	-	-122	-75
Totalt	-5 508	-4 636	-	-	-5 508	-4 636
Riskförsäkringar						
Individuell försäkring	-10 247	-10 032	-	-	-10 247	-10 032
Grupplivförsäkring för arbetstagare	-487	-712	-	-	-487	-712
Totalt	-10 734	-10 744	-	-	-10 734	-10 744
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar totalt	-49 816	-55 453	-	-	-49 816	-55 453

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Utbetalda ersättningar från placeringsbundna avtal						
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-221	-274	-24	-654	-245	-928
Dödsfallsersättningar	-34	-109	-14 974	-14 344	-15 008	-14 453
Återköp	-953	-648	-27 664	-41 252	-28 618	-41 899
Totalt	-1 209	-1 031	-42 662	-56 249	-43 871	-57 280
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-	-	-2 855	-2 539	-2 855	-2 539
Dödsfallsersättningar	-184	-35	-67	-151	-251	-186
Återköp	-125	-3 244	-781	-374	-906	-3 618
Totalt	-310	-3 279	-3 703	-3 064	-4 012	-6 343
Gruppensionsförsäkring						
Återköp	-345	-198	-	-	-345	-198
Totalt	-345	-198	-	-	-345	-198
Utbetalda ersättningar från placeringsbundna avtal totalt	-1 863	-4 508	-46 365	-59 313	-48 228	-63 821
Utbetalda ersättningar totalt	-51 679	-59 961	-46 365	-59 313	-98 044	-119 274

(1 000 euro)	2021	2020
Förändring i ersättningsansvar, räntebunden	-3 981	-12 515
Förändring i premieansvar, räntebunden	24 199	-19 595
Förändring i försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar exkl. beståndsöverföring	20 218	-32 110
Räntebundet ersättningsansvar i samband med beståndsöverföringen från Liv-Alandia	-	23 004
Räntebundet premieansvar i samband med beståndsöverföringen från Liv-Alandia	-	44 022
Förändring i försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	20 218	34 916
Förändring i ersättningsansvar, placeringsanknuten	-1 601	-1 426
Förändring i premieansvar, placeringsanknuten	-182 345	-98 981
Värdeförändring i placeringsbundna (unit link) försäkringar, netto	126 234	76 967
Nettoförändring i försäkringsskuld för placeringsbundna försäkringar exkl. beståndsöverföring	-57 713	-23 440
Placeringsanknutet premieansvar i samband med beståndsöverföringen från Liv-Alandia	-	14 520
Nettoförändring i försäkringsskuld för placeringsbundna försäkringar	-57 713	-8 920
Nettoförändring i försäkringsskuld totalt	-37 495	25 996

K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner

(1 000 euro)	2021	2020
Nettointäkter från derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	0	181
Realisationsvinster och -förluster från derivatinstrument	-9	-22
Totalt	-9	160
Värderingsvinster och -förluster från aktier och andelar	213	194
Värderingsvinster och -förluster från derivatinstrument	209	270
Totalt	423	464
Totalt	413	624

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Nettointäkter från valutaverksamhet	593	75
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Realisationsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-247	296
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	540	-
Totalt	293	296
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	252	30
Totalt	252	30
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	3 435	-
Totalt	3 435	-
Totalt	3 981	326
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
Realisationsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-1	-
Totalt	-1	-
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	73	34
Totalt	73	34
Totalt	72	34
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-45 498	3 031
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-45 498	3 031
Emitterade skuldebrev	45 123	-3 454
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	45 123	-3 454
Totalt	-375	-423
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Nettoresultat av säkringsredovisning	-375	-423
Nettoresultat från finansiella transaktioner	4 684	635

Vid avyttring av finansiella instrument överförs den orealiserade värdeförändringen, som ingått i fonden för verkligt värde vid ingången av året, från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

K9 Övriga rörelseintäkter

(1 000 euro)	2021	2020
Intäkter från övrig bankverksamhet	35	58
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	30	77
Fusionsvinster	-	10
Övriga rörelseintäkter	784	1 745
Totalt	849	1 889

K10 Personal

(1 000 euro)	2021	2020
Löner och arvoden	-67 637	-56 424
Aktierelaterade ersättningar	-2 609	-2 027
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-11 341	-8 885
Förmånsbestämda pensionsplaner	-104	-109
Övriga lönebikostnader	-2 031	-1 623
Lönebikostnader	-13 477	-10 616
Totalt	-83 723	-69 068
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	845	812
Deltidsanställda	112	114
Totalt	957	926
varav visstidsanställda	87	108
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	854	830
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	862	806

Ledningens löner och arvoden presenteras i not K43.

K11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(1 000 euro)	2021	2020
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-4 878	-5 667
Avskrivningar av övriga materiella tillgångar	-1 460	-1 204
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-15 166	-11 405
Totalt	-21 504	-18 276

K12 Övriga rörelsekostnader

(1 000 euro)	2021	2020
Övriga personalkostnader	-2 353	-2 749
Kontorskostnader	-992	-1 556
Kommunikationskostnader	-2 849	-2 908
Marknadsförings- och representationskostnader	-3 298	-3 071
Köpta tjänster	-8 651	-6 344
Hyseskostnader ¹	-3 361	-1 466
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-802	-992
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-5 452	-3 945
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 587	-1 580
Övriga rörelsekostnader	-9 179	-4 200
Totalt	-38 523	-28 813

¹) Hyseskostnader hänför sig till leasingavtal med en avtalsperiod om högst 12 månader om 0,5 (0,8) miljoner euro eller tillgångar med lågt värde om 1,0 (1,0) miljoner euro. I samband med förvärvet av Taaleri Kapitalförvaltning gjordes en hyresreservering om 1,7 miljoner euro för fastigheten på Kaserngatan i Helsingfors. Övriga leasingavtal redovisas från och med 1.1.2019 enligt IFRS 16.

Arvodet till revisorerna

Lagstadgad revision	-457	-433
Revisionsrelaterade tjänster	-33	-18
Skatterådgivning	-31	-2
Övriga tjänster	-50	-21
Totalt	-572	-475

Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande stabilitetsavgifter:

Avgift till Insättningsgarantifonden	-3 280	-2 590
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-3 280	-2 590
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abps del	11	15
Avgift till Resolutionsfonden	-4 148	-2 781
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-	-
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abps del	-	-

K13 Skatter

(1 000 euro)	2021	2020
Inkomstskatter	-15 392	-12 101
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	51	61
Förändring av latenta skatter	-1 924	-132
Totalt	-17 265	-12 172
Mer information gällande latenta skatter presenteras i not K29. Skatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska värde som skulle uppstå vid användande av skattesats för moderbolaget som följer:		
Resultat före skatt	84 621	54 793
Skatt beräknad enligt 20,0 % skattesats	-16 924	-10 959
Ej avdragsgilla kostnader	-543	-128
Skattefria intäkter	27	123
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	153	234
Intresseföretag och förvaltningsfastigheter	146	-486
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	51	61
Återföring av dividendskuld för makulerade aktier	-	-721
Övrigt	-174	-297
Skatter totalt	-17 265	-12 172
Genomsnittlig effektiv skattesats	20 %	22 %
Latenta skatter i totalresultatet		
Latenta skatter för finansiella tillgångar	3 737	-1 458
Latenta skatter för kassaflödessäkring	30	-85
Latenta skatter för förmånsbaserade pensionsplaner	33	54
Totalt	3 799	-1 489

K14 Resultat per aktie

(1 000 euro)	2021	2020
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	66 816	42 621
Genomsnittligt antal aktier	70 460 062	69 787 931
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,95	0,61
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,95	0,61
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	51 619	48 576
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	0,73	0,70
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,73	0,70

K15 Klassificering av tillgångar och skulder

(1 000 euro)	Not	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via result- räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar	Totalt
Tillgångar 31.12.2021						
Räntebärande värdepapper	K16		94 622			94 622
Aktier och andelar	K16		203 173			203 173
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K16		1 154 020		1 154 020	
Räntebärande värdepapper	K17			1 106 966		1 106 966
Räntebärande värdepapper	K18	386 464				386 464
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	65 320				65 320
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 486 371				7 486 371
Kontanta medel	K21	732 829				732 829
Derivatinstrument	K22		39 553			39 553
Finansiella instrument totalt		8 670 984	1 491 368	1 106 966	-	11 269 318
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23				164	164
Immateriella tillgångar	K24				173 978	173 978
Nyttjanderättstillgångar	K25				22 313	22 313
Förvaltningsfastigheter	K26				45 472	45 472
Övriga materiella tillgångar	K27				8 061	8 061
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28				43 706	43 706
Övriga tillgångar	K28				88 002	88 002
Inkomstskattefordringar					186	186
Latenta skattefordringar	K29				2 141	2 141
Totalt		8 670 984	1 491 368	1 106 966	384 023	11 653 341

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via result- räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar	Totalt
Tillgångar 31.12.2020						
Räntebärande värdepapper	K16		102 717			102 717
Aktier och andelar	K16		159 904			159 904
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K16		969 876		969 876	
Räntebärande värdepapper	K17			1 258 224		1 258 224
Räntebärande värdepapper	K18	413 759				413 759
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	28 872				28 872
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	6 999 814				6 999 814
Kontanta medel	K21	298 615				298 615
Derivatinstrument	K22		76 068			76 068
Finansiella instrument totalt		7 741 060	1 308 565	1 258 224	-	10 307 849
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23				129	129
Immateriella tillgångar	K24				57 932	57 932
Nyttjanderättstillgångar	K25				22 601	22 601
Förvaltningsfastigheter	K26				39 847	39 847
Övriga materiella tillgångar	K27				5 336	5 336
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28				34 429	34 429
Övriga tillgångar	K28				101 676	101 676
Inkomstskattefordringar					519	519
Latenta skattefordringar	K29				2 450	2 450
Totalt		7 741 060	1 308 565	1 258 224	264 920	10 572 768

(1 000 euro)	Not	Skyddande derivat-instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder 31.12.2021					
Skulder till kreditinstitut	K30		922 509		922 509
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30		4 503 297		4 503 297
Derivatinstrument	K22	20 484			20 484
Emitterade skuldebrev	K31		3 060 323		3 060 323
Efterställda skulder	K32		150 033		150 033
Övriga skulder till kreditinstitut	K33		14 034		14 034
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34		506 000		506 000
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar	K35			414 454	414 454
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K35			1 153 760	1 153 760
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36			57 300	57 300
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36		24 536		24 536
Övriga skulder	K36			22 394	22 394
Avsättningar	K20		987		987
Inkomstskatteskulder				6 686	6 686
Latenta skatteskulder	K29			58 146	58 146
Totalt		20 484	9 181 721	1 712 740	10 914 945

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	Skyddande derivat-instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder 31.12.2020					
Skulder till kreditinstitut	K30		698 649		698 649
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30		4 465 767		4 465 767
Derivatinstrument	K22	12 247			12 247
Emitterade skuldebrev	K31		2 845 801		2 845 801
Efterställda skulder	K32		158 154		158 154
Övriga skulder till kreditinstitut	K33		24 552		24 552
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34		150 000		150 000
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar	K35			441 005	441 005
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K35			969 814	969 814
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36			42 409	42 409
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36		24 587		24 587
Övriga skulder	K36			15 914	15 914
Avsättningar	K20		1 284		1 284
Inkomstskatteskulder				4 041	4 041
Latenta skatteskulder	K29			51 717	51 717
Totalt		12 247	8 368 793	1 524 899	9 905 939

K16 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

(1 000 euro)	2021	2020
Räntebärande värdepapper, övriga	87	-
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	87	-
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	11 040	12 211
Räntebärande värdepapper, övriga	83 495	90 506
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	94 536	102 717
Räntebärande värdepapper totalt	94 622	102 717
Offentligt noterade aktier och andelar	4 435	4 152
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	770	842
Aktier och andelar, Bankverksamhet	5 205	4 994
Offentligt noterade aktier och andelar	140 355	112 977
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	57 613	41 933
Aktier och andelar, Livförsäkring	197 968	154 910
Aktier och andelar totalt	203 173	159 904
Placeringar för fondanknutna försäkringar		
Offentligt noterade aktier och andelar	1 154 020	969 876
Räntebärande värdepapper totalt	1 154 020	969 876
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen totalt	1 451 815	1 232 497

K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

(1 000 euro)	2021	2020
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	177 741	169 616
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	766 582	879 057
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	944 324	1 048 673
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	66 073	65 020
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	25 328	56 070
Räntebärande värdepapper, övriga	71 241	88 462
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	162 642	209 552
Räntebärande värdepapper totalt	1 106 966	1 258 224
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat totalt	1 106 966	1 258 224

K18 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde

(1 000 euro)	2021		2020	
	Bokföringsvärde	varav ECL	Bokföringsvärde	varav ECL
Räntebärande värdepapper, stat	129 463	-24	129 104	-51
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	44 001	-17	44 000	-
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	175 552	-24	202 892	-87
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	349 016	-65	375 996	-138
Räntebärande värdepapper, stat	37 448	-5	37 763	-11
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	37 448	-5	37 763	-11
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde totalt	386 464	-70	413 759	-149

K19 Lån och övriga fordringar

(1 000 euro)	2021		2020	
	Bokföringsvärde	varav ECL	Bokföringsvärde	varav ECL
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	53 680	-	26 972	-
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	11 640	-	1 900	-
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	65 320	-	28 872	-
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	187 288	-2 122	165 633	-1 171
Skuldebrevslån	7 265 019	-27 465	6 812 795	-26 474
Syndikerade krediter och repo-avtal	20	-	70	-
Förändring i verkligt värde för lån	-853	-	928	-
Forordringar från finansiella leasingavtal	34 802	-189	20 294	-94
Lån	7 486 276	-29 775	6 999 720	-27 739
Bankgarantifordringar	95	-297	95	-574
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 486 371	-30 072	6 999 814	-28 313
Totalt	7 551 691	-30 072	7 028 686	-28 313

(1 000 euro)	2021	2020
Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	20 746	15 312
1-5 år	15 454	5 813
Över 5 år	20	-5
Bruttoinvestering	36 220	21 121
Framtida finansiella intäkter	-1 418	-827
Nettoinvestering	34 802	20 294
Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	19 934	14 712
1-5 år	14 849	5 586
Över 5 år	19	-4
Totalt	34 802	20 294

K20 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 493 430	-	-	1 493 430
Utlåning	7 157 627	300 445	93 618	7 551 691
Åtaganden utanför balansräkning	721 436	14 277	1 899	737 613
Totalt	9 372 493	314 723	95 517	9 782 733
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2020				
Räntebärande värdepapper	1 671 983	-	-	1 671 983
Utlåning	6 646 188	334 761	47 737	7 028 686
Åtaganden utanför balansräkning	695 795	2 533	607	698 935
Totalt	9 013 965	337 295	48 344	9 399 605
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden				
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2021	4 257	5 334	21 312	30 903
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-136	1 279	-	1 144
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-150	-	2 392	2 243
Överförd från stadie 2 till stadie 1	46	-433	-	-387
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-1 411	2 530	1 119
Överförd från stadie 3 till stadie 1	7	-	-47	-40
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	22	-70	-48
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1 111	19	197	1 328
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-476	-540	-1 068	-2 084
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-	-	-3 073	-3 073
Övriga förändringar	-748	-556	2 609	1 305
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2021	3 911	3 714	24 784	32 409
varav avsättningar	741	59	187	987

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden				
Hushåll	648	2 281	14 461	17 389
Företag	2 628	1 413	9 755	13 796
Bostadssamfund	608	20	247	875
Offentliga samfund	1	-	-	1
Icke vinstsyftande samfund	26	1	321	348
Totalt	3 911	3 714	24 784	32 409
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper				
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2021	793	-	306	1 099
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-358	-	-	-358
Övriga förändringar	-42	-	-	-42
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2021	393	-	306	699
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper				
Företag	317	-	306	623
Offentliga samfund	76	-	-	76
Totalt	393	-	306	699

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.

K21 Kontanta medel

(1 000 euro)	2021	2020
Kassa	909	1 302
Finlands Banks checkräkning	731 920	297 313
Totalt	732 829	298 615

K22 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

(1 000 euro)	2021		2020	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	31 140	17 393	63 338	6 764
Säkring av verkligt värde	31 140	17 393	63 338	6 764
Räntederivat	5 350	-	7 372	-
Säkring av kassaflöde	5 350	-	7 372	-
Räntederivat	3 062	3 076	5 244	5 454
Valutaderivat	1	15	113	28
Övriga derivatinstrument	3 063	3 091	5 357	5 482
Totalt	39 553	20 484	76 068	12 247

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2021

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid			Verkliga värden		
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	525 000	1 588 625	470 555	2 584 180	28 965	11 465
Ränteoptioner	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Köpta		239 125	130 000	369 125	2 175	-
Utfärdade	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Säkring av verkligt värde totalt	525 000	2 027 750	750 555	3 303 305	31 140	17 393
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Säkring av kassaflöde totalt	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Räntederivat totalt	572 881	2 220 084	750 555	3 543 520	36 490	17 393
Skyddande derivatinstrument totalt	572 881	2 220 084	750 555	3 543 520	36 490	17 393
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	10 000	60 000	-	70 000	3 062	3 076
Räntederivat totalt	10 000	60 000	-	70 000	3 062	3 076
Valutaterminer	1 900	-	-	1 900	1	15
Valutaderivat totalt	1 900	-	-	1 900	1	15
Övriga derivatinstrument totalt	11 900	60 000	-	71 900	3 063	3 091
Derivatinstrument totalt	584 781	2 280 084	750 555	3 615 420	39 553	20 484

31.12.2020

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid			Verkliga värden		
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	-	1 444 625	875 770	2 320 395	63 338	560
Ränteoptioner	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Utfärdade	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Säkring av verkligt värde totalt	-	1 544 625	1 025 770	2 570 395	63 338	6 764
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Säkring av kassaflöde totalt	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Räntederivat totalt	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Skyddande derivatinstrument totalt	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	50 000	70 000	-	120 000	5 244	5 454
Räntederivat totalt	50 000	70 000	-	120 000	5 244	5 454
Valutaterminer	8 247	-	-	8 247	113	28
Valutaderivat totalt	8 247	-	-	8 247	113	28
Övriga derivatinstrument totalt	58 247	70 000	-	128 247	5 357	5 482
Derivatinstrument totalt	58 247	1 854 840	1 025 770	2 938 857	76 068	12 247

K23 Placeringar i intresseföretag och joint ventures

(1 000 euro)	2021	2020
Bokfört värde 1.1	323	178
Ökningar	300	145
Bokfört värde 31.12	623	323
Kapitalandelsjusteringar 1.1	-194	-76
Andel av intresseföretagens resultat	-265	-118
Kapitalandelsjusteringar 31.12	-459	-194
Bokfört värde 31.12	164	129
Intresseföretag:		
Figure Taloushallinto Oy		
Andel av aktier och röster	25 %	25 %
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	178	178
Andel av Figure Taloushallinto Oy:s resultat totalt	14	-9
Finlands Företagarskydd Ab		
Andel av aktier och röster	45 %	45 %
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	445	145
Andel av Finlands Företagarskydd Ab:s resultat totalt	-279	-109

Ägarintresseföretagen är upprättade i enlighet med koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS.

Transaktioner med ägarintresseföretag presenteras i not K43.

K24 Immateriella tillgångar

(1 000 euro)	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleriförvärvet	Aktiverade utvecklingutgifter	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
2021					
Anskaffningsvärde 1.1	-	-	15 710	105 321	121 031
Anskaffningar	80 395	43 074	-	7 848	131 316
Ökningar	-	-	1 328	4 191	5 520
Minskningar	-	-	-965	-181	-1 146
Anskaffningsvärde 31.12	80 395	43 074	16 073	117 179	256 721
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-5 735	-57 364	-63 099
Anskaffningar	-	-	-	-5 479	-5 479
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	-	965	35	1 001
Planenliga avskrivningar	-	-2 933	-1 818	-10 415	-15 166
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-2 933	-6 588	-73 222	-82 743
Bokfört värde 31.12	80 395	40 141	9 485	43 957	173 978
2020					
Anskaffningsvärde 1.1	-	-	14 513	99 993	114 506
Ökningar	-	-	1 197	5 327	6 524
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	15 710	105 321	121 031
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-4 256	-47 438	-51 694
Planenliga avskrivningar	-	-	-1 479	-9 926	-11 405
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-5 735	-57 364	-63 099
Bokfört värde 31.12	-	-	9 975	47 957	57 932

All goodwill hänförs till segment Kapitalförvaltning. Testet för eventuellt nedskrivningsbehov av goodwill ledde inte till några nedskrivningar av goodwill under 2021.

Prövningen av nedskrivningsbehovet baseras på en bedömning av den kassagenererande enhetens (CGU) återvinningsvärde. Använda parametrar baseras på ledningens bedömning. Kassaflödenas nettotillväxt estimeras till 3 % per år under de följande fem åren. Nettotillväxten efter fem år estimeras till 2 % per år i enlighet med Europeiska centralbankens (ECB) inflationsmål. Diskonteringsräntan (WACC) är 10,74 %. Det återvinningsbara beloppet överskrider redovisat värde med 217 miljoner euro och leder därför inte till någon nedskrivning av goodwill.

Känslighetsanalys:

Kalkylen för återvinningsvärdet innehåller två betydande variabler; tillväxtprocent och diskonteringsränta, vilka i sin tur kunde resultera i ett teoretiskt nedskrivningsbehov av goodwill. Ledningen anser att känslighetsanalysen visar att uppkomst av sådana faktorer, som i praktiken skulle ändra nämnda variabler på ett sådant sätt att det redovisade värdet skulle överskrida det återvinningsbara beloppet, inte existerar.

K25 Nyttjanderättstillgångar

(1 000 euro)	2021	2020
Anskaffningsvärde 1.1	28 798	17 890
Ökningar	7 749	17 199
Minskningar	-5 415	-6 291
Anskaffningsvärde 31.12	31 131	28 798
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-6 197	-6 064
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	2 257	5 534
Planenliga avskrivningar	-4 878	-5 667
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-8 818	-6 197
Bokfört värde 31.12	22 313	22 601
varav fastigheter	21 815	22 229
varav bilar	498	371

K26 Förvaltningsfastigheter

(1 000 euro)	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	2 053	14 847	24 030	40 930
Värdering till verkligt värde	-	1 600	1 519	3 119
Anskaffningar	-	-	-731	-731
Ökningar	-	-	3 237	3 237
Anskaffningsvärde 31.12	2 053	16 447	28 055	46 555
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-1 083	-1 083
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-1 083	-1 083
Bokfört värde 31.12	2 053	16 447	26 972	45 472
2020				
Anskaffningsvärde 1.1	2 053	16 347	24 845	43 245
Värdering till verkligt värde	-	-1 500	-2 315	-3 815
Ökningar	-	-	1 500	1 500
Anskaffningsvärde 31.12	2 053	14 847	24 030	40 930
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-1 083	-1 083
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-1 083	-1 083
Bokfört värde 31.12	2 053	14 847	22 947	39 847

K27 Övriga materiella tillgångar

(1 000 euro)	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	17 485	8 831	528	26 845
Anskaffningar	1 647	-	0	1 647
Ökningar	2 029	2 110	-	4 139
Minskningar	-141	-282	-232	-654
Anskaffningsvärde 31.12	21 020	10 659	296	31 976
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Försäljningar	-1 599	-	-	-1 599
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	141	282	230	653
Planenliga avskrivningar	-1 006	-454	-	-1 460
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-16 883	-7 032	-	-23 915
Bokfört värde 31.12	4 138	3 627	296	8 061
2020				
Anskaffningsvärde 1.1	15 905	9 443	530	25 878
Ökningar	2 939	1 492	-	4 431
Minskningar	-1 358	-2 104	-2	-3 464
Anskaffningsvärde 31.12	17 485	8 831	528	26 845
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-15 111	-8 425	-230	-23 766
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	1 358	2 104	-	3 462
Planenliga avskrivningar	-666	-538	-	-1 204
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Bokfört värde 31.12	3 067	1 971	298	5 336

K28 Övriga tillgångar totalt

(1 000 euro)	2021	2020
Upplupna och förutbetalda räntor	21 387	13 897
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	22 319	20 532
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	43 706	34 429
Betalningsförmedlingsfordringar	2 176	480
Fordringar för transaktioner med framtida valuteringsdag	50 000	50 000
Kortenhettens brukskapital	43 853	41 534
Övriga fordringar	-8 026	9 661
Övriga tillgångar	88 002	101 676
Totalt	131 708	136 105

K29 Latenta skattefordringar och -skulder

(1 000 euro)	2021	2020
Latent skatteskuld, netto		
Latent skatteskuld / fordran, netto 1.1	49 266	47 646
Företagsköp / företagförsäljning	8 615	-
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	1 924	132
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-2 854	2 101
Överfört till resultaträkningen	-882	-643
Kassaflödessäkringar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-30	85
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	-33	-54
Latent skatteskuld, netto 31.12	56 006	49 266

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	43 000	43 000
Förväntade kreditförluster	-1 577	-1 642
Finansiella tillgångar	4 807	6 646
Kassaflödessäkringar	38	68
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	1 002	794
Aktiverade utvecklingskostnader	1 847	1 885
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	720	960
Taaleriförvärvets immateriella tillgångar	8 028	960
Övrigt	281	5
Totalt	58 146	51 717
Latent skattefordran		
Förväntade kreditförluster	891	560
Finansiella tillgångar	839	1 249
Förmånsbaserade pensionsplaner	210	198
Övrigt	201	444
Totalt	2 141	2 450
Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning		
Bokslutsdispositioner	-	7
Förändring av förväntade kreditförluster	266	337
Finansiella tillgångar	-2 307	-651
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-208	232
Förmånsbaserade pensionsplaner	-20	-17
Aktiverade utvecklingskostnader	38	-8
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	240	240
Nyttjanderättstillgångar	2	2
Taaleriförvärvets immateriella tillgångar	587	-
Övrigt	-521	-274
Totalt	-1 924	-132

K30 Depositioner

(1 000 euro)	2021	2020
På anfordran betalbara depositioner	88 199	72 655
TLTRO lån från centralbanken (andra än på anfordran betalbara depositioner)	800 000	550 000
Andra än på anfordran betalbara depositioner	34 310	75 994
Skulder till kreditinstitut	922 509	698 649
På anfordran betalbara depositioner	4 425 931	4 308 556
Andra än på anfordran betalbara depositioner	77 366	157 211
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 503 297	4 465 767
Totalt	5 425 806	5 164 416

K31 Emitterade skuldebrev

(1 000 euro)	2021		2020	
	Bokfört värde	Nominellt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
Bankcertifikat	143 083	143 000	125 981	126 000
Masskuldebrevslån	2 917 240	2 905 395	2 719 820	2 714 607
Totalt	3 060 323	3 048 395	2 845 801	2 840 607

(1 000 euro)	2021			2020		
	Under 1 år	Över 1 år	Totalt	Under 1 år	Över 1 år	Totalt
Emitterade masskuldebrevslån (säkerställda)						
Masskuldebrevslån med bostadssäkerhet	500 972	1 032 492	1 533 465	176	1 621 337	1 621 513
Totalt	500 972	1 032 492	1 533 465	176	1 621 337	1 621 513
Emitterade masskuldebrevslån (utan säkerhet)						
Masskuldebrevslån utan säkerhet, senior finansiering	375 104	1 008 672	1 383 776	-	1 098 307	1 098 307
Totalt	375 104	1 008 672	1 383 776	-	1 098 307	1 098 307

(1 000 euro)	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2021						
Bankcertifikat med fast ränta	61 000	82 000	-	-	-	143 000
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	500 000	-	1 000 000	-	22 000	1 522 000
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	25 000	279 625	209 555	248 000	762 180
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	150 000	198 881	272 334	-	-	621 215
Totalt	711 000	305 881	1 551 959	209 555	270 000	3 048 395

31.12.2020						
Bankcertifikat med fast ränta	58 000	68 000	-	-	-	126 000
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	-	1 000 000	500 000	83 000	1 583 000
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	-	189 625	89 770	228 000	507 395
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	-	571 215	-	-	571 215
Övrigt	-	-	-	-	-	52 996
Totalt	58 000	68 000	1 760 840	589 770	311 000	2 840 607

K32 Efterställda skulder

(1 000 euro)	2021	2020
Debenturlån	150 033	158 154
Totalt	150 033	158 154
Nominellt värde	150 983	158 742
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	70 631	80 057

Debenturlån emitterade av Aktia Bank Abp

Ett debenturlån om 13,275 miljoner euro med en maturitet på 5,3 år, förfaller 25.2.2022. Lånet löper med en fast ränta på 2,0 % per år.

Ett debenturlån om 11,708 miljoner euro med en maturitet på 5,2 år, förfaller 26.4.2022. Lånet löper med en fast ränta på 2,0 % per år.

Ett debenturlån om 70 miljoner euro som är ett 10-årigt non-call 5-lån, möjligt att säga upp till återbetalning 18.9.2024,

förfaller 18.9.2029. Lånet löper med fast ränta på 1,375 % per år fram till 18.9.2024 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +1,90 %.

Debenturlån emitterade av Aktia Livförsäkring Ab

Ett debenturlån om 56 miljoner euro som är ett 10-årigt non-call 5-lån, möjligt att säga upp till återbetalning 26.11.2026, förfaller 26.11.2031. Lånet löper med fast ränta på 3,0 % per år fram till 26.11.2026 varefter räntan ändras till rörlig ränta på 6 mån Euribor +3,138 %.

K33 Övriga skulder till kreditinstitut

(1 000 euro)	2021	2020
Övriga skulder till kreditinstitut, med säkerhet	3 000	8 000
Övriga skulder till kreditinstitut, utan säkerhet	11 034	16 552
Totalt	14 034	24 552

Övriga skulder till kreditinstitut innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken om 14 (25) miljoner euro med rörlig ränta.

K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	2021	2020
Övriga skulder	506 000	150 000
Totalt	506 000	150 000

K35 Försäkringsskuld

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Försäkringsskuld 1.1	539 551	460 890	871 267	798 881	1 410 818	1 259 771
Premieinkomst	33 987	29 913	117 909	75 419	151 897	105 332
Utbetalda ersättningar	-51 679	-59 961	-46 365	-59 313	-98 044	-119 274
Flyttning av besparing från/till fondförsäkring	-1 888	-687	1 888	687	-	-
Gottgjord ränta till besparingen	8 750	9 406	-	-	8 750	9 406
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	169	28	-	-	169	28
Räntesänkning och kundgottgörelsereservering	1 540	1 200	-	-	1 540	1 200
Belastningsinkomst	-9 530	-8 791	-8 931	-7 760	-18 461	-16 551
Värdestegring och övriga poster	2 185	107 553	109 361	63 354	111 546	170 907
Försäkringsskuld 31.12	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Försäkringsskuld uppdelad i olika försäkringsgrenar						
Sparförsäkring	58 197	63 336	917 385	759 617	975 582	822 954
Individuell pensionsförsäkring	335 679	345 238	127 744	111 650	463 424	456 887
Gruppensionsförsäkring	106 825	105 797	-	-	106 825	105 797
Risikförsäkring	22 383	25 180	-	-	22 383	25 180
Totalt	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Förändring av försäkringsskuld						
Försäkringsskuld 1.1	539 551	460 890	871 267	798 881	1 410 818	1 259 771
Årets förändring	-16 466	78 661	173 862	72 386	157 396	151 047
Försäkringsskuld 31.12	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
varav skuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	406 903	437 507	7 551	3 498	414 454	441 005
varav skuld för fondanknutna försäkringar	116 182	102 044	1 037 578	867 770	1 153 760	969 814

(1 000 euro)	2021	2020
Genomsnittlig beräkningsränta		
Sparförsäkring	2,4 %	2,6 %
Individuell pensionsförsäkring	3,5 %	3,5 %
Gruppensionsförsäkring	3,3 %	3,3 %
Risikförsäkring	2,6 %	2,8 %
Totalt	3,3 %	3,3 %

Metoder och antaganden för fastställande av**Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld**

Försäkringsskulden beräknas delvis genom att kommande förmåner diskonteras till nuvärde med avdrag för kommande premier och delvis så att inbetalda premier gottskrivas med beräkningsräntor och olika gottgörelser samt debiteras med kostnader och riskpremier. Vid beräkningarna används de antaganden för beräkningsränta, dödlighet och sjuklighet samt belastningar som omnämns i beräkningsgrunderna för respektive produkt. Dessutom finns det för vissa pensionsförsäkringar en extra reservering för räntekostnad och ökad livslängd. I ersättningsansvaret görs reservering

för kända och okända skador. Fastslogna kundgottgörelser ingår i sin helhet i försäkringsskulden.

För fondanknutna försäkringar beräknas försäkringsskulden på basen av kursvärdet för de fonder som är anknutna till försäkringen.

De försäkringsbelopp vid riskförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

K36 Övriga skulder totalt

(1 000 euro)	2021	2020
Ränteskulder	13 294	13 294
Erhållna ränteförskott	1 219	969
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	14 513	14 264
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42 788	28 146
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	57 300	42 409
Betalningsförmedlingsskulder	5 640	10 934
Skulder för nyttjanderättstillgångar, fastigheter	24 027	24 027
Skulder för nyttjanderättstillgångar, bilar	560	560
Förmånsbaserade pensionsplaner	1 051	989
Övriga skulder	40 239	28 578
Övriga skulder totalt	46 930	40 501
Totalt	104 230	82 910

K37 Eget kapital

(1 000 euro)	2021	2020
Aktiekapital	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	6 201	21 267
Bundet eget kapital	175 933	190 999
Fond för aktierelaterade ersättningar	3 919	2 952
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	138 597	112 703
Balanserad vinst 1.1	360 176	319 111
Dividend till aktieägare	-67 670	-
Annan förändring i balanserad vinst	749	-1 000
Förvärv av egna aktier	-973	-1 657
Avyttring av egna aktier	981	1 318
Förmånsbaserade tilläggs pensioner, OCI	-131	-217
Räkenskapsperiodens vinst	67 356	42 621
Fritt eget kapital	503 004	475 831
Aktieägarnas andel av eget kapital	678 937	666 830
Innehavare av övrigt primärkapital	59 460	-
Eget kapital	738 397	666 830

Aktiekapital och aktier

Aktia Bank Abp har endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 169 731 963,93 euro motsvarande 72 144 081 (69 574 173) Aktia-aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 39 461 (36 918). Antalet Aktia-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 0 (47 920).

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 326 541 (113 372) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp har under året emitterat 100 000 egna aktier och har fått 228 341 aktier i retur

från förvärvet av minoriteten i Aktia Kapitalförvaltning Ab (villkorat förvärv) samt har under året konverterat 47 920 oregistrerade aktier till egna aktier. Under året har bolaget använt 163 092 egna aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogram och aktieägarprogram. Bolagsstämman 13.4.2021 bemyndigade styrelsen förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 500 000 egna aktier. Vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 336 908 egna aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fond för aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar avser överföring av egetkapitalinstrument som betalas till anställda i enlighet med olika långsiktiga aktieincentivprogram. Inom koncernen finns ett sparprogram för hela personalen samt ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning där vissa målsättningar måste uppfyllas för att full utdelning skall utfalla. Koncernen gör löpande en värdering

av det sannolika utfallet för incentivavtalen och bokar upp en periodiserad ökning i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Bolagsstämman 13.4.2021 bemyndigade styrelsen emission av högst 6 967 000 aktier och vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande emission av högst 4 397 092 aktier.

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder, dividend till aktieägare och räkenskapsperiodens vinst.

(1 000 euro)	2021	2020
Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde		
Fond för verkligt värde 1.1	21 267	15 094
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-14 271	10 507
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	2 854	-2 101
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-3 687	-30
Livförsäkringsnetto	-725	-3 186
Latent skatt	882	643
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-149	425
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	30	-85
Fond för verkligt värde 31.12	6 201	21 267

Aktiekapital och fonden för fritt inbetalt eget kapital

(1 000 euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2020	69 172 437	163 000	110 184
Aktieemission 14.2.2020	744 696	6 732	
Aktieemission 4.5.2020	220 000		1 657
Aktieemission 5.5.2020	84 355		607
Makulering av aktier 7.10.2020	-717 196		
Aktieemission 16.11.2020	69 881		655
Övriga förändringar			-400
31.12.2020	69 574 173	169 732	112 703
Aktieemission 9.2.2021	100 000		973
Aktieemission 6.5.2021	974 563		9 650
Aktieemission 20.5.2021	66 770		687
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500		13 907
Aktieemission 18.11.2021	57 075		619
Övriga förändringar			58
31.12.2021	72 144 081	169 732	138 597

Koncernens fria egna kapital

(1 000 euro)	2021	2020
Andel av koncernens fria egna kapital som inte är utdelningsbart		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	172 000	172 029
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 1.1	7 459	7 507
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 1.1	179 459	179 536
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-	-29
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-71	-47
Totala icke utdelningsbara medel som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-71	-77
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 31.12	172 000	172 000
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 31.12	7 388	7 459
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 31.12	179 388	179 459

Utdelning till aktieägare

Dividend för 2019 om 0,53 euro per aktie utbetalades i januari 2021 och dividend för 2020 om 0,43 euro per aktie utbetalades i oktober 2021.

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagstämma 6.4.2022 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel om totalt 71 211 682,46 euro som dividend utbetalas 0,56 euro per aktie. Dividenden beräknas uppgå till sammanlagt 40 217 822,40 euro.

Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång. Bolagets likviditet är god och enligt styrelsens bedömning påverkar den föreslagna dividendutdelningen inte bolagets betalningsförmåga.

K38 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(1 000 euro)	2021		2020	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 451 815	1 451 815	1 232 497	1 232 497
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 106 966	1 106 966	1 258 224	1 258 224
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	386 464	408 762	413 759	448 315
Lån och övriga fordringar	7 551 691	7 558 625	7 028 686	7 127 768
Kontanta medel	732 829	732 829	298 615	298 615
Derivatinstrument	39 553	39 553	76 068	76 068
Totalt	11 269 318	11 298 550	10 307 849	10 441 486
Finansiella skulder				
Depositioner	5 425 806	5 416 924	5 164 416	5 164 533
Derivatinstrument	20 484	20 484	12 247	12 247
Emitterade skuldebrev	3 060 323	3 095 504	2 845 801	2 882 055
Efterställda skulder	150 033	150 430	158 154	156 201
Övriga skulder till kreditinstitut	14 034	14 098	24 552	24 708
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	506 000	506 603	150 000	150 464
Skulder för nyttjanderättstillgångar	24 536	24 536	24 587	24 587
Totalt	9 201 217	9 228 579	8 379 756	8 414 794

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

Nivå 1 består av finansiella instrument vars värdering baseras sig 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.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

(1 000 euro)	31.12.2021				31.12.2020			
	Marknadsvärdering grupperad enligt				Marknadsvärdering grupperad enligt			
	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	1 154 020	-	-	1 154 020	969 876	-	-	969 876
Räntebärande värdepapper	21 887	72 649	87	94 622	24 187	78 530	-	102 717
Aktier och andelar	140 355	-	62 818	203 173	112 977	-	46 927	159 904
Totalt	1 316 262	72 649	62 905	1 451 815	1 107 041	78 530	46 927	1 232 497
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	967 194	64 658	75 114	1 106 966	1 128 584	54 432	75 208	1 258 224
Totalt	967 194	64 658	75 114	1 106 966	1 128 584	54 432	75 208	1 258 224
Derivatinstrument, netto	-13	19 083	-	19 069	86	63 735	-	63 821
Totalt	-13	19 083	-	19 069	86	63 735	-	63 821
Totalt	2 283 442	156 390	138 019	2 577 850	2 235 710	196 697	122 135	2 554 542

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 i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar

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

Förändringar inom nivå 3

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

(1 000 euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3									
Redovisat värde 1.1.2021	-	46 928	46 928	75 208	-	75 208	75 208	46 928	122 136
Nyanskaffningar	87	12 991	13 078	-	-	-	87	12 991	13 078
Försäljningar	-	-289	-289	-	-	-	-	-289	-289
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	3 190	3 190	-	-	-	-	3 190	3 190
Värddeförändring redovisad i totalresultatet	-	-	-	-94	-	-94	-94	-	-94
Redovisat värde 31.12.2021	87	62 820	62 907	75 114	-	75 114	75 201	62 820	138 021

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 resultatet 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

(1 000 euro)	31.12.2021			31.12.2020		
	Redovisat värde	Effekten vid en antagen förändring Positiva	Effekten vid en antagen förändring Negativa	Redovisat värde	Effekten vid en antagen förändring Positiva	Effekten vid en antagen förändring Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Räntebärande värdepapper	87	3	-3	-	-	-
Aktier och andelar	62 818	12 564	-12 564	46 927	9 385	-9 385
Totalt	62 905	12 566	-12 566	46 927	9 385	-9 385
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75 114	2 253	-2 253	75 208	2 256	-2 256
Totalt	75 114	2 253	-2 253	75 208	2 256	-2 256
Totalt	138 019	14 820	-14 820	122 135	11 642	-11 642

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(1 000 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	39 553	-	76 068	-
Bokfört i balansräkningen	39 553	-	76 068	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5 148	-	6 488	-
Erhållna säkerheter	34 310	-	64 640	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	39 458	-	71 128	-
Nettobelopp	95	-	4 940	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	20 484	-	12 247	11 354
Bokfört i balansräkningen	20 484	-	12 247	11 354
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5 148	-	6 488	-
Givna säkerheter	12 030	-	1 900	11 349
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	17 178	-	8 388	11 349
Nettobelopp	3 306	-	3 859	5

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

K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

(1 000 euro)	Not	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Tillgångar 31.12.2021							
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	1 154 020	1 154 020
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	203 173	203 173
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	1 008	27 660	16 601	49 355	94 622
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	111 061	168 324	678 786	116 230	32 565	1 106 966
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K18	-	-	210 243	160 099	16 122	386 464
Lån och övriga fordringar	K19	522 613	902 748	3 390 918	1 680 120	1 055 292	7 551 691
Kontanta medel	K21	732 829	-	-	-	-	732 829
Derivatinstrument	K22	3 340	963	25 407	1 348	8 494	39 553
Totalt		1 369 845	1 073 042	4 333 013	1 974 397	2 519 021	11 269 318
Skulder 31.12.2021							
Depositioner	K30, K34	4 608 800	439 520	883 455	31	-	5 931 806
Derivatinstrument	K22	597	-	7 533	3 508	8 846	20 484
Emitterade skuldebrev	K31	712 008	307 151	1 566 009	208 963	266 193	3 060 323
Efterställda skulder	K32	13 275	11 708	-	125 050	-	150 033
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 379	7 138	5 517	-	-	14 034
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36	1 228	3 685	16 016	3 657	-	24 587
Totalt		5 337 288	769 201	2 478 531	341 209	275 039	9 201 268
Tillgångar 31.12.2020							
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	969 876	969 876
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	159 904	159 904
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	5 557	19 749	23 478	53 933	102 717
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	97 137	78 119	825 513	227 216	30 240	1 258 224
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K18	-	-	232 154	165 381	16 224	413 759
Lån och övriga fordringar	K19	395 983	981 579	3 124 505	1 581 377	945 243	7 028 686
Kontanta medel	K21	298 615	-	-	-	-	298 615
Derivatinstrument	K22	493	612	35 407	22 702	16 853	76 068
Totalt		792 228	1 065 867	4 237 327	2 020 154	2 192 273	10 307 849
Skulder 31.12.2020							
Depositioner	K30, K34	4 522 006	157 706	634 666	37	-	5 314 416
Derivatinstrument	K22	664	589	6 310	4 361	323	12 247
Emitterade skuldebrev	K31	58 043	68 114	1 787 400	608 297	323 947	2 845 801
Efterställda skulder	K32	30 876	32 883	24 983	69 412	-	158 154
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 379	9 138	14 034	-	-	24 552
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36	-1 258	3 455	19 228	3 161	-	24 587
Totalt		4 611 711	271 884	2 486 622	685 269	324 270	8 379 756

K40 Ställda och erhållna säkerheter

(1 000 euro)	2021	2020
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	425 776	333 232
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 774 175	2 475 488
Totalt	3 199 951	2 808 720
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	1 363	1 381
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	12 030	1 900
Totalt	13 393	3 281
Ställda säkerheter totalt	3 213 344	2 812 001
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	803 000	569 349
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 533 465	1 621 513
Derivat	12 030	1 900
Totalt	2 348 495	2 192 762

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2021 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 11,7 (6,2) 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 tillbaka köp

(1 000 euro)	2021	2020
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	34 310	64 640
Totalt	34 310	64 640

1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement)

K41 Åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	2021	2020
Garantiansvar	20 746	22 227
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6 782	8 187
Outnyttjade kreditarrangemang	685 307	659 951
Övriga oåterkalleliga åtaganden	24 778	8 570
Totalt	737 613	698 935

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

(1 000 euro)	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2021						
Garantiansvar	4 894	2 542	1 889	5 125	6 294	20 746
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1 515	2 618	2 500	0	150	6 782
Outnyttjade kreditarrangemang	182 306	175 166	65 886	3	261 946	685 307
Övriga oåterkalleliga åtaganden	165	0	20 577	986	3 050	24 778
Totalt	188 880	180 326	90 852	6 115	271 440	737 613
31.12.2020						
Garantiansvar	10 506	2 425	6 998	39	2 259	22 227
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 381	1 876	2 780	-	150	8 187
Outnyttjade kreditarrangemang	199 969	47 764	253 353	15	158 850	659 951
Övriga oåterkalleliga åtaganden	-	1 461	165	6 944	-	8 570
Totalt	213 856	53 527	263 296	6 997	161 259	698 935

K42 Dotterbolag och intresseföretag som ingår i koncernbokslutet

	2021		2020		2021		2020			
	Andel av aktier	Andel av röster	Andel av aktier	Andel av röster	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av	aktier	röster	aktier	röster	
Dotterbolag					Dotterbolag med väsentligt innehav utan bestämmande inflytande	Segment				
Placeringsfondverksamhet					Askel Infra GP Oy	Koncernfunktioner	-	-	20 %	20 %
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %	Transaktioner med dotterbolag presenteras i not M43.					
AV Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	100 %	-	-						
Värdepappersföretag										
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors	-	-	100 %	100 %						
Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab, Helsingfors	100 %	100 %	-	-						
Försäkringsverksamhet										
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %						
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %						
Ömsesidigt Fastighets Ab Areenakatu 4, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %						
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %						
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Åbo	50 %	50 %	50 %	50 %						
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %						
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Åbo	-	-	33 %	33 %						
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %	33 %	33 %	33 %						
Övrig verksamhet										
Askel Infra GP Oy, Helsingfors	-	-	80 %	80 %						
Aktia Wealth Planning Ab, Helsingfors	100 %	100 %	-	-						
Aktia Housing GP Oy, Helsingfors	100 %	100 %	-	-						
Evervest Ab, Helsingfors	100 %	100 %	-	-						
AV Partner Oy, Helsingfors	100 %	100 %	-	-						
Finlands Företagarskydd Ab, Helsingfors	45 %	45 %	45 %	45 %						
Figure Taloushallinto Oy, Esbo	25 %	25 %	25 %	25 %						

Koncernbolagens innehav i de av Aktia förvaltade placeringsfonderna om 15 451 (10 447) miljoner euro har beaktats vid konsolidering.

K43 Transaktioner med närstående

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

Ersättningar till personer i ledande ställning

(1 000 euro)	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *	Resultatlön **	Aktierelaterat ersättning	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
2021						
Mikko Ayub, verkställande direktör	353	39	124	517	30	52
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	301	57	96	454	29	40
Ledningsgrupp exklusive vd och vds ställföreträdare ¹	1 091	190	279	1 560	100	121
Totalt	1 745	287	500	2 531	160	213
2020						
Mikko Ayub, verkställande direktör	328	65	93	486	90	52
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	278	55	175	508	77	44
Ledningsgrupp exklusive vd och vds ställföreträdare ¹	1 731	232	431	2 395	425	246
Totalt	2 337	352	700	3 389	592	342

*) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon (fast ersättning)

**) Under redovisningsåret erlagda ersättningar i enlighet med ledningens långfristiga incitamentprogram (rörlig ersättning)

Ersättningar till styrelsemedlemmar ²

(1 000 euro)	2021			2020		
	Års- och mötesarvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)	Års- och mötesarvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Lasse Svens, ordförande	96	24	-	84	19	-
Timo Vättö, vice ordförande	51	8	-	-	-	-
Christina Dahlblom	12	12	-	46	11	-
Johan Hammarén	55	20	-	42	10	-
Maria Jerhamre Engström	62	19	-	48	11	-
Kari A. J. Järvinen	13	13	-	35	8	-
Harri Lauslahti	52	17	-	35	8	-
Olli-Petteri Lehtinen	54	19	-	35	8	-
Johannes Schulman	50	15	-	40	9	-
Arja Talma	60	17	-	50	12	-
Totalt	503	162	-	414	95	-
Ersättningar till personer i ledande ställning totalt	2 531	160	213	3 389	592	342
Ersättningar till styrelsemedlemmar totalt	503	162	-	414	95	-
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning och styrelse	3 034	322	213	3 803	687	342

1) Ledningsgruppens övriga medlemmar utgörs av CFO Outi Henriksson, direktör Anssi Huhta, CIO Sari Leppänen, direktör Perttu Purhonen och direktör Max Sundström.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 40 (40) % i form av Aktia-aktier.

Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens uppsägningstid är sex (6) månader. Om uppsägningen sker på Aktia Banks initiativ ska de utöver lönen för uppsägningstiden få en penningssumma (avgångsvederlag) som motsvarar nio (9) månaders lön. Detta är emellertid inte fallet ifall uppsägningen sker enligt grunder som skulle ha berättigat till annullering av avtalet. Motsvarande villkor för övriga ledningsgruppsmedlemmar är 3 + 9 månader.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2021 innehar koncernens samtliga närstående sammanlagt 240 292 (186 069) Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,3 (0,3) % av totala antalet aktier.

Transaktioner med närstående

(1 000 euro)	2021		2020	
	Intresseföretag	Övriga närstående	Intresseföretag	Övriga närstående
Krediter och ställda garantier	0	3 026	36	2 408
Depositioner	143	848	-	1 644
Köpta tjänster	389	-	588	-

Kreditgivning åt närstående sker på normala kundvillkor, med normal bedömning av gäldenärsrisk och mot samma säkerhetskrav och med samma avkastningskrav som är gällande för bankens kunder i allmänhet.

K44 Förmånsbestämda pensionsplaner

Utöver det lagstadgade pensionsskyddet har Aktia förmånsbestämda pensionsarrangemang för några av medlemmarna i koncernledningen och vissa nyckelpersoner i ledande ställning samt ett antal medarbetare som hört till Sparbankernas Pensionskassa vid den tidpunkt när pensionskassan stängde 31.12.1993. Medlemmarna i koncernledningen och nyckelpersonerna i ledande ställning har en pensionsålder om 63 år. Vid uppnådd pensionsålder erhålls 60 % av den pensionsgrundande lönen.

Tillgångarna i försäkringsarrangemanget visar den del av åtagandet som är försäkringsbolagets ansvar, och de räknas

ut med hjälp av samma diskonteringsränta som åtagandet. Arrangemanget regleras av lokala lagar och övriga bestämmelser. På bolagets ansvar förblir endast inverkan av ändringar i diskonteringsräntan och löneförhöjningar på nettoskulden. Risken för pensionshöjningar bärs i sin helhet av försäkringsbolaget.

Arrangemanget omfattar till 100 % godtagbara försäkringar (Qualifying insurance policies).

Under 2021 har 12 (2020; 9) medlemmar lämnat programmet.

(1 000 euro)	2021	2020
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-101	-104
Räntenetto	-4	-4
Kostnader i resultaträkningen	-104	-109
Omvärderingar av totalresultatet	-164	-272
Totalresultat före skatt	-268	-380
Åtagandets nuvärde 1.1	3 104	3 225
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	101	104
Räntekostnader	11	18
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från erfarenhetsbaserade justeringar	337	187
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i finansiella antaganden	-242	147
Utbetalda förmåner	-479	-578
Åtagandets nuvärde 31.12	2 831	3 104
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	2 115	2 421
Ränteintäkter	7	14
Avkastning från förvaltningstillgångar exklusive belopp som inkluderas i räntekostnader/-intäkter	-70	62
Utbetalda förmåner	-479	-578
Avgifter från arbetsgivaren	207	195
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	1 780	2 115

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Åtagandets nuvärde	2 831	3 104
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-1 780	-2 115
Skuld i balansräkningen 31.12	1 051	989
Skuld i balansräkningen 1.1	989	804
Kostnader i resultaträkningen	104	109
Avgifter från arbetsgivaren	-207	-195
Ytterligare kostnad (+) till FAS	-102	-87
Omvärderingar av totalresultatet	164	272
Skuld i balansräkningen 31.12	1 051	989
Tillämpade aktuariella antaganden		
Diskonteringsränta, %	1,00 %	0,40 %
Löneutveckling, %	3,00 %	2,30 %
Förmånernas tillväxt, %	0,00 %	0,00 %
Känslighetsanalys		
Tabellen nedan visar hur ändringar i antagandena påverkar det förmånsbaserade åtagandet (i euro)		
Diskonteringsränta 1,00 % (0,40 %)	2 831	3 104
Förändringen i diskonteringsränta +0,50 %	-266	-296
Förändringen i diskonteringsränta -0,50 %	303	339
Löneutveckling 3,0 % (2,3 %)	2 831	3 104
Förändringen i löneutveckling +0,50 %	82	102
Förändringen i löneutveckling -0,50 %	-80	-98

Durationen enligt det vägda medeltalet för åliggandet är 21 (20) år.

Koncernen bedöms betala cirka 0,2 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2021.

K45 Aktierelaterat incentivprogram

AktiaUNA

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 950 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 195 000 Aktia-aktier. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2019–2020 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 190 000 Aktia-aktier. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2020–2021 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 950 000 euro, vilket motsvarar värdet på 100 000 Aktia-aktier. Besparingarnas totalsumma och således också

tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2021–2022 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 270 000 euro, vilket motsvarar värdet på 240 000 Aktia-aktier.

De uppskattade totala sparmedlen för senare hälften av sparperioden 2021–2022 (oktober 2021–mars 2022) uppgår totalt till högst 688 000 euro. Slutliga antalet matching-aktier som betalas under sparperioden 2021–2022 beror på antalet deltagare och aktier som förvärvats i programmet av de anställda.

År 2021 överfördes totalt 95 861 aktier till deltagare i AktiaUna 2019–2020. Därutöver utbetalades ett kontantbelopp vars värde motsvarade 44 503 aktier.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Denna del av programmet ersätter ledningens tidigare aktiebelöningsystem. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2018–2019 och 2019–2020 utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande prestationsperiod. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för

inrättande av programmet till totalt högst 2 600 000 euro, vilket motsvarar värdet på 280 000 Aktia-aktier. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2019–2020 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 100 000 euro, vilket motsvarar värdet på 214 000 Aktia-aktier. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2020–2021 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 500 000 euro, vilket motsvarar värdet på 158 000 Aktia-aktier. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2021–2022 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 236 000 euro, vilket motsvarar värdet på 246 000 Aktia-aktier.

Det uppskattade värdet av belöningen som betalas utifrån senare hälften av AktiaUna-sparperioden 2021–2022 (oktober 2021–mars 2022) uppgår totalt högst till 993 000 euro, vilket även inkluderar andelen som betalas i kontanter. Den slutliga kostnaden för programmet beror på antalet aktier som nyckelpersonerna förvärvat i AktiaUna aktiesparprogrammet samt på uppnådda mål för prestationskriterierna under prestationsperioden. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2021–2022 (januari 2021–december 2022) utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat och provisionsnetto för prestationsperioden.

För uppnådda kriterier överfördes år 2021 totalt 21 557 aktier till deltagare i PSP 2019–2020. Därutöver utbetalades ett kontantbelopp vars värde motsvarade 14 388 aktier. Totalt 29 982 (brutto) Aktia-aktier är föremål för uppskjutande på basis av EBA:s riktlinjer och kommer att utdelas i jämlika rater under de följande tre åren.

Tidtabellen för avyttring inom PSP anpassades under 2020 och de eventuella belöningarna för planen kommer att utbetalas till nyckelpersonerna år 2021 (PSP 2019–2020) och 2022 (PSP 2020–2021). Belöningen kan delvis bli uppskjuten på basen av EBA:s riktlinjer. Den uppskjutna andelen av belöningen kommer att utbetalas under de följande tre åren i jämlika rater. I händelse av uppskjutande omfattas varje rat av en 12 månaders retentionstid, under vilken aktierna inte kan överföras.

Styrelsen beslutar årligen om ibruktagningen av ett nytt aktiesparprogram och prestationsbaserat program för Aktia-anställda.

Händelser under räkenskapsperioden (1 000 euro)	AktiaUna 2021-2022*	PSP 2021-2022	AktiaUna 2020-2021*	PSP 2020-2021	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	Totalt
1.1.2021							
Utestående vid räkenskapsperiodens början	-	-	68 534	110 024	145 978	246 620	571 156
Förändringar under räkenskapsperioden							
Tilldelade under räkenskapsperioden	57 075	71 036	66 770	105 856	-	-	300 737
Förverkade under räkenskapsperioden	3 684	-	20 618	36 604	5 614	19 136	85 656
Inlösta under perioden	-	-	-	-	140 364	35 965	176 329
Förfallit under perioden	-	-	-	-	-	161 537	161 537
31.12.2021							
Utestående vid utgången av räkenskapsperioden	53 391	71 036	114 686	179 276	-	29 982	448 371

* Siffrorna är baserade på aktier som förvärvats med sparmedel mellan april 2021 och september 2021. Sparperioden 2021-2022 fortsätter till mars 2022.

Värderingsparametrar	AktiaUna 2021-2022	PSP 2021-2022	AktiaUna 2020-2021	PSP 2020-2021
Aktiepris vid köpedatum, euro	12,54	12,54	10,36	10,36
Aktiepris vid slutet av rapporteringsperioden, euro	12,28	12,28	12,28	12,28
Maturitet, år	1,60	1,60	1,10	1,10
Förväntad utdelning, euro	0,54	0,54	0,43	0,43
Verkliga värdet för en aktie, eur	12	12	9,93	9,93

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiella ställning	2021	2020
Räkenskapsperiodens kostnad, aktierelaterade ersättningar, betalningsmetod aktier	2 188	2 092
varav aktiereglerade	2 188	2 092
Skulder som uppkommer vid aktierelaterade ersättningar vid utgången av räkenskapsperioden	-	-
Estimat av kontanter för betalning av framtida aktierelaterade ersättningar vid utgången av räkenskapsperioden	3 221	2 907

Tidigare aktiebelöningsprogram och aktieägarprogram**Aktiebelöningsprogram**

Medlemmar i koncernledningen samt vissa andra nyckelpersoner omfattas av ett aktierelaterat incentivprogram (aktiebelöningsprogram). Incentivprogrammet har uppgjorts med beaktande av den gällande regleringen för belöningsystem i finansbranschen och belöningen består dels av Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, dels av ett penningbelopp för de skatter och avgifter av skattenatur som belöningen medför för nyckelpersonerna.

Nyckelpersonerna är skyldiga att behålla hälften av alla de aktier som de får genom incentivprogrammet fram till dess

att aktiernas sammanlagda värde motsvarar värdet av deras bruttoårslön. Personerna måste behålla detta aktieinnehav så länge de är anställda i koncernen.

Den eventuella belöningen för varje förtjänstperiod betalas ut i fyra rater efter utgången av respektive förtjänstperiod. Betalning sker med aktier och kontanta medel. Styrelsen har fastställt ett tak för den maximala belöningen per nyckelperson. Belöningen utbetalas i regel inte till nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen.

(1 000 euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Förtjänstperiod 2014 - 2015					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	-	-	9 928	19 862
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	-	-	9 928	19 862
Beslutsdag	-	-	-	28.1.2014	28.1.2014
Intjäningsperiod börjar	-	-	-	1.1.2014	1.1.2014
Intjäningsperiod slutar	-	-	-	31.12.2015	31.12.2015
Antal personer vid beslutsdag	-	-	-	4	5
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	-	-	8,35	8,35
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	-	-	8,92	9,11
Förtjänstperiod 2015 - 2016					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	-	2 639	5 413	7 511
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	-	2 639	5 413	7 511
Beslutsdag	-	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Intjäningsperiod börjar	-	-	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015
Intjäningsperiod slutar	-	-	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Antal personer vid beslutsdag	-	-	4	7	7
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	-	9,46	9,46	9,46
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	-	9,23	8,92	9,11

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Förtjänstperiod 2016 - 2017					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	590	1 170	2 347	84 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	590	1 170	2 347	84 000
Beslutsdag	-	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015
Intjäningsperiod börjar	-	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016
Intjäningsperiod slutar	-	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Antal personer vid beslutsdag	-	7	7	7	7
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	10,07	10,07	10,07	10,07
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	9,79	9,23	8,92	9,11
Förtjänstperiod 2017 - 2018					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	9 178	18 354	27 531	120 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	9 178	18 354	27 531	120 000
Beslutsdag	-	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017
Intjäningsperiod börjar	-	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017
Intjäningsperiod slutar	-	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018
Antal personer vid beslutsdag	-	10	10	10	10
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	9,66	9,66	9,66	9,66
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	9,79	9,23	8,92	9,11

Aktieägarprogram

Utöver aktiebelöningsprogrammen har vissa nyckelpersoner erbjudits möjlighet att erhålla en villkorlig belöning som baserar sig på förvärv av Aktia-aktier när programmet börjar. Den villkorliga belöningen utbetalas till nyckelpersonen efter förtjänstperiodens slut och utgörs av såväl aktier som pengar under förutsättning att

nyckelpersonen står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen och att aktierna som förutsätts för utbetalning av den villkorliga belöningen inte har överlåtits vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen. Den totala belöningen för aktieägarprogram (MRS) kan uppgå till högst 3 200 Aktia-aktier i Aktia Bank samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

(1 000 euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Aktieägarprogram 2014					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	-	2 400	5 600	8 400
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	-	2 400	5 600	8 400
Beslutsdag	-	-	28.12.2014	28.12.2014	28.12.2014
Intjäningsperiod börjar	-	-	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Intjäningsperiod slutar	-	-	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Antal personer vid beslutsdag	-	-	2	3	3
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	-	8,35	8,35	8,35
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	-	9,23	8,92	9,11
Aktieägarprogram 2015					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	2 800	5 600	8 400	39 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	2 800	5 600	8 400	39 000
Beslutsdag	-	18.12.2014	18.12.2014	18.12.2014	18.12.2014
Intjäningsperiod börjar	-	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015
Intjäningsperiod slutar	-	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Antal personer vid beslutsdag	-	6	6	6	13
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	9,46	9,46	9,46	9,46
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	9,79	9,23	8,92	9,11

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Aktieägarprogram 2016					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	800	1 200	21 000	21 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	800	1 200	21 000	21 000
Beslutsdag	-	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015
Intjäningsperiod börjar	-	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016
Intjäningsperiod slutar	-	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Antal personer vid beslutsdag	-	1	1	7	7
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	10,07	10,07	10,07	10,07
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	9,79	9,23	8,92	9,11
Aktieägarprogram 2017					
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	-	-	9 998	19 998	40 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	-	-	9 998	19 998	40 000
Beslutsdag	-	-	24.8.2017	24.8.2017	24.8.2017
Intjäningsperiod börjar	-	-	1.1.2017	1.1.2017	1.1.2017
Intjäningsperiod slutar	-	-	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Antal personer vid beslutsdag	-	-	2	3	4
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	-	-	9,27	9,27	9,27
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	-	-	9,23	8,92	9,11
De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiell ställning					
Räkenskapsperiodens kostnad för aktierelaterade ersättningar i resultaträkning	8	-4	-195	1 104	1 102
varav skuld 31.12	5	103	332	1 280	1 650
varav fond för aktierelaterade ersättningar 31.12	4	94	310	807	1 499

K46 Kundmedel som förvaltas

(1 000 euro)	2021	2020
Aktia Bank Abp har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundmedel i form av krediter till andra kunder finns inte. Aktia Kapitalförvaltning Ab tillhandahåller institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel på kundkapitalskonton	8 300	1 019
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	16 081 455	9 253 221
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	3 828 272	6 352 294
Totalt	19 918 027	15 606 534

K47 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 synergieffekt som främst består av intäktssynergier, omorganisering av funktioner samt stordriftsfördelar, bland annat inom IT- och övrig infrastruktur. Synergieffekterna 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 hänförs till 2021. Den förvärvade verksamheten bidrar till periodens provisionsnetto med ca 20 miljoner euro. Integrationen av verksamheten har inletts omödelbart vid förvärvstidpunkten varmed den förvärvade verksamhetens resultatpåverkan inte kan särskiljas.

Förvärvsanalys (1 000 euro)	30.4.2021		
	Taaleri	Justering för verkligt värde	Taaleris förvärvsbalans
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1	-	1
Dagligkonton, kreditinstitut	9 509	-	9 509
Immateriella tillgångar	2 368	43 073	45 442
Materiella tillgångar	140	-	140
Skattefordringar	157	-	157
Övriga tillgångar	5 186	-	5 186
Summa tillgångar	17 362	43 073	60 436
Skatteskulder	559	8 615	9 174
Övriga skulder	7 976	0	7 976
Summa skulder	8 536	8 615	17 151
Nettotillgångar enligt IFRS	8 826	34 459	43 285
Anskaffningsvärde			123 680
varav har betalats med kontanta medel			113 680
varav har betalats med en riktad aktieemission om 974 563 aktier á 10,261 euro			10 000
Differens = Goodwill			80 395
Förvärvsbalansen inkluderar allokerade immateriella tillgångar enligt följande:			
Kundrelationer med en avskrivningstid på 10 år			26 916
Samarbetsavtal med en avskrivningstid på 12 år			13 064
Avtal om konkurrensförbud med en avskrivningstid på 5 år			3 093
Allokerade immateriella tillgångar totalt			43 073

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 företagens 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.

K48 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktia Bank Abp emitterade 18.1.2022 en säkerställd obligation om 500 miljoner euro, vilken 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 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 nomineringskommité i Aktia Bank Abp har beslutat framföra följande förslag till Aktia Banks ordinarie bolagsstämma 2022: Nomineringskommitén föreslår att till ny styrelseledamot enligt samtycke välja Sari Pohjonen. Arja Talma, styrelseledamot i Aktia Banks styrelse sedan år 2013, har meddelat att hon inte står till förfogande för omval.

Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut

Aktia Bank Abp - resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2021	2020
Ränteintäkter		92 801	82 618
Nettointäkter från leasingverksamhet		579	597
Räntekostnader		922	-2 568
Räntenetto	M2	94 303	80 647
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	353	15 560
Provisionsintäkter		106 016	75 620
Provisionskostnader		-6 552	-5 770
Provisionsnetto	M4	99 464	69 849
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	530	436
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	M6	3 727	296
Nettoresultat från säkringsredovisning	M7	-375	-423
Övriga rörelseintäkter	M8	8 361	2 445
Personalkostnader	M9	-70 806	-57 811
Övriga administrationskostnader	M10	-37 767	-36 148
Administrationskostnader totalt		-108 573	-93 959
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M11	-16 881	-17 704
Övriga rörelsekostnader	M12	-20 271	-13 075
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		-4 494	-4 046
Förväntade kreditförluster från övriga finansiella tillgångar samt nedskrivningar		325	64
Rörelseresultat		56 469	40 091
Skatter	M13	-10 128	-5 241
Räkenskapsperiodens vinst		46 341	34 850

Aktia Bank Abp - balansräkning

(1 000 euro)	Not	2021	2020
Tillgångar			
Kontanta medel		732 829	298 614
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	1 293 340	1 424 668
Fordringar på kreditinstitut	M15	44 027	23 751
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	7 451 569	6 979 521
Leasingtillgångar	M18	34 796	20 267
Aktier och andelar	M19	178 205	63 280
Derivatinstrument	M20	39 181	76 043
Immateriella tillgångar	M21	45 999	51 656
Nyttjanderättstillgångar		21 663	21 966
Övriga materiella tillgångar		4 426	3 346
Materiella tillgångar	M22	26 089	25 312
Övriga tillgångar	M23	82 781	101 085
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M24	38 935	28 789
Latenta skattefordringar	M25	3 259	3 338
Tillgångar totalt		9 971 009	9 096 326
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M26	936 544	723 201
Inlåning		4 560 603	4 515 318
Övriga skulder		506 000	150 000
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	5 066 603	4 665 318
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	3 100 315	2 855 615
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M20	19 214	11 985
Övriga skulder	M29	42 093	34 369
Avsättningar	M17	987	1 284
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	50 732	37 475
Efterställda skulder	M31	154 463	158 154
Latenta skatteskulder	M32	1 338	4 108
Skulder totalt		9 372 288	8 491 508
Akkumulerade bokslutsdispositioner		215 000	215 000

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	2021	2020
Eget kapital			
Aktiekapital		169 732	169 732
Fond för verkligt värde		4 181	15 519
Bundet eget kapital		173 913	185 251
Fonden för fritt inbetalt eget kapital		138 597	112 703
Balanserad vinst		91 864	53 406
Dividend till aktieägare		-67 670	-
Förändring av aktierelaterade ersättningar		668	3 947
Förvärv av egna aktier		8	-339
Räkenskapsperiodens vinst		46 341	34 850
Fritt eget kapital		209 808	204 567
Eget kapital totalt	M33	383 721	389 818
Skulder och eget kapital totalt		9 971 009	9 096 326

Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2021	2020
Åtaganden utanför balansräkningen	M38		
Garantier och panter		20 746	22 227
Övriga		6 782	8 187
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		27 528	30 414
Outnyttjade kreditarrangemang		685 307	659 951
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		685 307	659 951
Totalt		712 834	690 365

Aktia Bank Abp - kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2021	2020
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	56 469	40 091
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	16 988	11 058
Betalda inkomstskatter	-9 379	-5 599
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-354 912	-691 893
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	90 577	-18 777
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	-40 000	-102 012
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	67 500	15 000
Fordringar på Finlands Bank och kreditinstitut	-12 359	-4 260
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-476 839	-572 626
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-633	193
Övriga tillgångar	16 842	-9 410
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	916 394	707 840
Skulder till kreditinstitut	213 343	90 520
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	343 326	399 033
Skuldebrev emitterade till allmänheten	345 825	222 058
Övriga skulder	13 900	-3 770
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	625 560	61 497
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag, intresseföretag och joint ventures	-113 680	-
Kapitaltillskott till intresseföretag	-300	-143
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-27 921	-16 533
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	147	2
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-141 754	-16 673

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, minskning	-63 759	-57 296
Aktieemission	13 907	-
Emission av primärkapital (AT1)	59 460	-
Avyttring av egna aktier	1 039	917
Betalda dividender	-67 670	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-57 023	-56 379
Förändring i likvida medel	426 783	-11 555
Likvida medel vid årets början	271 485	283 040
Likvida medel vid årets slut	713 617	271 485
Likvida medel överförda i samband med fusion	15 349	-
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	909	1 302
Finlands Banks checkräkning	680 321	248 333
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	32 387	21 851
Totalt	713 617	271 485
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivningar (ECL) av räntebärande värdepapper	-325	-64
Nedskrivningar (ECL) av krediter och övriga åtaganden	4 494	4 046
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-213	-194
Förändring i verkligt värde	3 936	-9 410
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	17 822	17 786
Avvecklad verkligt värde säkring	-2 041	-2 067
Förändring av aktierelaterade ersättningar	570	115
Fusionsvinst	-7 485	-675
Övriga justeringar	230	1 520
Totalt	16 988	11 058

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Aktia Bank Abp:s bokslut är upprättat i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS), stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 Bokföring, bokslut och verksamhetsberättelse inom finanssektorn.

Upplysningar om rörelsegrenar i moderbolaget är inte väsentligt. Koncernens segmentrapportering presenteras i not K3.

Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors är moderbolag i Aktia Bank Abp-koncernen. Aktia Bank Abp:s bokslut, bokslutskommuniké och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras enligt avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och -kostnader hänförliga till Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål redovisas i resultaträkningen under posten Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet.

När en finansiell tillgång skrivits ned på grund av värdeminskning används vid beräkning av ränteintäkt den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Utdelningar på aktier och andelar redovisas som intäkter för den redovisningsperiod under vilken rätten att erhålla betalning konstaterats.

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanker och lokalandelsbanker resultatförs direkt.

Avskrivningar

För materiella och immateriella tillgångar görs lineära planerliga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångsslag är följande:

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter	3–12 år

Aktierelaterade ersättningar

Banken har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen. Banken gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av incentivprogrammet. Incentivprogrammets intjänade förmåner värderas till verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs lineärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant. För den del av programmet som betalas med egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar. För den del av programmet som betalas kontant har en skuld upptagits. En eventuell förändring av ersättningsens verkliga värde redovisas som personalkostnader.

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs gällande skillnader för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar och skulder

Aktia tillämpar IFRS 9 enligt finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från enligt vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter,

nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att er hålla avtalsenliga kassaflöden (SPPI-krav som avser endast betalning av kapital och ränta på utstående kapital) och som vid behov kan säljas
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handelsändamål och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, dividender och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänförs till tre-steps

modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

För **aktier och andelar** i denna kategori beräknas ingen ECL och värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. För en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kan koncernen vid det första redovisningstillfället göra ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat. Valet görs separat för varje enskild investering. Valet att redovisa egetkapitalinstrument i denna kategori medför att även framtida försäljningsvinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handelsändamål eller är ett

skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handelsändamål eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, dividender, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter med effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen.

I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåtriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De

förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.

- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa (repurchase agreement), avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper

fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under tre månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Lån och övriga fordringar. Likvida medel i kassaflödesanalysen innehåller kontanta medel exklusive minimireservdepositionen i Finlands Bank och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument. Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter av värdepappershandel.

Förmedlade räntederivat till lokalbanker, vilka skyddats ”back-to back” med tredje motpart värderas till verkligt värde och resultatförändringen bokas under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Den motpartsrisk som uppstår i dessa derivatavtal har begränsats via ömsesidiga pantsättningsavtal med lokalbanker. Med tredje motpart

tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex).

Säkringsredovisning

Enligt Aktiakoncernens säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framåtblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna

har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

Det verkliga värdet för finansiella instrument har uppdelats i tre nivåer. Nivåerna har tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL "Expected Credit Loss") för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- **Stadie 1: 12 månaders ECL**
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för ej fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- **Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar**
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- **Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar**
 - Stadie 3 inkluderar exponeringar för vilka en eller flera händelser som har en betydande negativ inverkan på framtida uppskattade kassaflöden har inträffat. För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten

sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. För sådana exponeringar beräknas en 12 månaders ECL. När en tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL) beräknas** som ett objektivet sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster. Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av samtliga uppskattade betalningsinställelser över den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna. diskonterade med den effektiva räntan-BORT. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan

- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden i de fall en kredit lyfts och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motpartar och kunder. Koncernen har på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisiker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater härleds med samma modeller som tillämpas i IRB kapitaltäckningsberäkningen, men baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskapsperioden. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL som summan av 12-månaders ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerar under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktssliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper

genom att alloka en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL räknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För **krediter och övriga fordringar** bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut och relativ förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Vid förmildrande åtgärder anses krediter ha ökad kreditrisk under en tvåårsperiod från och med det datum då åtgärder påbörjats. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information

Fallerade krediter och fordringar överförs till stadie 3.

För återföring av krediter och fordringar till ej fallerade har banken implementerat en tre månaders provotid, där

ingen faktor för fallissemang längre får gälla och kundens betalningsbeteende tyder på minskad risk. För fallerade krediter med förmildrande åtgärder är prövotiden ett år för att återföras till ej fallerad.

För räntebärande värdepapper bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Med fallissemang (default) menas motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs

- motparten är i skuldsanering
- enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

För fallerade krediter och övriga fordringar intäktsförs inte längre upplupen ränta.

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- Företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktssenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektivt antagande till stöd för ECL beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar

bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)

justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosenariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar bland annat utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet för hushållskrediter. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorteringstakt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknads förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

Tillgångar som förvärvats genom finansiella leasingavtal redovisas från och med 1.1.2019 enligt bokföringslagens 5 kap. 5 b § och bokföringsnämndens utlåtande 1988/2018 (27.6.2018), vilket innebär att IFRS 16 tillämpas för redovisning av dessa tillgångar i moderbolagets bokslut.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingkund i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har i balansräkningen upptagits till sin anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs upp på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Banken som leasegivare

Leasing av tillgångar, där de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från banken till leasetagaren, klassificeras som finansiell leasing och tillgångarna tas upp i leasetagarens balansräkning. Vid leasingperiodens början uppstår i banken en fordran på leasetagaren, vilken avbetalas enligt leasingperiodens längd. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och avbetalning på fordran. Ränteutgåendet fördelas över leasingperioden, så att varje redovisningsperiod tillgodogörs med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsperiod redovisade fordran.

Banken som leasetagare

Banken redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkund vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar leasingkundens initiala värde med tillägg för eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt övriga initiala direkta kostnader. Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt under

leasingperioden. Om Aktia avser att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången avskrivs tillgången linjärt under nyttjandeperioden.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter för den bedömda leasingperioden.

Leasingperioden utgörs av den period som inte kan sägas upp med tillägg för ytterligare perioder om det i initialskedet bedöms som rimligt säkert att en option om förlängning av avtalet kommer att utnyttjas. Leasingavgifterna diskonteras enligt leasingavtalets implicita ränta. Om avtalets implicita ränta inte kan fastställas används den marginella upplåningsräntan för diskontering av leasingavgifterna. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter kopplade till index, eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas, inlösningspris för köpoption som Aktia är rimligt säker på att utnyttja samt straffavgift för leasingavtal som Aktia bedömer kommer sägas upp i framtid. Leasingskulden beräknas enligt bedömning av återstående leasingperiod samt enligt den hyra som gäller vid slutet av varje rapporteringsperiod. Leasingskuldens värde ökar med räntekostnaderna för respektive period och minskar med leasingbetalningarna.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Avsättningar

En avsättning redovisas när banken på grund av en inträffad händelse har en befintlig legal eller informell förpliktelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras samt att banken på ett tillförlitligt sätt kan uppskatta förpliktelsens belopp. Om det finns möjlighet att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, bokförs denna ersättning som en separat tillgångspost då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. Avsättningarna prövas varje balansdag och justeras om så krävs. Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas för att reglera förpliktelsen. Förväntade kreditförluster (ECL) på åtaganden utanför balansräkningen redovisas som avsättningar.

Eget kapital

Dividendutdelningar till aktieägare redovisas i eget kapital när bolagsstämman fattat beslut om utbetalning.

M2 Räntenetto

(1 000 euro)	2021	2020
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	9 001	1 307
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	78 487	75 057
Skuldebrev	5 093	6 174
Derivatinstrument	-274	201
Övriga ränteintäkter	494	-120
Totalt	92 801	82 618
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	348	262
Nettointäkter från leasingverksamhet		
Hysesintäkter	5 927	5 821
Avskrivningar enligt plan	-5 486	-5 409
Försäljningsvinster	30	77
Provisionsintäkter	108	109
Totalt	579	597
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-928	-166
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-389	-687
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-17 394	-18 207
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	23 334	21 147
Efterställda skulder	-1 980	-3 546
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-1 381	-1 114
Övriga räntekostnader	-339	5
Totalt	922	-2 568
Räntenetto	94 303	80 647

M3 Intäkter från eget kapitalinstrument

(1 000 euro)	2021	2020
Bolag inom samma koncern	-	15 162
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkning	353	398
Totalt	353	15 560

M4 Provisionsnetto

(1 000 euro)	2021	2020
Provisionsintäkter		
Kort- och betalningsförmedling	22 953	23 287
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	49 789	19 891
Förmedling av försäkringar	8 291	7 665
Utlåning	9 805	9 056
Inlåning	3 802	3 451
Valutaverksamhet	3 301	3 114
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	552	608
Övriga provisionsintäkter	7 524	8 547
Totalt	106 016	75 620
Provisionskostnader		
Kort- och betalningsrörelse	-3 530	-3 134
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-1 504	-1 191
Penninghantering	-1 496	-1 422
Övriga provisionskostnader	-22	-23
Totalt	-6 552	-5 770
Provisionsnetto	99 464	69 849

M5 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet

(1 000 euro)	2021	2020
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	0	181
Värderingsvinster och -förluster	213	194
Totalt	213	376
Derivatinstrument		
Realisationsvinster och -förluster	-9	-22
Totalt	-9	-22
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-9	160
Värderingsvinster och -förluster	213	194
Nettointäkter av värdepappershandel	204	354
Nettointäkter från valutaverksamhet	326	82
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	530	436

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde

(1 000 euro)	2021	2020
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	292	296
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	3 435	-
Totalt	3 727	296

M7 Nettoresultat från säkringsredovisning

(1 000 euro)	2021	2020
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-45 498	3 031
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-45 498	3 031
Emitterade skuldebrev	45 123	-3 454
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	45 123	-3 454
Totalt	-375	-423
Säkringsredovisning totalt	-375	-423

M8 Övriga rörelseintäkter

(1 000 euro)	2021	2020
Intäkter från övrig bankverksamhet	35	58
Koncerninterna ersättningar	271	-
Fusions- och övriga försäljningsvinster	7 485	684
Övriga rörelseintäkter	569	1 703
Totalt	8 361	2 445

M9 Personal

(1 000 euro)	2021	2020
Löner och arvoden	-59 257	-48 658
Pensionskostnader	-9 736	-7 738
Övriga lönebikostnader	-1 813	-1 415
Lönebikostnader	-11 549	-9 153
Totalt	-70 806	-57 811
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	687	706
Deltidsanställda	93	97
Totalt	780	803
varav visstidsanställda	74	98

Pensionsåtaganden

Personalens pensionskydd är ordnad via Pensionsförsäkringsbolaget Veritas och det finns inga pensionsåtaganden som saknar täckning.

M10 Övriga administrationskostnader

(1 000 euro)	2021	2020
IT-kostnader	-26 744	-23 613
Övriga personalkostnader	-2 044	-2 498
Kontorskostnader	-925	-1 453
Kommunikationskostnader	-2 356	-2 512
Marknadsförings- och representationskostnader	-2 673	-3 010
Övriga administrationskostnader	-3 026	-3 061
Totalt	-37 767	-36 148

M11 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(1 000 euro)	2021	2020
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-4 545	-5 327
Avskrivningar av övriga materiella tillgångar	-927	-648
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-11 409	-11 729
Totalt	-16 881	-17 704

M12 Övriga rörelsekostnader

	2021	2020
Hyseskostnader ¹	-1 754	-1 041
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-679	-942
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-5 443	-3 942
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 131	-1 126
Konsultarvoden	-4 938	-3 006
Koncerttjänster	-129	-284
Kostnader för nätfiske	-739	-
Överlåtelseskatt på förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	-1 979	-
Övriga rörelsekostnader	-3 479	-2 734
Totalt	-20 271	-13 075

1) Hyseskostnader hänför sig till leasingavtal med en avtalsperiod om högst 12 månader om 0,4 (0,3) miljoner euro eller tillgångar med lågt värde 1,0 (1,0) miljoner euro. Övriga leasingavtal redovisas från och med 1.1.2019 enligt IFRS 16.

Arvoden till revisorerna

Lagstadgad revision	-457	-292
Revisionsrelaterade tjänster	-33	-12
Skatterådgivning	-31	-2
Övriga tjänster	-50	-16
Totalt	-572	-322

Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande stabilitetsavgifter:

Avgift till Insättningsgarantifonden	-3 280	-2 590
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-3 280	-2 590
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abps del	11	15
Avgift till Resolutionsfonden	-4 148	-2 781
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-	-
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abps del	-	-

M13 Skatter

	2021	2020
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-10 002	-5 117
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	18	67
Förändring i latent skatt	-144	-191
Totalt	-10 128	-5 241

M14 Skuldebrev enligt finansiella instrument

(1 000 euro)	2021		2020	
	Totalt	varav ECL	Totalt	varav ECL
Masskuldebrev emitterade av staten	177 531	-24	180 892	-51
Övriga	1 115 809	-41	1 243 776	-87
Totalt	1 293 340	-65	1 424 668	-138
varav belåningsbara i centralbanker	1 293 340		1 424 668	

Skuldebrev enligt finansiella instrument

	Offentligt noterade	Övriga	Totalt	varav ECL
31.12.2021				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	889 764	54 560	944 324	-
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	349 016	-	349 016	-65
Totalt	1 238 780	54 560	1 293 340	-65
31.12.2020				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 027 156	21 516	1 048 673	-
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	375 996	-	375 996	-138
Totalt	1 403 152	21 516	1 424 668	-138

M15 Fordringar på kreditinstitut

(1 000 euro)	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt	varav ECL
31.12.2021				
Inhemsk kreditinstitut	14 234	3 300	17 534	-
Utländska kreditinstitut	18 153	8 340	26 493	-
Totalt	32 387	11 640	44 027	-
31.12.2020				
Inhemsk kreditinstitut	-	1 890	1 890	-
Utländska kreditinstitut	21 851	10	21 861	-
Totalt	21 851	1 900	23 751	-

M16 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	2021	2020
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	5 291 943	5 082 584
Företag	1 108 983	959 182
Bostadssamfund	996 445	908 061
Offentliga samfund	1 931	2 606
Icke vinstsyftande samfund	52 266	27 087
Totalt	7 451 569	6 979 521

Banken har i gruppen fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn endast andra än på anfordran betalbara fordringar.

M17 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 293 340	-	-	1 293 340
Utlåning	7 101 532	300 445	93 618	7 495 596
Åtaganden utanför balansräkning	696 658	14 277	1 899	712 834
Totalt	9 091 530	314 723	95 517	9 501 770
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2020				
Räntebärande värdepapper	1 424 668	-	-	1 424 668
Utlåning	6 620 773	334 761	47 737	7 003 272
Åtaganden utanför balansräkning	687 224	2 533	607	690 365
Totalt	8 732 666	337 295	48 344	9 118 305
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden				
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2021	4 257	5 334	21 312	30 903
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-136	1 279	-	1 144
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-150	-	2 392	2 243
Överförd från stadie 2 till stadie 1	46	-433	-	-387
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-1 411	2 530	1 119
Överförd från stadie 3 till stadie 1	7	-	-47	-40
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	22	-70	-48
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1 111	19	197	1 328
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-476	-540	-1 068	-2 084
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-	-	-3 073	-3 073
Övriga förändringar	-748	-556	2 609	1 305
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2021	3 911	3 714	24 784	32 409
varav avsättningar	741	59	187	987

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden				
Hushåll	648	2 281	14 461	17 389
Företag	2 628	1 413	9 755	13 796
Bostadssamfund	608	20	247	875
Offentliga samfund	1	-	-	1
Icke vinstsyftande samfund	26	1	321	348
Totalt	3 911	3 714	24 784	32 409
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper				
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2021	793	-	306	1 099
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-358	-	-	-358
Övriga förändringar	-42	-	-	-42
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2021	393	-	306	699
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper				
Företag	317	-	306	623
Offentliga samfund	76	-	-	76
Totalt	393	-	306	699

M18 Leasingtillgångar

(1 000 euro)	2021	2020
Bokfört värde 1.1.2021	20 267	18 469
Ökningar	20 015	7 207
Planenliga avskrivningar	-5 486	-5 409
Bokfört värde 31.12.2021	34 796	20 267

M19 Aktier och andelar

(1 000 euro)	Offentligt noterade	Kreditinstitut	Övriga	Totalt
31.12.2021				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	4 435	769	5 204
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	623	623
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	-	-	172 378	172 378
Totalt	-	4 435	173 770	178 205
31.12.2020				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	4 152	842	4 994
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	323	323
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	-	-	57 963	57 963
Totalt	-	4 152	59 128	63 280

Innehaven i intresse- och företag inom samma koncern har värderats till anskaffningsvärde.

M20 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2021

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	525 000	1 499 625	364 555	2 389 180	28 960	10 590
Ränteoptioner	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Köpta	-	239 125	130 000	369 125	2 175	-
Utfärdade	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Totalt	525 000	1 938 750	644 555	3 108 305	31 134	16 518
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Totalt	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Räntederivat totalt	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Skyddande derivatinstrument totalt	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Totalt	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Valutaterminer	1 900	-	-	1 900	1	15
Valutaderivat totalt	1 900	-	-	1 900	1	15
Övriga derivatinstrument totalt	11 900	60 000	-	71 900	2 697	2 696
Derivatinstrument totalt	584 781	2 191 084	644 555	3 420 420	39 181	19 214

31.12.2020

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	-	1 444 625	875 770	2 320 395	63 338	560
Ränteoptioner	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Utfärdade	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Totalt	-	1 544 625	1 025 770	2 570 395	63 338	6 764
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Totalt	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Räntederivat totalt	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Skyddande derivatinstrument totalt	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	50 000	70 000	-	120 000	5 219	5 192
Totalt	50 000	70 000	-	120 000	5 219	5 192
Valutaterminer	8 247	-	-	8 247	113	28
Valutaderivat totalt	8 247	-	-	8 247	113	28
Övriga derivatinstrument totalt	58 247	70 000	-	128 247	5 332	5 220
Derivatinstrument totalt	58 247	1 854 840	1 025 770	2 938 857	76 043	11 985

M21 Immateriella tillgångar

(1 000 euro)	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Aktiverade utvecklingutgifter	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	98 863	6 504	8 549	113 917
Ökningar	3 787	-	2 110	5 897
Minskningar	-145	-	-	-145
Anskaffningsvärde 31.12	102 505	6 504	10 659	119 669
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-51 676	-4 007	-6 578	-62 261
Planenliga avskrivningar	-9 658	-1 297	-454	-11 409
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-61 334	-5 304	-7 032	-73 671
Bokfört värde 31.12	41 171	1 200	3 627	45 999
2020				
Anskaffningsvärde 1.1	93 968	6 504	9 161	109 634
Ökningar	4 895	-	1 492	6 387
Minskningar	-	-	-2 104	-2 104
Anskaffningsvärde 31.12	98 863	6 504	8 549	113 917
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-41 853	-2 639	-8 143	-52 636
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	-	-	2 104	2 104
Planenliga avskrivningar	-9 823	-1 368	-538	-11 729
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-51 676	-4 007	-6 578	-62 261
Bokfört värde 31.12	47 188	2 497	1 971	51 656

M22 Materiella tillgångar

(1 000 euro)	Nyttjanderätts-tillgångar	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	27 543	16 330	520	44 392
Ökningar	7 400	2 008	-	9 408
Minskningar	-5 410	-	-232	-5 642
Anskaffningsvärde 31.12	29 532	18 338	288	48 159
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	2 252	-	230	2 482
Planenliga avskrivningar	-4 545	-927	-	-5 472
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-7 870	-14 200	-	-22 070
Bokfört värde 31.12	21 663	4 138	288	26 089
varav fastigheter	21 221			
varav bilar	441			
2020				
Anskaffningsvärde 1.1	16 921	14 748	522	32 191
Ökningar	16 843	2 939	-	19 781
Minskningar	-6 221	-1 357	-2	-7 580
Anskaffningsvärde 31.12	27 543	16 330	520	44 392
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 734	-13 983	-230	-19 947
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	5 484	1 357	-	6 841
Planenliga avskrivningar	-5 327	-648	-	-5 974
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Bokfört värde 31.12	21 966	3 057	290	25 312
varav fastigheter	21 630			
varav bilar	336			

M23 Övriga tillgångar

(1 000 euro)	2021	2020
Betalningsförmedlingsfordringar	2 176	480
Fordringar för transaktioner med framtida valuteringsdag	50 000	50 000
Kortenhetens brukskapital	43 853	41 534
Företagsleasingens bankkonto	-14 084	5 119
Övriga tillgångar	837	3 952
Totalt	82 781	101 085

M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

(1 000 euro)	2021	2020
Räntefordringar på centralbanker (TLTRO-lån)	8 642	-
Övriga räntefordringar	9 468	9 660
Övriga	20 825	19 129
Totalt	38 935	28 789

M25 Latenta skattefordringar

(1 000 euro)	2021	2020
Latent skattefordran 1.1	3 338	3 517
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	-79	-178
Latent skattefordran 31.12	3 259	3 338

Latenta skattefordringar hänför sig till avvecklade skyddande räntederivat samt till ECL för krediter och övriga åtaganden.

M26 Skulder till kreditinstitut

(1 000 euro)	2021	2020
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	88 199	72 655
TLTRO lån från centralbanken (andra än på anfordran betalbara depositioner)	800 000	550 000
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	48 344	100 546
Totalt	936 544	723 201

M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt
31.12.2021			
Inlåning	4 483 236	77 366	4 560 603
Övriga skulder	-	506 000	506 000
Totalt	4 483 236	583 366	5 066 603
31.12.2020			
Inlåning	4 358 107	157 211	4 515 318
Övriga skulder	-	150 000	150 000
Totalt	4 358 107	307 211	4 665 318

M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten

(1 000 euro)	2021		2020	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	183 083	183 000	135 979	136 000
Masskuldebrevslån	2 917 232	2 905 395	2 719 636	2 714 423
Totalt	3 100 315	3 088 395	2 855 615	2 850 423

M29 Övriga skulder

(1 000 euro)	2021	2020
Betalningsförmedlingsskulder	4 037	9 294
Skulder för nyttjanderättstillgångar, fastigheter	23 404	23 575
Skulder för nyttjanderättstillgångar, bilar	441	344
Skulder för transaktioner med framtida valuteringsdag	10 004	-
Övriga skulder	4 207	1 157
Totalt	42 093	34 369

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

(1 000 euro)	2021	2020
Ränteskulder	14 529	13 294
Övriga	36 202	24 181
Totalt	50 732	37 475

M31 Efterställda skulder

(1 000 euro)	2021	2020
Riskdebenturlån	94 463	158 154
Primärkapitallån	60 000	-
Totalt	154 463	158 154
Nominellt värde	94 983	158 742
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	70 631	80 057

Debenturlån

Ett debenturlån om 13,275 miljoner euro med en maturitet på 5,3 år, förfaller 25.2.2022. Lånet löper med en fast ränta på 2,0 % per år.

Ett debenturlån om 11,708 miljoner euro med en maturitet på 5,2 år, förfaller 26.4.2022. Lånet löper med en fast ränta på 2,0 % per år.

Ett debenturlån om 70 miljoner euro som är ett 10-årigt non-call 5-lån, möjligt att säga upp till återbetalning 18.9.2024, förfaller 18.9.2029. Lånet löper med fast ränta på 1,375 % per år fram till 18.9.2024 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +1,90 %.

Primärkapitallån (AT1 lån)

Primärkapitallånet om 60 miljoner euro är ett perpetuallån som är möjligt att säga upp till återbetalning första gången 26.5.2026. Lånet löper med en fast ränta på 3,875 % per år fram till 26.5.2026 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +4,088 %.

M32 Latenta skatteskulder

(1 000 euro)	2021	2020
Latent skatteskuld 1.1	4 108	2 151
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	65	13
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde	-2 097	1 950
Överfört till resultaträkningen	-737	-6
Latent skatteskuld 31.12	1 338	4 108

Latenta skatteskulder hänför sig värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde. I koncernen uppstår en latent skatteskuld om 43 miljoner euro från de ackumulerade bokslutsdispositioner som innefattar kreditförlustreserveringar enligt lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 46§.

M33 Eget kapital

(1 000 euro)	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning/Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Aktiekapital	169 732	-	169 732
Värdering till verkligt värde	15 179	-11 219	3 960
Kassaflödesäkring	340	-119	221
Fond för verkligt värde	15 519	-11 339	4 181
Bundet eget kapital	185 251	-11 339	173 913
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	112 703	25 894	138 597
Balanserad vinst 1.1	91 864		91 864
Dividend till aktieägare		-67 670	-67 670
Förändring av aktierelaterade ersättningar		668	668
Förvärv / avyttring av egna aktier		8	8
Räkenskapsperiodens vinst		46 341	46 341
Fritt eget kapital	204 567	5 241	209 808
Eget kapital	389 818	-6 097	383 721

(1 000 euro)	2021	2020
Fond för verkligt värde 1.1	15 519	7 744
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-10 486	9 749
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	2 097	-1 950
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-3 687	-30
Latent skatt på överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	737	6
Fond för verkligt värde 31.12	4 181	15 519

Till fonden för verkligt värde har bokförts verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

Balanserad vinst	89 145	54 287
Dividend till aktieägare	-67 670	-
Räkenskapsperiodens vinst	46 341	34 850
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	138 597	112 703
Aktierelaterade ersättningar	3 395	2 728
Totalt	209 808	204 567

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar. Inga personalkostnader för utvecklingsprojekt har aktiverats.

Aktiekapital och aktier

Aktia Bank Abp har endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 169 731 963,93 euro motsvarande 72 144 081 (69 574 173) Aktia-aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 39 461 (36 918). Antalet Aktia-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 0 (47 920).

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 326 541 (113 372) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp har under året emitterat 100 000 egna aktier och har fått 228 341 aktier i retur från förvärvet av minoriteten i Aktia Kapitalförvaltning Ab (villkorat förvärv) samt har under året konverterat 47 920 oregistrerade aktier till egna aktier. Under året har bolaget använt 163 092 egna aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogram och aktieägarprogram. Bolagsstämman 13.4.2021 bemyndigade styrelsen förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 500 000 egna aktier.

Vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 336 908 egna aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt på finansiella derivat som innehas för kassaflödesäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Bolagsstämman 13.4.2021 bemyndigade styrelsen emission av högst 6 967 000 aktier och vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande emission av högst 4 397 092 aktier.

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder och räkenskapsperiodens vinst.

M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(1 000 euro)	2021		2020	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	732 829	732 829	298 614	298 614
Skuldebrev	1 293 340	1 302 163	1 424 668	1 442 325
Fordringar på kreditinstitut	44 027	44 027	23 751	23 751
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 451 569	7 458 549	6 979 521	7 078 379
Aktier och andelar	5 204	5 204	4 994	4 994
Aktier och andelar i intresseföretag	623	623	323	323
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	172 378	172 378	57 963	57 963
Derivatinstrument	39 181	39 181	76 043	76 043
Totalt	9 739 150	9 754 954	8 865 878	8 982 392
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	936 544	925 799	723 201	723 323
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5 066 603	5 069 132	4 665 318	4 665 932
Skuldebrev emitterade till allmänheten	3 100 315	3 135 495	2 855 615	2 891 869
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	19 214	19 214	11 985	11 985
Efterställda skulder	154 463	155 602	158 154	156 201
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23 845	23 845	23 919	23 919
Totalt	9 300 983	9 329 088	8 438 191	8 473 229

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

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

För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde.

I fråga om på anfordran betalbara depositioner har det nominella värdet antagits motsvara det verkliga värdet. Depositioner med förfalldag 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.

M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

(1 000 euro)	Not	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Tillgångar 31.12.2021							
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	103 058	153 903	801 932	234 446	-	1 293 340
Fordringar på kreditinstitut	M15	44 027	-	-	-	-	44 027
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	445 788	879 547	3 390 918	1 680 025	1 055 292	7 451 569
Totalt		592 873	1 033 450	4 192 850	1 914 471	1 055 292	8 788 935
Skulder 31.12.2021							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	123 889	7 138	805 517	-	-	936 544
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	4 543 596	439 520	83 455	31	-	5 066 603
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	712 000	347 151	1 566 009	208 963	266 193	3 100 315
Efterställda skulder	M31	13 275	11 708	-	69 480	60 000	154 463
Skulder för nyttjanderättstillgångar	M29	1 142	3 425	15 620	3 659	-	23 845
Totalt		5 393 902	808 941	2 470 601	282 132	326 193	9 281 769
Tillgångar 31.12.2020							
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	70 570	55 442	961 398	337 259	-	1 424 668
Fordringar på kreditinstitut	M15	23 751	-	-	-	-	23 751
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	362 194	971 784	3 118 919	1 581 381	945 243	6 979 521
Totalt		456 514	1 027 226	4 080 317	1 918 640	945 243	8 427 940
Skulder 31.12.2020							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	150 028	9 138	564 034	-	-	723 201
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	4 422 909	157 706	84 666	37	-	4 665 318
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	57 997	77 982	1 787 392	608 297	323 947	2 855 615
Efterställda skulder	M31	30 876	32 883	24 983	69 412	-	158 154
Skulder för nyttjanderättstillgångar	M29	-1 333	3 220	18 871	3 161	-	23 919
Totalt		4 660 477	280 928	2 479 947	680 908	323 947	8 426 207

M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

(1 000 euro)	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2021					
Skuldebrev	1 293 340	-	1 293 340	-	-
Fordringar på kreditinstitut	26 577	17 450	44 027	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 451 569	-	7 451 569	-	-
Leasingtillgångar	34 796	-	34 796	-	-
Aktier och andelar	178 205	-	178 205	-	-
Derivatinstrument	39 181	-	39 181	-	-
Övriga tillgångar	929 891	-	929 891	5 083	-
Totalt	9 953 559	17 450	9 971 009	5 083	-
Skulder 31.12.2021					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	936 422	121	936 544	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5 048 754	17 848	5 066 603	57 305	-
Skuldebrev emitterade till allmänheten	3 100 315	-	3 100 315	40 000	-
Derivatinstrument	19 214	-	19 214	-	-
Efterställda skulder	154 463	-	154 463	-	-
Avsättningar	987	-	987	-	-
Övriga skulder	94 163	-	94 163	-	-
Totalt	9 354 319	17 970	9 372 288	97 305	-

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2020					
Skuldebrev	1 424 668	-	1 424 668	-	-
Fordringar på kreditinstitut	5 859	17 892	23 751	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	6 979 521	-	6 979 521	-	-
Leasingtillgångar	20 267	-	20 267	-	-
Aktier och andelar	63 280	-	63 280	-	-
Derivatinstrument	76 043	-	76 043	-	-
Övriga tillgångar	508 796	-	508 796	9 481	-
Totalt	9 078 435	17 892	9 096 326	9 481	-
Skulder 31.12.2020					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	723 087	114	723 201	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 648 136	17 182	4 665 318	49 551	-
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 855 615	-	2 855 615	9 998	-
Derivatinstrument	11 985	-	11 985	-	-
Efterställda skulder	158 154	-	158 154	-	-
Avsättningar	1 284	-	1 284	-	-
Övriga skulder	75 952	-	75 952	137	-
Totalt	8 474 213	17 295	8 491 508	59 686	-

M37 Ställda och erhållna säkerheter

(1 000 euro)	2021	2020
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	425 776	333 232
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 774 175	2 475 488
Totalt	3 199 951	2 808 720
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	1 363	1 381
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	11 640	1 900
Totalt	13 003	3 281
Ställda säkerheter totalt	3 212 954	2 812 001
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	803 000	569 349
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 533 465	1 621 513
Derivat	11 640	1 900
Totalt	2 348 105	2 192 762

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2021 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 11,7 (6,2) 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 tillbaka köp

(1 000 euro)	2021	2020
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	34 310	64 640
Totalt	34 310	64 640

1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement)

M38 Åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	2021	2020
Garantiansvar	20 746	22 227
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6 782	8 187
Outnyttjade kreditarrangemang	685 307	659 951
Totalt	712 834	690 365
Varav koncerninterna åtaganden utanför balansräkningen:		
Outnyttjade kreditarrangemang	-	-

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

M39 Kundmedel som förvaltas

(1 000 euro)	2021	2020
Moderbolaget, Aktia Bank Abp, har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundkapital i form av krediter till andra kunder finns inte.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel på kundkapitalskonton	5 650	162
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	9 590 314	211 237
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	2 473 989	2 218 727
Totalt	12 069 953	2 430 125

M40 Moderbolagets kapitaltäckning

(1 000 euro)	2021	2020
Kalkyl över moderbolagets kapitalbas		
Tillgångar totalt	9 971 009	9 096 326
varav immateriella tillgångar	45 999	51 656
Skulder totalt	9 587 288	8 706 508
varav efterställda skulder	154 463	158 154
Aktiekapital	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	4 181	15 519
Bundet eget kapital	173 913	185 251
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	138 597	112 703
Balanserade vinstmedel	24 871	57 014
Räkenskapsperiodens vinst	46 341	34 850
Fritt eget kapital	209 808	204 567
Eget kapital	383 721	389 818
Skulder och eget kapital totalt	9 971 009	9 096 326
Åtaganden utanför balansräkningen	712 834	690 365
Eget kapital i Aktia Bank Abp	383 721	389 818
Dividendreservering	-40 218	-29 868
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen	-	-
Immateriella tillgångar	-37 154	-51 656
Debenturer	70 631	80 057
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-27 461	-23 838
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen	-2 461	-4 368
AT1 instrument	60 000	-
Övrigt	158 406	133 774
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)	565 464	493 919

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2021	2020
Moderbolagets kapitaltäckning		
Kärnprimärkapital före avdrag	503 693	495 725
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-68 860	-81 862
Kärnprimärkapital (CET1)	434 833	413 862
Primärkapitaltillskott före avdrag	60 000	-
Avdrag från primärkapitaltillskottet	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60 000	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	494 833	413 862
Supplementärkapital före avdrag	70 631	80 057
Avdrag från supplementärkapitalet	-	-
Supplementärkapital (T2)	70 631	80 057
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	565 464	493 919
Summa riskvägda poster	3 358 238	3 024 289
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	548 503	662 580
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 451 885	1 951 718
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	96 937
varav andelen marknadsrisk	-	-
varav andelen operativ risk	357 850	313 056
Kärnprimärkapitalrelation	12,9 %	13,7 %
Primärkapitalrelation	14,7 %	13,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	16,8 %	16,3 %

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

	2019	2020	2021	2021	2020
Riskvägt belopp för operativa risker					
Bruttointäkter	186 548	177 725	208 287		
- medeltal 3 år			190 853		
Kapitalkrav för operativ risk				28 628	25 044
Riskvägt belopp				357 850	313 056

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas tre års medeltal.

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

M41 Innehav i andra företag

(1 000 euro)	2021		2020	
	Andel av aktier	Bokfört värde	Andel av aktier	Bokfört värde
Dotterbolag				
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	2 507	100 %	2 507
AV Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	-	-	-
Värdepappersföretag				
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors	-	-	100 %	9 265
Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab, Helsingfors	100 %	123 680	-	-
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	46 191	100 %	46 191
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	-	100 %	-
Ömsesidigt Fastighets Ab Areenakatu 4, Åbo	100 %	-	100 %	-
Övrig verksamhet				
Askel Infra GP Oy, Helsingfors	-	-	80 %	-
Aktia Wealth Planning Ab, Helsingfors	100 %	-	-	-
Aktia Housing GP Oy, Helsingfors	100 %	-	-	-
Evervest Ab, Helsingfors	100 %	-	-	-
AV Partner Oy, Helsingfors	100 %	-	-	-
Totalt		172 378		57 963
Intrasseföretag och joint ventures				
Övrigt				
Figure Taloushallinto Oy, Esbo	25 %	178	25 %	178
Finlands Företagarskydd Ab, Helsingfors	45 %	445	45 %	145
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %	-	50 %	-
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Åbo	50 %	-	50 %	-
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %	-	50 %	-
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Åbo	-	-	33 %	-
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %	-	33 %	-
Totalt		623		323

M42 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2021		Innehav per 31.12.2020	
	Antal aktier	Andel av aktierna, %	Antal aktier	Andel av aktierna, %
De 20 största aktieägarna:				
Rg Partners Oy	7 293 115	10,1	7 078 115	10,2
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	6 040 391	8,4	6 040 391	8,7
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)				
Helsingforsfilialen ²	5 843 643	8,1	2 281 308	3,3
Erkki Etolas ägarkontrollerade bolag ¹	5 555 000	7,7	5 300 000	7,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,2	2 522 173	3,6
Oy Hammaren & Co AB	2 500 000	3,5	2 964 511	4,3
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,4	1 713 545	2,5
Mandatum Livförsäkringsaktiebolag	1 603 739	2,2	1 639 521	2,4
Aktiastiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,2
Aktiastiftelsen i Vasa	1 471 457	2,0	1 541 457	2,2
Citibank Europe Plc ²	1 264 848	1,8	6 849	0,0
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	1,6	1 175 000	1,7
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	1 056 399	1,5	1 108 266	1,6
Taaleri Oyj	974 563	1,4	-	-
Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen	897 401	1,2	279 285	0,4
Nordea Livförsäkring Finland Ab	882 655	1,2	909 378	1,3
Sparbanksstiftelsen i Hangö	642 000	0,9	613 900	0,9
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	550 050	0,8	560 050	0,8
Aktiastiftelsen i Korsholm	508 729	0,7	522 729	0,8
20 största ägarna	45 140 728	62,6	38 431 102	55,2
Övriga	27 003 353	37,4	31 143 071	44,8
Totalt	72 144 081	100,0	69 574 173	100,0

1) Erkki Etolas ägarkontrollerade bolag; Oy Etra Invest Ab, Tiiviste-Group Oy, Etola Oy

2) förvaltarregistrerad

	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Aktieägarna per sektor 2021:				
Företag	2 049	5,2	15 835 982	22,0
Finansiella företag och försäkringsföretag	51	0,1	8 465 184	11,7
Offentlig sektor	28	0,1	8 202 622	11,4
Hushåll	36 736	93,1	15 538 496	21,5
Icke-vinstsyftande samfund	442	1,1	16 749 345	23,2
Förvaltarregisterade och utländska ägare	155	0,4	7 352 452	10,2
Totalt	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Icke identifierade aktieägare			-	-
Totalt per sektor	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Aktieägarna per sektor 2020:				
Företag	2 039	5,5	17 406 175	25,0
Finansiella företag och försäkringsföretag	55	0,1	7 245 300	10,4
Offentlig sektor	32	0,1	7 654 948	11,0
Hushåll	34 185	92,6	12 756 346	18,3
Icke-vinstsyftande samfund	473	1,3	19 148 241	27,5
Förvaltarregisterade och utländska ägare	134	0,4	5 315 243	7,6
Totalt	36 918	100,0	69 526 253	99,9
Icke identifierade aktieägare			47 920	0,1
Totalt per sektor	36 918	100,0	69 574 173	100,0

	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Aktiestockens fördelning 2021:				
Antal aktier				
1-100	21 152	53,6	898 968	1,2
101-1 000	14 967	37,9	5 206 077	7,2
1 001 - 10 000	3 073	7,8	8 085 233	11,2
10 001 - 100 000	212	0,5	4 990 798	6,9
100 000 -	57	0,1	52 963 005	73,4
Totalt	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Icke identifierade aktieägare			-	-
Totalt per sektor	39 461	100,0	72 144 081	100,0

Aktiestockens fördelning 2020:				
Antal aktier				
1-100	20 303	55,0	851 088	1,2
101-1 000	13 664	37,0	4 743 809	6,8
1 001 - 10 000	2 711	7,3	7 015 093	10,1
10 001 - 100 000	178	0,5	4 875 760	7,0
100 000 -	62	0,2	52 040 503	74,8
Totalt	36 918	100,0	69 526 253	99,9
Icke identifierade aktieägare			47 920	0,1
Totalt per sektor	36 918	100,0	69 574 173	100,0

M43 Upplysningar om närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande

ställning. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i Aktia Bank Abp:s styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Ersättningar till personer i ledande ställning

(1 000 euro)	2021			2020		
	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader
Mikko Ayub, verkställande direktör	517	30	52	486	90	52
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	454	29	40	508	77	44
Ledningsgrupp exklusive vd och v.d.s ställföreträdare ¹	1 560	100	121	2 395	425	246
Totalt	2 531	160	213	3 389	592	342
Ersättningar till styrelsemedlemmar ²						
Lasse Svens, ordförande	96	24	-	84	19	-
Timo Vättö, vice ordförande	51	8	-	-	-	-
Christina Dahlblom	12	12	-	46	11	-
Johan Hammarén	55	20	-	42	10	-
Maria Jerhamre Engström	62	19	-	48	11	-
Kari A. J. Järvinen	13	13	-	35	8	-
Harri Lauslahti	52	17	-	35	8	-
Olli-Petteri Lehtinen	54	19	-	35	8	-
Johannes Schulman	50	15	-	40	9	-
Arja Talma	60	17	-	50	12	-
Totalt	503	162	-	414	95	-
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning och styrelse	3 034	322	213	3 803	687	342

1) Ledningsgruppens övriga medlemmar utgörs av CFO Outi Henriksson, direktör Anssi Huhta, CIO Sari Leppänen, direktör Perttu Purhonen och direktör Max Sundström.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 40 (40) % i form av Aktia-aktier.

Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens uppsägningstid är sex (6) månader. Om uppsägningen sker på Aktia Banks initiativ ska de utöver lönen för uppsägningstiden få en penningssumma (avgångsvederlag) som motsvarar nio (9) månaders lön. Detta är emellertid inte fallet ifall uppsägningen sker enligt grunder som skulle ha berättigat till annullering av avtalet. Motsvarande villkor för övriga ledningsgruppsmedlemmar är 3 + 9 månader.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2021 innehar koncernens samtliga närliggande sammanlagt 240 292 (186 069) Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,3 (0,3) % av totala antalet aktier.

(1 000 euro)	2021	2020
Transaktioner med dotterbolag		
Depositioner	57 305	49 551
Fordringar	5 083	9 481
Skulder	-	137
Köpta tjänster	-	260
Sålda tjänster	5 255	6 697
Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader		
Dividender	-	15 162
Finansieringsintäkter, netto	-	15 162

Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2021

Helsingfors den 16 februari 2022
Aktia Bank Abp:s styrelse

Lasse Svens
ordförande

Timo Vättö
vice ordförande

Johan Hammarén

Maria Jerhamre Engström

Harri Lauslahti

Olli-Petteri Lehtinen

Johannes Schulman

Arja Talma

Mikko Ayub
verkställande direktör

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort Helsingfors. En kopia av verksamhetsberättelse och bokslut finns att tillgå i Aktia Bank Abp, Arkadiagatan 4–6, 00100 Helsingfors och på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 71 211 682,46 euro och fonden för fritt eget kapital uppgår till 138 596 567,61 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt:

En dividend om 0,56 euro per aktie föreslås för räkenskapsåret 2021. Dividenden beräknas uppgå till sammanlagt 40 217 822,40 euro exklusive utdelning för eget innehav. Utdelningen görs från balanserade vinstmedel. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel till 30 993 860,06 euro

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.
Helsingfors den 16 februari 2022

KPMG Oy Ab
Marcus Tötterman
CGR

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Aktia Bank Abp (fo-nummer 2181702-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2021. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU,
- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess

verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till moderbolagets revisionsutskott.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernbolagen är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och

vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not K 12 till koncernbokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämpande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer

enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

**FÖR REVISIONEN SÄRSKILT
BETYDELSEFULLA OMRÅDEN****HUR IFRÅGAVARANDE OMRÅDEN
BEAKTATS I REVISIONEN****Värdering av utlåning till allmänheten och offentliga samfund
(redovisningsprinciper och noter K1, K2, K19, K20, M16, M17)**

- Utlåning till allmänheten och offentliga samfund uppgår till 7,5 miljarder euro. Detta motsvarar ungefär
- 64 % av koncernens balansomslutning.
- IFRS 9 Finansiella instrument -standard tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster. Beräkning av förväntade kreditförluster inbegriper antaganden, uppskattningar samt företagsledningens bedömningar, som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster och till definitionen av betydande ökning i kreditrisk.
- På grund av det höga balansvärdet, kalkylmodellernas komplexitet samt de bedömningar som krävs av företagsledningen gällande värderingen av fordringar är utlåning till allmänheten och offentliga samfund ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat principer och kontroller hänförliga till godkännande, redovisning och övervakning

- av lånekrediter samt gjort en bedömning av principerna som ligger till grund för riskbedömning och fastställande av ned skrivningar på utlåning till allmänheten och offentliga samfund.
- Vi har utvärderat metoderna och de centrala antagandena för kalkylering av förväntade kreditförluster samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster. Våra revisionsinsatser har inkluderat en genomgång av de mest väsentliga enskilda nedskrivningarna under räkenskapsåret.
 - Vi har bedömt Covid-19 pandemins inverkan på kreditriskpositionen och beräkningen av förväntade kreditförluster.
 - IFRS- och finansierings-specialister från KPMG har deltagit i revisionen.
 - Utöver detta har vi utvärderat saktligheten av Aktiakoncernens bokslutsnoter gällande utlåning till allmänheten och offentliga samfund samt nedskrivningar av krediter.

Försäkringsskuld (redovisningsprinciper och noter K2, K7, K35)

- Försäkringsskulden i Aktiakoncernens balansräkning uppgick till 1,6 miljarder euro och är således en väsentlig post i koncernens balansräkning.
- Fastställandet av försäkringsskulden påverkas i betydande grad av ledningens bedömning och beräkningsmetoder. På grund av försäkringsskuldens väsentliga belopp och de komplicerade försäkringstekniska beräkningsmodellerna förknippade med fastställandet av skulden är försäkringsskulden ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat och testat de implementerade processkontrollerna som tillämpas vid beräkning av försäkrings-skulden.
- I samband med revisionen har vår aktuarie expert utvärderat och validerat de antaganden och beräkningsmetoder som använts vid fastställandet av försäkrings-skulden.
- Vi har bildat oss en uppfattning av den information och de antaganden som använts för beräkning av försäkringsskulden och bedömt användbarheten av dessa med hjälp av tillgänglig marknads praxis och branschkunskap.

**Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling
(redovisningsprinciper och noter K6 och M4)**

- De förvaltade tillgångarna inom Aktiakoncernen berättigar till provisionsintäkter baserat på avtal med kunder och samarbetspartners. Provisionsintäkterna på totalt 91,7 miljoner euro utformar en betydande post inom koncernens resultaträkning.
- Redovisningen av fond- och kapitalförvaltningsprovisioner inbegriper manuella arbetsskeden som även kan innefatta bedömningar av företagsledningen hänförligt till beräkningen av arvoden samt vid fastställande av intäktsföringsgrad.
- På basen av intäkternas storlek och de relaterade bedömningarna, är provisionsintäkterna ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat metoderna som Aktiakoncernen använder sig av för att beräkna och intäktsföra fond- och kapitalförvaltningsarvoden.
- Vi har i vår granskning av redovisningen av fond- och förvaltningsprovisioner fokuserat på kontrollerna inom fakturerings- och kalkyleringsprocesserna. Vi har granskat att kontrollerna är ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande.
- Våra revisionsinsatser har genom urval inbegripit bl.a. testning av arvodesberäkningar samt genomgång av avtal och fondstadgar där arvodesbasen definierats. Vi har även utfört data-analyser på de debiterade arvodena.

Koncernstruktur samt rörelseförvärv; (Not K47)

- Aktia genomförde den 30.4.2021 förvärvet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet. Affären omfattade hela aktiestocken i Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab samt dess fyra helägda dotterbolag, vilka bl.a. förvaltar placeringsfonder samt erbjuder tjänster i anknytning till förmögenhetsförvaltning.
- Aktia har konsoliderat rörelseförvärvet från och med den 1.5.2021. I samband med förvärvet allokades immateriella tillgångar om 43,1 miljoner euro till kundrelationer, samarbetsavtal och avtal om konkurrensförbud samt 80,4 miljoner euro som goodwill.
- På basen av förvärvets märkbara engångseffekt och de relaterade bedömningar som krävs av företagsledningen vid värdering av immateriella tillgångar, är den förändrade koncernstrukturen samt rörelseförvärvet ett område av särskild betydelse för revisionen
- Vi har bekantat oss med affärsverksamheten som övergick i samband med förvärvet samt med rörelseförvärvets köpevillkor.
- Vi har bedömt värderingsprinciperna för de förvärvade tillgångarna och skulderna samt utrett underliggande centrala faktorer för antaganden, de tillämpade parametrarnas marknadsenlighet, avtalsenlighet av uppgifter i beräkningskalkylerna samt grunderna för redovisat goodwill.
- Vi har utvärderat konsolideringen av den förvärvade affärsverksamheten och de vid uppgörandet av förvärvskalkylen tillämpade principerna i jämförelse med de stadgade kraven i standarden IFRS 3 Rörelseförvärv.
- Vi har även gått igenom de förfaranden som tillämpats vid prövningen av det goodwill som bildades i samband med förvärvet samt bedömt marknadsenligheten av de parametrar som tillämpats i samband med prövningen av goodwill.
- KPMG:s värderingsspecialister har deltagit i revisionen och bedömt sakenligheten av de tillämpade värderingsprinciperna.
- Ytterligare har vi bedömt utformningen av koncernens bokslutsnoter gällande rörelseförvärv

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några

väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionsssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland

upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för vårt uttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena.

Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

KPMG OY AB har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2011 oavbrutet i 11 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen men inkluderar inte bokslutet eller vår revisionsberättelse. Vi har fått tillgång till verksamhetsberättelsen före datumet för denna revisionsberättelse och förväntar oss att få tillgång till årsberättelsen efter detta datum. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat

under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgår från vårt arbete på den övriga informationen som vi fick tillgång till före datumet för denna revisionsberättelse, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den aktuella övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 16 februari 2022

KPMG OY AB

Marcus Tötterman

CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4–6, 00100 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: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia