

Fortsatt stark resultatutveckling

VD Mikko Ayub

”I en föränderlig miljö är anpassningsförmåga speciellt viktig. Jag är särskilt nöjd över att vårt fokus på den nya strategin och således på Aktias kärnverksamhet nu ger tydliga resultat.”

Juli - september 2018:

- De totala rörelseintäkterna ökade till 55,4 (50,3) miljoner euro. Provisionsnettot uppgick till 22,9 (22,0) miljoner euro. Räntenettot uppgick till 21,0 (21,5) miljoner euro, varav räntenetto från in- och utlåning var 17,7 (16,9) miljoner euro. Ränteintäkterna från likviditetsportföljen och stängda ränteskydd minskade med 2,4 miljoner euro. Livförsäkringsnettot var 5,5 (6,4) miljoner euro och påverkades negativt av orealiserade värdeförändringar i placeringsportföljen.
- De totala rörelsekostnaderna minskade med 24 % till 31,8 (41,7) miljoner euro. Rörelsekostnaderna exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 31,8 (34,4) miljoner euro.
- Rörelseresultatet ökade till 23,7 (8,0) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet ökade till 18,6 (15,7) miljoner euro.
- Utsikter 2018 (oförändrade): **Det jämförbara rörelseresultatet 2018 förväntas vara något högre än det jämförbara rörelseresultatet 2017** (se s. 18).

Nyckeltal

(mn euro)	3Q2018	3Q2017	Δ %	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2Q2018	3Q/2Q	1Q2018	2017
Räntenetto	21,0	21,5	-2 %	65,2	67,8	-4 %	23,5	-10 %	20,7	89,6
Provisionsnetto	22,9	22,0	4 %	73,0	67,7	8 %	26,2	-13 %	23,8	91,4
Livförsäkringsnetto	5,5	6,4	-15 %	16,3	19,2	-15 %	5,0	10 %	5,8	26,6
Övriga rörelseintäkter	6,0	0,3	-	7,9	2,9	175 %	1,1	427 %	0,8	2,6
Rörelseintäkter totalt	55,4	50,3	10 %	162,4	157,6	3 %	55,8	-1 %	51,2	210,3
Rörelsekostnader totalt	-31,8	-41,7	-24 %	-103,6	-118,7	-13 %	-38,3	-17 %	-33,5	-160,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,8	0,0	-	-0,7	-0,1	440 %	0,7	-	-0,6	-0,6
Rörelseresultat	23,7	8,0	195 %	59,5	38,9	53 %	18,2	30 %	17,7	49,1
Jämförbart rörelseresultat¹	18,6	15,7	18 %	55,2	48,5	14 %	18,5	0 %	18,0	59,9
K/I-tal	0,57	0,83	-31 %	0,64	0,75	-15 %	0,69	-17 %	0,65	0,76
Resultat per aktie (EPS) ³ , euro	0,29	0,09	205 %	0,72	0,45	59 %	0,21	34 %	0,22	0,57
Eget kapital per aktie (NAV) ^{2,3} , euro	8,48	8,61	-2 %	8,48	8,61	-2 %	8,26	3 %	8,61	8,70
Avkastning på eget kapital (ROE), %	13,7	4,4	212 %	11,2	6,9	63 %	10,1	35 %	10,2	6,5
Kärnprimärkapitalrelation (CET1) ² , %	16,6	17,3	-4 %	16,6	17,3	-4 %	16,3	2 %	16,4	18,0
Kapitaltäckningsgrad ² , %	20,1	22,9	-12 %	20,1	22,9	-12 %	20,1	0 %	20,8	23,4

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

2) Vid periodens slut

3) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

Innehåll

VD har ordet	3
Centrala händelser	4
Verksamheten 1.1-30.9.2018	5
Nyckeltal	19
Koncernens resultaträkning	20
Koncernens totalresultat	21
Koncernens balansräkning	22
Förändring av koncernens eget kapital	23
Koncernens kassaflödesanalys	24
Koncernens utveckling per kvartal	25
Noter till delårsrapporten	27
Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1-30.9.2018	46

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2018		14.2.2019
Bolagstämma	2019	11.4.2019
Delårsrapport	1-3/2019	3.5.2019
Halvårsrapport	1-6/2019	1.8.2019
Delårsrapport	1-9/2019	31.10.2019

VD har ordet

Aktias rörelseresultat fortsatte att utvecklas väl även under årets tredje kvartal. Koncernens jämförbara rörelseresultat under kvartalet var 18,6 miljoner euro och ökade med 18 % från motsvarande tidpunkt året innan. Ökningen av rörelseresultatet stöddes främst av den stabila utvecklingen av provisionsintäkterna samt av lägre kostnader. Aktias provisionsnetto fortsatte öka jämnt och den internationella försäljningen via kapitalförvaltningens samarbetspartners bar frukt. Även räntenettet hölls på en god nivå trots den utmanande räntemiljön. Kostnadseffektiviteten tog sig uttryck i form av lägre personal- och IT-kostnader särskilt efter de förändringar i verksamhetsmodellen som genomfördes förra året.

Den goda resultatutvecklingen backades även upp av den fortsatt stabila ekonomiska tillväxten i Finland. Konsumentförtroendet var fortfarande på hög nivå och sysselsättningsgraden i Finland ökade ytterligare jämfört med året innan, vilket även skapar goda förutsättningar för ökad konsumtion. Den allmänna osäkerheten i världsekonomin överskuggade dock fortfarande ekonomins framtidsutsikter – ett exempel på detta är den ytterligare accelererade handelstvisten mellan USA och Kina och dess eventuella effekter på exporten i fortsättningen.

Den nya strategin ger resultat

Vår målsättning är att mitt i förändringarna inom bank- och finanssektorn säkerställa vår konkurrenskraft och att vara en allt effektivare och lönsammare bank. Ett bevis på detta är den

lyckade diversifieringen av intäkterna via utvidgningen av kapitalförvaltningsverksamheten samt bättre kostnadseffektivitet, till följd av vilket ratinginstitutet Moody's under sommaren höjde ratingen på Aktias depositioner och prioriterade lån utan säkerhet till A1.

Efter rapporteringsperioden undertecknade vi 2.10.2018 ett avtal om att sälja Aktias ägarandel om 10 % i Folksam Skadeförsäkring Ab till Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia. Detta var ett logiskt steg i vår målsättning att koncentrera oss på att förverkliga vår strategi som fokuserar på förmögenhetsförvaltning och finansieringslösningar. Affären medförde en överlåtelsevinst om 4 miljoner euro som inte inverkar på koncernens jämförbara rörelseresultat. Försäljningen av aktierna kräver ännu godkännande av konkurrensmyndigheten samt granskning av Finansinspektionen.

I en föränderlig miljö är anpassningsförmåga speciellt viktig. Efter att jag börjat som verkställande direktör för Aktia i början av oktober är jag särskilt nöjd över att vårt fokus på den nya strategin och således på Aktias kärnverksamhet nu ger tydliga resultat. Under förra året tog Aktia i bruk ett nytt basbanksystem som förbättrar kundupplevelsen ytterligare genom att möjliggöra snabbare produktutveckling även för de digitala banktjänsterna. Vår strategi utgår ifrån att vi koncentrerar oss på individuell förmögenhetsförvaltning och finansiering för att få våra kunders förmögenhet att växa på lång sikt. Tillsammans med vår kunniga personal har vi goda förutsättningar att satsa på detta även i fortsättningen.

Helsingfors 31.10.2018

Mikko Ayub

verkställande direktör

Centrala händelser

Mikko Ayub ny VD i Aktia

Aktia Bank Abp:s styrelse utnämnde 6.8.2018 Mikko Ayub (pol. mag., MBA) till ny verkställande direktör. Mikko Ayub kom till Aktia från Nordea Bank där han senast fungerat som Executive Advisor för Commercial and Business Banking-verksamheten. Dessförinnan ansvarade Ayub för Markets-enhetens verksamhet i Finland, Baltikum och Ryssland. Mikko Ayub tillträdde 1.10.2018.

Aktia minskade ägandet i Aktia Fastighetsförmedling

Aktia Bank Abp minskade sitt ägande i Aktia Fastighetsförmedling Ab till 19 % i början av juli. Ändringen i ägarstrukturen stöder förverkligandet av Aktias nya strategi och hade ingen väsentlig effekt på koncernens resultat och finansiell ställning. Det nära samarbetet mellan Aktia Bank och Fastighetsförmedlingen fortsätter även efter förändringen av ägarstrukturen.

Moody's höjde Aktias kreditvärdighet

I juli höjde kreditinstitutet Moody's Aktia Banks rating för lång- och kortfristiga depositioner från A3/P-2 till A1/P-1 och för den långfristiga Senior Unsecured-ratingen från A3 till A1. Den främsta orsaken till den förbättrade kreditvärdigheten var den konsekventa förbättringen av Aktias finansiella resultat under de två senaste åren, inklusive framgångsrik diversifiering av bankens in-täktsmix genom utvidgning av kapitalförvaltningsverksamheten.

Nya affärssegment

Som en del av Aktia Bank Abp:s tidigare publicerade strategi, som fokuserar på förmögenhetsförvaltning och finansiering, genomförde koncernen en förändring i rapporteringen. Från och med 1.1.2018 rapporterar Aktia enligt tre affärssegment: Personal & Corporate Banking, Förmögenhetsförvaltning och Koncernfunktioner. Personal & Corporate Banking-segmentet ansvarar för Aktias privat-, företags- och premiumkunder. Förmögenhetsförvaltning, som omfattar Kapitalförvaltning, Private Banking och livförsäkring, betjänar förmögna privatkunder och institutionella investerare. Koncernfunktioner ansvarar för Aktias stöd- och stabsfunktioner.

Sammanslagning av R- och A-aktierna

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma godkände styrelsens förslag till sammanslagning av bolagets R- och A-aktier utan att öka aktiekapitalet så, att bolaget efter sammanslagningen endast har ett aktieslag. Bolagsstämman godkände också den där tillhöriga ändringen av bolagsordningen och den riktade vederlagsfria emissionen av nya aktier till ägarna av R-aktier så att ägarna av R-aktier vederlagsfritt erhöi 3 (tre) nya aktier mot varje parti om 25 R-aktier. Sammanlagt emitterades 2 383 851 nya aktier till ägarna av R-aktier. Sammanslagningen registrerades 12.4.2018. Handeln med den nya aktien tillsammans med den existerande aktien inleddes 13.4.2018 under ISIN-koden FI4000058870 och handelssymbolen AKTIA.

Expansion till internationella marknader

Aktia expanderade försäljningen av sitt specialkunnande inom statsobligationer på tillväxtmarknader till den internationella marknaden. Det nya samarbetet fortsatte med tyska Universal-Investment GmbH, den största oberoende förvaltaren i tyskspråkiga Europa som erbjuder placeringstjänster. Bolaget förvaltar över 340 miljarder euro och erbjuder sina kunder över 1 000 private label-fonder och mandat. Universal-Investment GmbH förvaltar och distribuerar Aktias fonder via sin försäljningsorganisation till institutionella placerare i tyskspråkiga Europa.

Aktias räntefondförvaltning igen på topplats i Finland

Aktia utnämndes igen till bästa inhemska räntefondförvaltare i Morningstars tävling "Finland Awards 2018". Därtill placerade sig Aktia Corporate Bond+-fonden bland de tre bästa i kategorin Räntefonder. Kapitalförvaltningen vid Aktia har legat på topp i Morningstars mätningar sedan år 2013. Den långvariga framgången är ett bevis på den utomordentliga kompetensen inom Aktia. Aktia Förmögenhetsförvaltning har specialiserat sig på tre huvudområden inom kapitalförvaltningen: global inflation, europeiska företagsobligationer och statsobligationer emitterade av tillväxtländer.

Aktia Bank införde ett nytt aktiesparprogram

För att stöda genomförandet av Aktias nya strategi beslöt Aktia Bank Abp:s styrelse att införa ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för Aktia-koncernens anställda. Syftet är att uppmuntra Aktias medarbetare att investera i och äga bolagets aktier och därmed likrikta personalens och ledningens intressen och engagemang för värdeutveckling och ökat aktieägarvärde.

Verksamheten

1.1-30.9.2018

Verksamhetsomgivning

Finlands ekonomiska utveckling var fortsatt god under det tredje kvartalet 2018, men osäkerheten i världsekonomin tynger utsikterna. Statistikcentralens ekonomiska konjunkturmätare visar på en tillväxt under juli om 1,7 % från föregående år och i augusti var motsvarande siffra 2,3 %, vilket är lägre än under året i snitt, men återspeglar en fortsatt god konjunktur.

Fortsättningsvis är tillväxten i Finland balanserad och baserar sig på såväl extern efterfrågan som inhemska investeringar och konsumtion. Utsikterna för exporten är dock osedvanligt osäkra, återspeglade eskalerande handelshinder mellan USA och Kina samt en viss oro inom ekonomin gällande de ekonomiska utsikterna på ett bredare plan.

I Finland har förtroendet fortsatt att hållas på historiskt höga nivåer även om konsumentförtroendet har kommit ner från vårens alla högsta nivåer. Fortfarande finns det en stark tilltro både till den egna ekonomin och till Finlands ekonomi bland hushållen.

Även på arbetsmarknaderna har den goda utvecklingen fortsatt och sysselsättningsgraden var 71,8 % i augusti. I augusti fanns det 64 000 fler sysselsatta än ett år tidigare. Den goda utvecklingen syns nu också i arbetslöshetsgraden som hittills sjunkit betydligt långsammare än vad sysselsättningen stigit. Nu har dock arbetslöshetsgradens trend sett en större justering neråt och var i augusti 7,5 %. Den positiva sysselsättningsutvecklingen skapar goda förutsättningar för ökad konsumtion.

Inflationen är fortfarande måttlig, både historiskt sett och i relation till euroområdet, i Finland. Konsumentpriserna steg med 1,3 % i september, medan motsvarande siffra för euroområdet var 2,1 %.

Den tudelade utvecklingen på bostadsmarknaden har fortsatt. Priserna på äldre rad- och höghusbostäder hölls oförändrade i augusti jämfört med motsvarande månad föregående år. Bakom dessa aggregerade siffror finns dock stora regionala skillnader. Inom huvudstadsregionen steg priserna med 2,2 % medan de sjönk med 2,3 % i resten av landet. I de flesta tillväxtcentra har prisutvecklingen dock varit fortsatt positiv. Husbolagens lån samt riskerna som härrör sig till dessa har väckt debatt under året. Hushållens skuldsättning via husbolagen har nästan tredubblats på 10 år, men denna skuld utgör fortsättningsvis en liten andel av hushållens totala skulder, knappa 13 %.

Den europeiska centralbanken har under tredje kvartalet hållit fast vid sin tidigare kommunikation gällande en nedkörning av det nuvarande köpprogrammet under innevarande år och minskade på sitt köpprogram i enlighet med tidigare kommunikation i oktober. Den första räntehöjningen förväntas komma under hösten 2019. Euroområdet marknadsräntor har inte märkbart reagerat på centralbankens kommunikation. Under hösten har vi dock sett ett visst tryck uppåt i de långa räntorna. Italien skiljer sig märkbart från de andra länderna emedan den politiska osäkerheten syns som ett extra räntepremium på landets offentliga skuld.

OMX Helsinki 25-indexet steg med ca 9 % under januari–september 2018, medan den nordiska banksektorns index (N Banks EUR PI) sjönk med ca 9 %. Aktias A-aktie sjönk under samma period med ca 0,3 %.

NYCKELTAL

Förändring från året innan	2019*	2018*	2017
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,8	3,9	3,8
Euroområdet	1,6	1,9	2,5
Finland	2,2	3,0	2,8
Konsumentprisinfation, %			
Euroområdet	1,8	1,7	1,5
Finland	1,6	1,1	0,7
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	1,0	0,3	0,3
Arbetslöshet i Finland ¹	7,2	7,7	8,7
Räntor², %			
Europeiska centralbankens styrränta	0,25	0,00	0,00
10 års ränta, Finland	1,10	0,80	0,59
Euribor 12 månader	-0,05	-0,16	-0,19
Euribor 3 månader	-0,10	-0,30	-0,33

* prognos av Aktias chefsekonom 15.10.2018

1) årsgenomsnitt

2) situationen vid årets slut

Rating

Standard & Poor's bekräftade 22.12.2017 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2 och utsikterna är stabila.

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

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

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

Övergång till IFRS 9

Resultaträkningen för perioden redovisas i enlighet med IFRS 9 medan jämförelseperioden 2017 redovisas enligt den tidigare IAS 39-standarderna.

De nya klassificerings- och värderingsreglerna hade vid övergången ingen väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning, men medförde ökad volatilitet främst i Livförsäkringsnettot.

Övergången till IFRS 9 medförde en ny modell för beräkning och redovisning av nedskrivningar. Den nya modellen kan medföra ökad volatilitet i nedskrivning av krediter och övriga åtaganden, i livförsäkringsnettot samt i nettoresultat från finansiella transaktioner.

Resultatet 7-9/2018

Koncernens rörelseresultat uppgick till 23,7 (8,0) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 19,8 (6,5) miljoner euro. Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 18,6 (15,7) miljoner euro.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

(mn euro)	7-9/2018	7-9/2017
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	0,2
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	4,0	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	1,1	-
Omstruktureringskostnader	-	-7,8
Totalt	5,1	-7,7

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 55,4 (50,3) miljoner euro. Rörelseintäkter exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 50,3 (50,1) miljoner euro.

Räntenettot minskade med 2 % till 21,0 (21,5) miljoner euro. Räntenettot från in- och utlåning uppgick till 17,7 (16,9) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 1,4 miljoner euro. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade med 1,0 miljoner euro. Ränteintäkter från nya aktiva ränteskydd uppgick till 0,3 (-) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 4 % och uppgick till 22,9 (22,0) miljoner euro. Aktia Bank sålde i början av juli 81 % av sitt innehav i Aktia Fastighetsförmedling. Kvartalets provisionsnetto exklusive fastighetsförmedlingen ökade med 13 %. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 3,4 (2,8) miljoner euro, vilket motsvarar en ökning om 21 %. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 11 % till 15,3 (13,8) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 22 % till 6,1 (5,0) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade med 15 % och uppgick till 5,5 (6,4) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet har ökat från ifjol medan nettointäkter från placeringsverksamheten har minskat. Den förändrade redovisningen av verkligt värde på aktier och andelar vid övergången till IFRS 9 medförde ökad volatilitet i livförsäkringsnettot. Periodens värdeförändring om -1,0 miljoner euro ingår i livförsäkringsnettot medan jämförelseperiodens värdeförändring ingår i fonden för verkligt värde.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 4,6 (0,1) miljoner euro. Perioden inkluderar en orealiserad värdeförändring på aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring om 4,0 (-) miljoner euro. Nettoresultat från säkringsredovisning uppgick till -0,5 (-0,1) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,3 (0,2) miljoner euro och inkluderar en försäljningsvinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling om 1,1 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 24 % och uppgick till 31,8 (41,7) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster minskade med 7 % till 31,8 (34,4) miljoner euro.

Personalkostnaderna minskade med 35 % och uppgick till 14,3 (22,1) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar omstruktureringskostnader om 6,0 miljoner euro och de jämförbara personalkostnaderna minskade med 11 %.

IT-kostnaderna minskade med 9 % till 6,1 (6,7) miljoner euro tack vare lägre driftskostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 3,1 (3,1) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader minskade med 14 % till 8,4 (9,8) miljoner euro. Fjölåret inkluderar omstrukturingskostnader om 1,3 miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader, vilket inkluderar den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 0,6 miljoner euro, minskade med 1 %.

Fjölåret inkluderar nedskrivning av materiella tillgångar om 0,5 miljoner euro, vilket hänför sig till omstrukturingskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,8 (0,0) miljoner euro.

Resultatet 1-9/2018

Koncernens rörelseresultat uppgick till 59,5 (38,9) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 49,6 (31,1) miljoner euro. Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster ökade med 14 % till 55,2 (48,5) miljoner euro.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	1,3
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	4,0	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	1,1	-
Omstrukturingskostnader	-0,7	-11,0
Totalt	4,4	-9,7

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 3 % till 162,4 (157,6) miljoner euro. Rörelseintäkter exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 157,4 (156,3) miljoner euro.

Räntenettot minskade med 4 % till 65,2 (67,8) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning uppgick till 52,0 (51,8) miljoner euro. Fjölåret inkluderar ränteintäkter från avvecklade hypoteksbankslån om 2,0 miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 5,2 miljoner euro. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskyddena minskade med 2,3 miljoner euro. I juni fastställde Europeiska centralbanken avgiften för Aktias TLTRO finansiering och under perioden intäktsfördes en positiv resultateffekt i räntenettot om 3,1 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 8 % och uppgick till 73,0 (67,7) miljoner euro. Provisionsnetto exklusive fastighetsförmedlingen ökade med 12 %. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 10,5 (9,2) miljoner euro, vilket motsvarar en ökning om 14 %. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 13 % till 45,0 (39,7) miljoner euro.

Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 19 % till 18,1 (15,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade med 15 % och uppgick till 16,3 (19,2) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet har ökat från ifjol medan nettointäkter från placeringsverksamheten har minskat. Den förändrade redovisningen av verkligt värde på aktier och andelar vid övergången till IFRS 9 medförde ökad volatilitet i livförsäkringsnettot. Periodens värdeförändring om -3,3 miljoner euro ingår i livförsäkringsnettot medan jämförelseperiodens värdeförändring ingår i fonden för verkligt värde.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 6,0 (1,5) miljoner euro. Perioden inkluderar en orealiserad värdeförändring på aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring om 4,0 (-) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en utdelning från Finlands Kreditandelslag om 1,3 miljoner euro. Nettoresultat från sättningsredovisning uppgick till -0,2 (-0,2) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,9 (1,1) miljoner euro och inkluderar en försäljningsvinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling om 1,1 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 13 % till 103,6 (118,7) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 102,9 (108,3) miljoner euro.

Personalkostnaderna minskade med 21 % och uppgick till 48,6 (61,1) miljoner euro. Perioden inkluderar omstrukturingskostnader om 0,7 (9,0) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader minskade med 8 %.

IT-kostnaderna minskade med 19 % till 18,1 (22,4) miljoner euro tack vare lägre driftskostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 9,4 (6,5) miljoner euro, varav avskrivningar för basbanken uppgick till 4,5 (1,5) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 27,6 (28,6) miljoner euro och inkluderar den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 1,7 miljoner euro. Avgiften för hela året är 2,4 miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar omstrukturingskostnader om 1,4 miljoner euro.

Fjölåret inkluderar nedskrivning av materiella tillgångar om 0,5 miljoner euro, vilket hänför sig till omstrukturingskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,7 (-0,1) miljoner euro. Under perioden såldes indrivningsfordringar som medförde en positiv resultateffekt om 0,7 miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av september till 9 364 (9 550) miljoner euro.

Likviditet

Aktia Banks likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 1 572 (1 816) miljoner euro. Det kortfristiga finansieringsbehovet var finansierat via repo-affärer om sammanlagt 152 (146) miljoner euro.

För att övervaka likviditetsriskerna används bland annat en så kallad överlevnadshorisont. Överlevnadshorisonten mäter hur länge likviditetsreservens kassaflöden räcker till för att täcka kontraktuella utgående kassaflöden till kapitalmarknaden utan tillgång till ny finansiering. Per 30.9.2018 skulle bankkoncernen klara sig i dryga 24 månader i ett scenario med helt stängda kapitalmarknader.

Utöver detta följs likviditetsrisken upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR uppgick 30.9.2018 till 118 (161) %. LCR-nivån fluktuerar bland annat på grund av maturitetsstrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	30.9.2018	31.12.2017
LCR %	118 %	161 %

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

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade till 4 025 (4 119) miljoner euro. I slutet av augusti var Aktias depositionsmarknadsandel 3,3 (3,5) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 2 481 (2 451) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 660 (1 669) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under perioden har Aktia Bank emitterat ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på 5 år. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades dryga 2,5 gånger. Som säkerhet för CB-emissioner har reserverats lån till ett värde om 2 385 (2 110) miljoner euro i slutet av september.

Därtill har Aktia Bank under september månad emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån om 200 miljoner euro inom ramen av bankens EMTN program. Samtidigt återköptes ett masskuldebrevslån om 150 miljoner euro vars ursprungliga förfallodag skulle ha varit i slutet av oktober 2018. Emissionen av de nya masskuldebrevslånen verkställdes även för att säkerställa att banken uppfyller framtida myndighetskrav.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av september till 6 029 (5 839) miljoner euro, vilket innebar en ökning om 190 miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 753 (4 714) miljoner euro eller 78,8 (80,7) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 771 (4 655) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 961 (3 971) miljoner euro. Aktias nyutlåning till privathushåll uppgick till 616 (1.1-30.9.2017; 652) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av augusti 4,1 (4,2) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 10,9 (10,1) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 655 (592) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 18 % och uppgick till 580 (491) miljoner euro, vilket utgjorde 9,6 (8,4) % av Aktias totala kreditstock.

KREDITSTOCKENS SEKTORFÖRDELNING

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	Δ	Andel, %
Hushåll	4 753	4 714	39	78,8 %
Företag	655	592	63	10,9 %
Bostadssamfund	580	491	88	9,6 %
Icke vinstsyftande samfund	38	38	0	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	-1	0,1 %
Totalt	6 029	5 839	190	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om totalt 1 572 (1 816) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om totalt 556 (574) miljoner euro samt bankkoncernens fastighets- och aktieinnehav om totalt 14 (9) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 224 (1 217) miljoner euro, varav 822 (802) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 403 (415) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 584 (598) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till 19 (52) miljoner euro. Av den totala minskningen om 33 miljoner euro hänför sig 24 miljoner euro till de omklassificeringar som gjorts i samband med införandet av IFRS 9.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimit, övriga lånelöften samt bankgarantier uppgick till 563 (553) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 13 146 (12 281) miljoner euro.

Kundtillgångarna innefattar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital i de dotterbolag som ingår i segment Förmögenhetsförvaltning. I nedanstående tabell presenterade tillgångar återspeglar nettovolymen så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

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

FÖRVALTADE TILLGÅNGAR

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	Δ %
Kundtillgångar	10 881	9 679	12 %
Koncernertillgångar	2 265	2 602	-13 %
Totalt	13 146	12 281	7 %

Kapitaltäckning och solvens

Aktia Bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 16,6 (18,0) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 0,9 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 0,04 procentenheter. Riskvägda förbindelser ökade med 181,8 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,45 procentenheter. Förändringen hänför sig främst till riskviktsgolvet för bostadslån om 15 %, vilket ökade riskvägda förbindelser med 188,1 miljoner euro. Under perioden har även företagsexponeringarna ökat.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Totalt omfattas 56 (54) % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden. Arbetet med införandet av interna modeller för företags- och kreditinstitutsexponeringar fortsätter.

Kapitaltäckning, %	30.9.2018	31.12.2017
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	16,6	18,0
Primärkapitalrelation	16,6	18,0
Sammanlagd kapitaltäckning	20,1	23,4
Aktia Bank		
Kärnprimärkapitalrelation	16,4	17,9
Primärkapitalrelation	16,4	17,9
Sammanlagd kapitaltäckning	19,9	23,2

Det totala kapitalkravet för bankverksamheten består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Minimikravet enligt pelare 1 är 4,5 % för kärnprimärkapitalrelation och 8 % för kapitaltäckningen. Pelare 2-kravet är bankspecifikt och baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Tilläggsbuffertkraven höjer kapitalkravet samt begränsar vinstutdelningen ifall bankens kärnprimärkapitalrelation understiger kraven.

Finansinspektionen har fastställt ett konsoliderat pelare 2-krav för Aktia. Kravet uppgår till 1,75 % och täcker koncentrationsrisken inom kreditrisken och den strukturella ränterisken. För dessa risker ställs inga specifika kapitalkrav (pelare 1) i EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR). Enligt beslut ska kravet uppfyllas med kärnprimärkapital. Kravet trädde i kraft 30.6.2017.

Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontryckiska buffertkravet kommer att variera mellan 0,0–2,5 procentenheter och beräknas enligt exponeringarnas geografiska fördelning. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontryckiskt buffertkrav för finländska exponeringar fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktions på basis av en makrostabilitetsanalys. Enligt det senaste beslutet (26.9.2018) fastställdes inget kontryckiskt buffertkrav för bankernas finländska exponeringar. Myndigheter i vissa andra länder har ställt kontryckiska buffertkrav och i de fall då Aktia har exponeringar i dessa länder ökar bankkoncernens kapitalkrav. Kraven gäller vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Bankkoncernens institutspecifika kontryckiska buffertkrav uppgick per 30.9.2018 till 0,05 % med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning.

SAMMANLAGT KAPITALKRAV

30.9.2018	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00	0,00	8,80
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						12,30

Finansinspektionen har definierat de systemviktiga instituten för det finansiella systemet i Finland (så kallade O-SII-institut, "Other Systemically Important Institution") och fastställt buffertkrav för dem. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 12,30 % och för primärkapitalrelationen 10,30 % vid periodens slut.

Finansinspektionens beslut om en minimigräns om 15 % för den genomsnittliga riskvikten för bostadslåneportfölj för kreditinstitut som tillämpar IRBA-modeller trädde i kraft i 1.1.2018. Enligt beslutet gäller gränsen endast bostadslån så som definierat i konsumentskyddslagen. Vid slutet av perioden var den genomsnittliga riskvikten för sådana bostadslån enligt IRBA-modeller 10,4 %. Riskviktgränsen minskade kärnprimärkapitaltäckningen med 1,5 procentenheter.

Finansinspektionens direktion har beslutat att ställa systemriskbuffertkrav för de finska kreditinstituten. Enligt Finansinspektionen är syftet med buffertkravet att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisker. Kravet varierar mellan kreditinstituten, för Aktia Bank Abp har ställts en systemriskbuffert på 1 %. Systemriskbuffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital och träder i kraft 1.7.2019.

Aktiakoncernen har tagit i bruk IFRS 9-standarderna 1.1.2018. Övergången till IFRS 9 hade en marginell inverkan på bankkoncernens kapitaltäckning.

Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick vid slutet av kvartalet till 4,6 (4,5) %.

Bruttosoliditetsgrad ¹	30.9.2018	31.12.2017
Primärkapital	376	375
Exponeringar totalt	8 132	8 259
Bruttosoliditetsgrad, %	4,6	4,5

1) Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Aktia Bank har från Verket för finansiell stabilitet fått ett beslut om minimikrav för nedskrivningsbara skulder (s.k. MREL-krav). Enligt beslutet är kravet två gånger minimikapitalkravet inklusive

det sammanlagda buffertkravet enligt kreditinstitutslagen, dock minst 8 % av balansomslutning. Kravet träder i kraft från och med 31.12.2018. De så kallade non-preferred senior-instrumenten kommer att implementeras i den finska lagstiftningen under det sista kvartalet.

MREL-krav (mn euro)	30.9.2018	31.12.2017
RWA-baserad	556,5	512,1
Balansbaserad	646,7	659,4
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	376,4	375,5
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	161,2	211,3
Övriga skulder	611,7	566,1
Totalt	1 149,3	1 152,8

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

I slutet av perioden var SCR 82,0 (85,1) miljoner euro, MCR 23,3 (23,9) miljoner euro och det tillgängliga kapitalet 177,2 (169,5) miljoner euro. Därmed var solvensgraden 216,1 (199,2) %. Utan övergångsregler var SCR 94,6 (98,6) miljoner euro, MCR 25,3 (26,1) miljoner euro och det tillgängliga kapitalet 127,5 (116,3) miljoner euro. Solvensgraden utan övergångsregler var 134,8 (117,9) %. Övergången till IFRS 9 hade ingen inverkan på solvensen för Aktia Livförsäkring.

Konglomeratets kapitaltäckning var 157,0 (164,5) %. Konglomeratets kapitaltäckning minskade under perioden, främst på grund av att riskviktsgolvet för bostadslån trädde i kraft. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %. Övergången till IFRS 9 hade ingen väsentlig inverkan på konglomeratets kapitaltäckning.

Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre affärssegment: Personal & Corporate Banking, Förmögenhetsförvaltning och Koncernfunktioner. Verksamhet som inte hör till affärssegmenten rapporteras i segment Övrigt.

Personal & Corporate Banking

Personal Banking erbjuder Aktias privatkunder ett brett utbud av finansierings-, försäkrings-, spar- och placeringsprodukter och tjänster via olika kanaler. Segmentet omfattar även kundkonceptet Aktia Premium. Corporate Banking betjänar företag och organisationer, från mikroföretag och föreningar till börsbolag.

SEGMENTETS RÖRELSERESULTAT

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %
Rörelseintäkter	90,2	85,9	5 %
Rörelsekostnader	-66,1	-75,4	12 %
Rörelseresultat	23,3	10,0	134 %
Jämförbart rörelseresultat	23,8	18,3	30 %

Efterfrågan på bostadslån är fortfarande hög, men hård konkurrens om goda bostadslåntagare pressar kundmarginaler på nya bostadslån. Samtidigt har efterfrågan på räntekorridor- och räntetaktprodukter varit hög.

Utlåning till privatkunder uppgick till 4 656 (4 611) miljoner euro. Företagsverksamhetens kreditstock ökade till 1 239 (1 111) miljoner euro.

Ökningen av företagsverksamhetens kreditstock återspeglar marknadens starka efterfrågan på både företagsinvesteringar och fastighetsfinansiering, även här var kundmarginalerna pressade.

Räntenetto från in- och utlåning har fortsatt på en god nivå tack vare låga depositionsräntor och en stabil utlåningstillväxt. Med beaktande av segmentets intäkter om 1,0 miljoner euro i samband med avvecklingen av Aktia Hypoteksbank ifjol, har räntenettet från in- och utlåningen ökat med 0,6 miljoner euro. Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var fortsättningsvis på en låg nivå.

Förnyade kundkoncept i enlighet med den nya strategin och prisjusteringar medförde högre provisionsintäkter från betalningsrörelsen och inlåningsverksamheten. Utöver detta lanserades under det tredje kvartalet nya Premium Banking-konceptet.

Rörelsekostnaderna minskade till följd av ibruktagning av ny verksamhetsmodell och omorganisering av kontorsnätverket under slutet av 2017.

Privatkunders sparande i depositioner minskade och uppgick till 2 516 (2 554) miljoner euro, medan fondsparandet ökade till 1 473 (1 416) miljoner euro.

Förmögenhetsförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings-, privatbanks- och livförsäkringsverksamhet. Segmentet erbjuder förmögenhetsförvaltning och finansieringstjänster till förmögna privatkunder och institutionella investerare. Segmentet erbjuder även ett brett utbud av placerings- och livförsäkringsprodukter för distribution i Aktias samtliga kundsegment.

SEGMENTETS RÖRELSERESULTAT

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %
Rörelseintäkter	47,6	48,1	-1 %
Rörelsekostnader	-30,2	-30,8	2 %
Rörelseresultat	17,3	17,2	1 %
Jämförbart rörelseresultat	17,4	19,5	-11 %

Under perioden uppnåddes stor framgång med nordiska och europeiska institutioner och UI-Aktia fondkapital uppgick i slutet av september till 1 028 miljoner euro. Aktia lanserade under september den första egna fastighetsfonden Specialplaceringsfond Aktia Affärsfastigheter+. Fonden placerar i affärsfastigheter vid de större städerna i Finland.

Segmentets provisionsnetto utvecklades starkt under perioden. Provisionsnettot ökade med 2 % i Private Banking och med 10 % i Kapitalförvaltningen.

Aktia Fondbolags fondstock uppgick till 4,8 miljarder euro, vilket var något lägre än vid årsskiftet. Marknadsförändringen för perioden är neutral. Försäljningen av fonder via Aktias kontorsnät har fortsatt på en bra nivå.

Institutionsförsäljningen har fortlöpt bra trots marknadsturbulensen under det första halvåret. Fondförsäljningen under perioden uppgick till 1 014 (594) miljoner euro. Största delen av försäljningen var till utländska institutioner som tecknade fonder via Universal-Investment i Luxemburg, vilken erbjuder EMD fondprodukter från och med 2018.

5.3.2018 lanserades den senaste fonden UI-Aktia EM Local Currency Bond+. Därutöver utökade Aktia Fondbolag produktsortimentet inom alternativa placeringar med Aktia Opportunistic Credit i mars/april 2018, Aktia Alternative i april 2018 och Aktia Affärsfastigheter i september 2018.

Aktia var återigen den bästa räntefondförvaltaren i Morningstars tävling Finland Awards 2018. Aktia har varit bland de tre bästa de senaste sex åren och har vunnit tävlingen fyra gånger. Därtill placerade sig Aktia Corporate Bond+-fonden bland de tre bästa i kategorin Räntefonder. Institutionella investerare uppskattar Aktia Kapitalförvaltning högt och bolaget tilldelades utmärkelsen tredje bästa kapitalförvaltare för andra året i rad i undersökningen "External Asset Management Institutions 2018 Finland" gjord av KANTAR SIFO Prospera.

Övergången till IFRS 9 medförde ökad volatilitet i livförsäkringsnettot som minskade till 13,6 (17,0) miljoner euro. Periodens livförsäkringsnetto belastades av realiserade värdeförändringar om -3,3 miljoner euro.

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 224 (1 217) miljoner euro, varav 822 (802) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 403 (415) miljoner euro. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden är 3,4 %. I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet.

Med beaktande av omstruktureringskostnader om 0,1 (2,2) miljoner euro ökade segmentets jämförbara rörelsekostnader med 1,6 miljoner euro. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en bra nivå och uppgick till 75,3 (81,0) %.

Förvaltade kundtillgångar uppgick till 10 881 (9 679) miljoner euro.

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	Δ %
Förvaltade kundtillgångar	10 881	9 679	12 %
varav Institutionella tillgångar	5 945	4 590	30 %

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens treasury-verksamhet samt koncernens övriga stöd- och stabsfunktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshantering samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner inkluderar även risk- och finansiell uppföljning och kontroll. Största intäktsposten utgörs av intäkter från koncernens treasury-verksamhet.

SEGMENTETS RÖRELSERESULTAT

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %
Rörelseintäkter	26,0	24,1	8 %
Rörelsekostnader	-10,2	-13,2	23 %
Rörelseresultat	15,8	10,7	48 %
Jämförbart rörelseresultat	12,0	9,9	22 %

Likviditetsportföljens bokförda värde uppgick till 1 561 (1 799) miljoner euro, motsvarande 26 (31) % av utlåningsportföljen. Likviditetsportföljens ränteavkastning minskade till 6,6 (11,8) miljoner euro till följd av det rådande låga ränteläget. Trots det utmanande ränteläget har en positiv ränteavkastning kunnat bibehållas vid omplaceringar.

Periodens räntenetto minskade till följd av lägre ränteavkastning från likviditetsportföljen och lägre ränteintäkter från de stängda ränteskydden. Sedan mars 2015 har Aktia Bank deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO), vilket möjliggjort för Aktia att erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. I juni fastställde Europeiska centralbanken avgiften för Aktias TLTRO finansiering. Under perioden intäktfördes en positiv resultat effekt i räntenettet om 3,1 miljoner euro.

Intäkterna från de räntederivat som avvecklades 2012 minskade till 8,7 (11,0) miljoner euro. Intäkterna kommer att minska fram till slutet av 2019. Under 2017 uppgick den positiva effekten från de stängda räntederivaten till 14,4 miljoner euro. Under 2018 kommer den positiva effekten i räntenettet att uppgå till ca 10,3 miljoner euro och resterande ca 2,4 miljoner euro kommer att resultatföras under 2019.

Lägre finansieringskostnader, främst från seniorfinansiering, kompenserar för minskade intäkter från likviditetsportföljen och stängda ränteskydd.

Personalkostnaderna var lägre än föregående år, främst tack vare lägre omstruktureringskostnader än ifjol.

Till följd av ibruktagningen av ny basbank minskade de löpande IT-kostnaderna samtidigt som avskrivningarna ökade. Övriga rörelsekostnader ökade på grund av den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 1,7 miljoner euro för perioden.

Övrigt

Övrig verksamhet utgör inte ett rapporterade affärssegment.

Koncernens övriga verksamhet har främst bestått av Aktia Fastighetsförmedling Ab. I början av juli minskade Aktia sitt ägande i Aktia Fastighetsförmedling till 19 %. Försäljningen medförde en vinst om 1,1 miljoner euro. Ändringen i ägarstrukturen stöder förverkligandet av Aktias nya strategi och hade ingen väsentlig effekt på koncernens resultat och finansiell ställning. Det nära samarbetet mellan Aktia Bank och Fastighetsförmedlingen fortsätter även efter förändringen av ägarstrukturen.

Koncernens riskpositioner

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2017 (www.aktia.com) i not K2 på s. 71–84 eller i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens webbplats www.aktia.com.

Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, ökade till 41 (36) miljoner euro, vilket motsvarade 0,67 (0,61) % av kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,54 (0,51) % av hela kreditstocken och till 0,69 (0,64) % av hushållskreditstocken.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade minskade till 13 (74) miljoner euro motsvarande 0,22 (1,26) % av kreditstocken. Krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade minskade till 19 (29) miljoner euro motsvarande 0,32 (0,50) % av kreditstocken.

OREGLERADE KREDITER FÖRDELADE ENLIGT DRÖJSMÅLETS LÅNGD I DAGAR

(mn euro) Dagar	30.9.2018	% av stocken	31.12.2017	% av stocken
3 - 30	13	0,22	74	1,26
varav hushåll	12	0,19	56	0,96
31 - 89	19	0,32	29	0,50
varav hushåll	15	0,24	26	0,44
90-	41	0,67	36	0,61
varav hushåll	33	0,54	30	0,51

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Förändringen i reserveringen för framtida kreditförluster (ECL) i enlighet med IFRS 9 medförde att nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,7 (-0,1) miljoner euro.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick till 0,01 (0,00) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till -0,01 (-0,45) %.

De finansiella tillgångarnas riskfördelning

Bankkoncernen upprätthåller en likviditetsportfölj som buffert för situationer då marknadsupplåning av någon anledning inte kan ske till normala villkor. Fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen utnyttjas även till att reducera den strukturella ränterisken.

Inom livförsäkringsverksamheten utgör placeringsportföljen täckning för försäkringsskulden och värderas löpande till marknadsvärde.

Genom ränteplaceringar exponeras koncernen för motpartsrisiker. Direkta ränteplaceringar får en kreditklassificering (rating) av internationella kreditbyråer som Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Kreditklassificeringen påverkas främst av motpartens hemland och ekonomiska ställning, men också av instrumentslag och förmånsrätt.

Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar

Placeringarna inom likviditetsportföljen och de övriga räntebärande placeringarna minskade under perioden med 244 miljoner euro och uppgick till 1 572 (1 816) miljoner euro.

RATINGFÖRDELNING FÖR BANKKONCERNENS LIKVIDITETSPORTFÖLJ OCH ÖVRIGA RÄNTEBÄRANDE PLACERINGAR

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017
(mn euro)	1 572	1 816
Aaa	55,2 %	53,1 %
Aa1 - Aa3	24,3 %	27,4 %
A1 - A3	3,2 %	5,0 %
Baa1 - Baa3	2,2 %	2,3 %
Ba1 - Ba3	0,3 %	0,0 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	12,6 %	11,6 %
Utan rating	2,2 %	0,6 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Vid periodens slut fanns det masskuldebrevslån till ett sammanlagt värde om 18 miljoner euro, vilka inte uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken. Två av masskuldebrevslånen uppfyllde inte kriterierna för belåning i centralbanken till följd av att hemlandet till dessa covered bonds inte tillhör de så kallade EES- eller G7-länderna. Ett masskuldebrevslån från ett inhemskt kreditinstitut uppfyllde inte kriterierna för belåning i centralbanken på grund av att emissionen saknar rating.

Övriga marknadsrisker inom bankverksamheten

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

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,0 (0,1) miljoner euro och de till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna till 14,2 (9,3) miljoner euro.

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 556 (574) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 46 (55) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentrum i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

BANKKONCERNENS PLACERINGAR ENLIGT GEOGRAFI OCH INSTRUMENTTYP

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds ¹ (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Aktier		Totalt	
	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017
Finland	223	225	68	49	24	82	52	10	-	-	366	366
Norge	-	-	248	257	12	-	-	-	-	-	260	257
Sverige	-	-	152	133	56	108	-	-	-	-	208	241
Frankrike	65	66	68	79	-	32	-	-	-	-	133	176
Kanada	-	-	78	89	-	-	-	-	-	-	78	89
Danmark	-	-	75	77	-	-	-	-	-	-	75	77
Nederländerna	-	-	34	67	20	49	-	-	-	-	54	116
Tyskland	48	48	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Storbritannien	-	-	34	76	-	-	-	-	-	-	34	76
Österrike	15	15	12	12	-	-	-	-	-	-	27	27
Supranationella	123	181	-	-	-	-	-	-	-	-	123	181
Övriga	36	54	128	109	-	-	-	-	-	-	164	162
Totalt	510	589	898	948	112	269	52	10	-	-	1 572	1 816

1) säkerställda obligationer

LIVBOLAGETS PLACERINGAR ENLIGT GEOGRAFI OCH INSTRUMENTTYP

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds ¹ (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017	9/2018	2017
Finland	21	28	-	-	52	35	83	80	74	78	3	2	-	-	233	222
Frankrike	38	38	80	80	-	-	7	7	-	-	-	-	-	-	126	126
Nederländerna	4	11	28	29	9	13	2	2	-	-	-	-	-	-	43	55
Storbritannien	-	-	33	34	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	34	36
Österrike	22	23	6	6	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	28	29
Danmark	-	-	18	18	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	19	20
Sverige	-	-	6	6	5	7	2	2	-	-	0	0	-	-	13	15
Norge	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-
Supranationella	7	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	9
Övriga	43	54	-	-	0	1	7	9	-	-	1	-	-	-	51	64
Totalt	135	162	172	174	70	57	103	101	74	78	3	2	-	-	556	574

1) säkerställda obligationer

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

	30.9.2018	31.12.2017
(mn euro)	340	373
Aaa	50,4 %	50,0 %
Aa1 - Aa3	33,1 %	32,4 %
A1 - A3	5,2 %	3,3 %
Baa1 - Baa3	2,7 %	3,8 %
Ba1 - Ba3	0,9 %	0,5 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	0,0 %	1,6 %
Utan rating	7,7 %	8,3 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

Värdenedgång som inte resultatförts, eller värdeuppgång som inte realiserats, redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick med beaktande av koncernens kassaflödessäkring till 18,5 (51,5) miljoner euro efter latent skatt. Av den totala förändringen om -33,0 miljoner euro hänförs sig -23,9 miljoner euro till de omklassificeringar som gjorts i samband med införandet av IFRS 9.

Kassaflödessäkring, som består av avvecklade räntederivatavtal, vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 0,0 (-0,1) miljoner euro.

FONDEN FÖR VERKLIGT VÄRDE

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	Omklassificering enligt IFRS 9	Δ
Aktier och andelar				
Bankverksamhet	-	1,3	-1,3	-
Livförsäkringsverksamhet	-	3,7	-3,7	-
Direkta räntebärande värdepapper				
Bankverksamhet	3,2	7,6	0,0	-4,4
Livförsäkringsverksamhet	15,3	39,0	-18,9	-4,8
Kassaflödessäkring	0,0	-0,1	-	0,1
Fonden för verkligt värde	18,5	51,5	-23,9	-9,1

Operativa risker

Inga operativa risker som förorsakat väsentlig ekonomisk skada inträffade under perioden.

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K44 och not M45 i bokslutet 2017.

Övriga händelser under perioden

Aktia Bank Abp har 15.1.2018 avyttrat 39 831 egna aktier i bolagets besittning, serie A, för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogrammen avseende förtjänstperioderna 2013–2014, 2014–2015 och 2015–2016 samt aktieägarprogrammet till totalt 24 personer som omfattas av aktieincentivprogrammen.

Aktia Bank Abp har 21.5.2018 avyttrat 82 835 Aktia-aktier i bolagets besittning för utbetalning av aktier från aktiebelöningsprogrammets förtjänstperioder 2016–2017, 2017-Q12018 samt som matchingaktier inom ramen för bolagets aktieägarprogram 2015–2018. Ytterligare egna aktier i bolagets besittning har avyttrats för att verkställa utbetalning av 40 % av styrelseledamöternas årsarvode i form av Aktia-aktier.

I maj omfinansierade Aktia den säkerställda obligationen (covered bond) som förföll i juni. Efterfrågan på den nya 5-åriga 500 miljoner euros säkerställda obligationen var hög. Marknaden visade stark tilltro till Aktia då emissionen övertecknades dryga 2,5 gånger och emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor med rekordlåg marginal.

Finansinspektionen fastställde 29.6.2018 ett tilläggskapitalkrav, sk systemriskbuffertkrav för Aktia Bank Abp, kravet uppgår till 1 procent. Enligt beslut kan kravet endast uppfyllas med kärnprimärkapital och höjer därmed bankens kärnprimärkapitalkrav fr.o.m. 1.7.2019 då kravet träder ikraft. Aktia har en stark kapitaltäckning och kan möta tilläggskapitalkravet med god marginal redan nu. Närmare uppgifter om kapitaltäckningen under rubriken Kapitaltäckning och Solvens.

I enlighet med Aktias nya strategi har Aktia från och med 6.8.2018 avslutat samarbetet och förmedling av Folksam Skadeförsäkring Ab:s försäkringar. Aktia fortsätter som tidigare att betjäna kunder i liv-, arbetsoförmåga- och låneskyddsärenden.

Aktia Bank Abp förvärvade 25 % av Lokalbänkernas PP-Redovisning Ab från Samlink 31.8.2018. Förändringen påverkar inte Aktias verksamhet och samarbetet fortsätter som tidigare. Samtliga nya ägare är kunder i PP-redovisning.

I september har Aktia Bank inom ramen för bankens EMTN program emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån om 200 miljoner euro. Samtidigt återköptes ett masskuldebrevslån om 150 miljoner euro, vars ursprungliga förfallodag var i slutet av oktober 2018. Emissionen av de nya masskuldebrevslånen verkställdes för att säkerställa att banken uppfyller framtida myndighetskrav.

Händelser efter periodens slut

Aktia Bank Abp har 2.10.2018 ingått ett avtal om att sälja sitt reserverande innehav om 10 % i Folksam Skadeförsäkring Ab till Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia. Aktia Bank fokuserar nu fullskaligt på verkställandet av strategin med fokus på förmögenhetsförvaltning och finansieringslösningar medan konkurrenskraftiga skade- och pensionsförsäkringsprodukter erbjuds via samarbetspartners. Samtidigt tecknades ett intentionsavtal med Fennia i syfte att utreda möjligheten till samarbete avseende skadeförsäkringsprodukter framöver.

Personal

Vid utgången av september 2018 uppgick Aktiakoncernens sammanlagda antal heltidsresurser till 770 (31.12.2017; 804). Jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år har antalet heltidsresurser minskat med 124 (30.9.2017; 894). Det genomsnittliga antalet heltidsresurser för perioden var 807 (1.1–31.12.2017; 903).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp har från och med 2018 infört ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias nya strategi.

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

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. Detta program ersätter Aktias personalfond.

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 aktiebelöningssystem.

Prestationskriterierna för prestationsperioden 2018–2019 utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande period. 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.

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

Styrelse och ledningsgrupp

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma:

- Ordförande Lasse Svens, ekonomie magister
- Vice ordförande Arja Talma, ekonomie magister, eMBA
- Christina Dahlblom, ekonomie doktor
- Stefan Damlin, ekonomie magister
- Maria Jerhamre Engström, eMBA
- Johannes Schulman, ekonomie magister
- Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s ledningsgrupp var 30.9.2018:

- Juha Hammarén, vicehäradshövding, tf. verkställande direktör, vice verkställande direktör med ansvar för operativ verksamhet
- Merja Sergelius, eMBA, vice verkställande direktör med ansvar för privatkunder samt små och medelstora företag
- Anssi Rantala, politices doktor, vice verkställande direktör med ansvar för Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Fondbolag och Aktia Livförsäkring
- Carola Nilsson, ekonomie magister, vice verkställande direktör med ansvar för private banking
- Irma Gillberg-Hjelt, juris kandidat, direktör med ansvar för företagskunder

- Sam Olin, ekonomie kandidat, direktör med ansvar för premiumkunder
- Outi Henriksson, ekonomie magister, CFO med ansvar för ekonomi, treasury, investerarelationer och juridik
- Minna Miettinen, studentmerkonom, direktör med ansvar för digitalisering och marknadsföring
- Juha Volotinen, ekonomie magister, direktör med ansvar för Aktias IT och data-arkitektur
- Anu Tuomolin, ekonomie magister, direktör med ansvar för HR

I ledningsgruppen ingår även personalens representant.

Aktia Bank Abp:s styrelse och verkställande direktör Martin Backman kom överens om att Martin Backman avgick från sin post 7.3.2018. Som tillförordnad verkställande direktör fungerade vice verkställande direktör, ansvarig för operativa verksamheten, Juha Hammarén fram till 30.9.2018. Aktias nya VD Mikko Ayub tillträdde 1.10.2018.

Förslag till styrelseledamöter och deras arvoden till ordinarie bolagsstämma bereds av en nomineringskommitté som tillsätts årligen. Nomineringskommittén består av representanter för de fem största aktieägarna sett till antal aktier. Därtill deltar styrelsens ordförande i nomineringskommitténs arbete. Nomineringskommitténs sammansättning fram till 30.8.2019 är:

- advokat Nina Wilkman, utsedd av Stiftelsen Tre Smeder
- verkställande direktör Carl Pettersson, utsedd av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas
- verkställande direktör Dag Wallgren, utsedd av Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
- juris kandidat, ekonomie magister Johan Hammarén, utsedd av Oy Hammarén & Co Ab
- kommerserådet Peter Boström, utsedd av Stiftelsen för Åbo Akademi samt
- Aktia Bank Abp:s styrelseordförande Lasse Svens

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2018

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 10.4.2018 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade tidigare förvaltningsrådsledamöter, styrelseledamöter, verkställande direktörer och dess ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2017 i dividend utbetala 0,57 euro per aktie, sammanlagt ca 37,8 miljoner euro.

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

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till sammanslagning av bolagets två aktieslag A och R utan att öka aktiekapitalet så att bolaget efter sammanslagningen endast har ett aktieslag, vilket är föremål för offentlig handel och vars aktier medför en (1) röst per aktie och även i övrigt har lika rättigheter. Bolagsstämman godkände vidare den till sammanslagningen hänförliga ändringen av bolagsordningens 3 § samt den riktade vederlagsfria emissionen av högst 2 384 650 nya aktier till ägarna av R-aktier så att ägarna av R-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vederlagsfritt erhåller 3 (tre) nya aktier mot varje parti om 25 (tjugofem) R-aktier som förvaras på samma värdeandelskonto.

Med anledning av sammanslagningen av aktieslag A och R har handelsregistret 12.4.2018 registrerat sammanlagt 2 383 851 nya aktier som emitterats i en riktad vederlagsfri emission till ägarna av R-aktierna. Samtidigt har sammanslagningen av aktieslagen och den därtill hänförliga ändringen i bolagsordningen registrerats hos handelsregistret.

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

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2018.

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro. Vid slutet av september 2018 uppgick antal aktier till 68 962 662 Aktia-aktier. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 38 309 (30.9.2017; 42 236). 6,8 (0,1) % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick till 765 811 (767 202), vilket motsvarar 1,1 (1,2) % av det totala antalet aktier.

Koncernens innehav av egna aktier uppgick den 30.9.2018 till 121 432 (59 098) Aktia-aktier.

Aktierna

Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 28.9.2018 uppgick till 632 (651) miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 28.9.2018 var 9,16 (9,27) euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris av 9,29 (10,95) och som lägst 8,11 (8,76) euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-september 2018 var 551 257 (390 544) euro eller 63 034 (41 166) aktier. I genomsnitt gjordes det 277 (249) transaktioner per dag med Aktia-aktien.

Efter sammanslagningen av R- och A-aktien har Aktia Bank Abp endast ett aktieslag, som är föremål för offentlig handel och vars aktier medför en (1) röst per aktie och som även i övrigt har lika rättigheter. Sammanslagningen registrerades 12.4.2018. Handelen med bolagets enda aktieslag och de nya aktierna inleddes 13.4.2018 (ISIN-kod FI4000058870, handelsymbol AKTIA).

Utsikter och risker

Utsikter 2018 (oförändrade)

Det fortsatt låga ränteläget samt minskade intäkter från tidigare avvecklade ränteskydd (2012) kommer att ha en negativ effekt på det totala räntenettet 2018.

Provisionsintäkterna förväntas öka under 2018. Därutöver förväntas de kostnadsinbesparingsåtgärder som genomfördes 2017 att ha en större gynnsam effekt på lönsamheten än tidigare beräknat.

Nedskrivningar av krediter estimeras stanna på en låg nivå under 2018.

Det jämförbara rörelseresultatet 2018 förväntas vara något högre än det jämförbara rörelseresultatet 2017.

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 förmögenhetsförvaltningstjänster kan förändras av dessa faktorer.

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

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

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

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

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

Finansiella målsättningar fram till 2022

De av styrelsen i oktober 2017 fastställda finansiella målsättningarna är:

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro (2017; 59,9 miljoner euro)
- Förbättra den jämförbara kostnads-/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61 (2017; 0,71)
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 % (jämförbart ROE 2017; 7,9 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5-3 % -enheter över myndighetskravet (2017; 7,7 % -enheter över minimikapitalkravet 10,3 %)

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	3Q/2018	2Q2018	1Q2018	4Q2017	3Q2017
Resultat per aktie (EPS), euro ³	0,72	0,45	59 %	0,29	0,21	0,22	0,12	0,09
Totalresultat per aktie, euro ³	0,59	0,29	105 %	0,21	0,20	0,17	0,09	0,08
Eget kapital per aktie (NAV), euro * ^{1,3}	8,48	8,61	-2 %	8,48	8,26	8,61	8,70	8,61
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ^{2,3}	68,8	68,9	0 %	68,8	68,8	68,8	68,9	68,9
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ^{1,3}	68,8	68,9	0 %	68,8	68,8	68,8	68,7	68,9
Avkastning på eget kapital (ROE), % *	11,2	6,9	63 %	13,7	10,1	10,2	5,5	4,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), % *	0,70	0,44	59 %	0,84	0,63	0,64	0,34	0,27
K/I-tal *	0,64	0,75	-15 %	0,57	0,69	0,65	0,80	0,83
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	16,6	17,3	-4 %	16,6	16,3	16,4	18,0	17,3
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	16,6	17,3	-4 %	16,6	16,3	16,4	18,0	17,3
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	20,1	22,9	-12 %	20,1	20,1	20,8	23,4	22,9
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 262,0	2 205,6	3 %	2 262,0	2 318,0	2 271,6	2 080,2	2 205,6
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	157,0	158,1	-1 %	157,0	152,9	151,7	164,5	158,1
Soliditet, % * ¹	6,2	6,2	-1 %	6,2	6,0	6,3	6,3	6,2
Koncerttillgångar * ¹	2 265,0	2 590,6	-13 %	2 265,0	2 350,0	2 413,1	2 601,9	2 590,6
Kundtillgångar * ¹	10 881,3	9 446,0	15 %	10 881,3	10 671,7	10 130,6	9 679,3	9 446,0
Inlåning från allmänheten ¹	4 024,8	4 133,8	-3 %	4 024,8	4 099,9	3 932,7	4 118,5	4 133,8
Utlåning till allmänheten ¹	6 028,8	5 826,0	3 %	6 028,8	5 957,7	5 893,1	5 838,8	5 826,0
Premieinkomst före återförsäkrarens andel *	86,4	92,6	-7 %	19,8	34,3	32,3	33,3	26,1
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) * ²	75,3	81,0	-7 %	75,3	76,8	77,8	78,9	81,0
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	216,1	202,1	7 %	216,1	204,7	193,8	199,2	202,1
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	177,2	160,7	10 %	177,2	170,7	167,0	169,5	160,7
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) * ¹	1 314,8	1 327,8	-1 %	1 314,8	1 326,7	1 304,1	1 342,8	1 327,8
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	402,5	421,7	-5 %	402,5	407,5	413,1	415,0	421,7
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	821,9	783,7	5 %	821,9	815,4	792,3	802,3	783,7
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	807	919	-12 %	810	831	793	859	925
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	770	894	-14 %	770	868	796	804	894
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal *	0,65	0,69	-6 %	0,59	0,68	0,65	0,79	0,69
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro * ³	0,66	0,56	16 %	0,27	0,22	0,22	0,12	0,18
Jämförbart avkastning på eget kapital (ROE) % * ³	10,1	8,6	18 %	12,9	10,2	10,3	5,5	8,5

* Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat på sidorna 20 och 21.

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

3) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps årsredovisning 2017 på s. 59.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2017
Räntenetto	4	65,2	67,8	-4 %	89,6
Dividender		0,1	0,3	-65 %	0,3
Provisionsintäkter		82,4	75,9	9 %	102,5
Provisionskostnader		-9,4	-8,2	-15 %	-11,1
Provisionsnetto		73,0	67,7	8 %	91,4
Livförsäkringsnetto	5	16,3	19,2	-15 %	26,6
Nettoresultat från finansiella transaktioner	6	6,0	1,5	315 %	0,8
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		0,0	-	-	-
Övriga rörelseintäkter		1,9	1,1	64 %	1,5
Rörelseintäkter totalt		162,4	157,6	3 %	210,3
Personalkostnader		-48,6	-61,1	-21 %	-79,1
IT-kostnader		-18,1	-22,4	-19 %	-30,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9,4	-6,5	44 %	-9,5
Övriga rörelsekostnader		-27,6	-28,6	-4 %	-41,7
Rörelsekostnader totalt		-103,6	-118,7	-13 %	-160,7
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-	-0,5	-	-0,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	8	-0,7	-0,1	440 %	-0,6
Andel av intresseföretagens resultat		1,4	0,6	140 %	0,6
Rörelseresultat		59,5	38,9	53 %	49,1
Skatter		-10,0	-7,7	29 %	-9,8
Periodens vinst		49,6	31,1	59 %	39,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		49,6	31,1	59 %	39,3
Totalt		49,6	31,1	59 %	39,3
Resultat per aktie (EPS) , euro ¹		0,72	0,45	59 %	0,57
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro ¹		0,72	0,45	59 %	0,57
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		59,5	38,9	53 %	49,1
Rörelseintäkter:					
Utdelning från Finlands Kreditandelslag		-	-1,3	-	-1,3
Nedskrivning av aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring		-	-	-	1,0
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring		-4,0	-	-	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling		-1,1	-	-	-
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		0,7	11,0	-94 %	11,1
Jämförbart rörelseresultat		55,2	48,5	14 %	59,9

1) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2017
Periodens vinst	49,6	31,1	59 %	39,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-8,7	-10,2	15 %	-12,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	0,1	-4 %	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,5	-0,9	40 %	-3,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-9,1	-11,1	18 %	-15,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-0,3	-	2,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-0,3	-	2,1
Periodens totalresultat	40,5	19,8	105 %	25,7
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	40,5	19,8	105 %	25,7
Totalt	40,5	19,8	105 %	25,7
Totalresultat per aktie, euro ¹	0,59	0,29	105 %	0,37
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro ¹	0,59	0,29	105 %	0,37
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	40,5	19,8	105 %	25,7
Rörelseintäkter:				
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	-1,0	-	-1,0
Nedskrivning av aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	-	-	1,0
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	-4,0	-	-	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-1,1	-	-	-
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	0,5	8,8	-94 %	8,9
Jämförbart totalresultat	35,9	27,5	31 %	34,5

1) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2018	31.12.2017	Δ %	30.9.2017
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		7,3	-	-	-
Aktier och andelar ¹		145,5	-	-	-
Placeringar för fondanknutna försäkringar		822,9	802,6	3 %	784,2
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	9	975,6	802,6	22 %	784,2
Räntebärande värdepapper ²	7	1 558,6	1 797,2	-13 %	1 892,0
Aktier och andelar ¹		-	128,2	-	124,0
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	9	1 558,6	1 925,4	-19 %	2 016,0
Räntebärande värdepapper ³	8,9	308,1	367,8	-16 %	404,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	8,9	28,9	49,9	-42 %	55,0
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	8,9	6 028,8	5 838,8	3 %	5 826,0
Kontanta medel	9	217,6	282,5	-23 %	140,4
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		6 583,4	6 538,9	1 %	6 425,6
Derivatinstrument	7,9	62,0	84,0	-26 %	94,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,2	0,0	-	0,0
Immateriella tillgångar		68,0	71,1	-4 %	71,0
Förvaltningsfastigheter		46,8	55,2	-15 %	49,4
Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter		3,3	4,8	-31 %	5,3
Materiella och immateriella tillgångar		118,3	131,1	-10 %	125,8
Övriga tillgångar		62,5	63,3	-1 %	62,8
Inkomstskattefordringar		0,5	0,5	0 %	0,5
Latenta skattefordringar		2,6	4,2	-39 %	5,4
Skattefordringar		3,0	4,6	-35 %	5,9
Tillgångar totalt		9 363,5	9 550,0	-2 %	9 514,9
Skulder					
Skulder till centralbanker		400,0	400,0	0 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		247,0	294,4	-16 %	242,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 024,8	4 118,5	-2 %	4 133,8
Depositioner	9	4 671,8	4 813,0	-3 %	4 776,6
Derivatinstrument	7,9	27,0	33,6	-20 %	37,1
Emitterade skuldebrev		2 480,7	2 450,7	1 %	2 454,1
Efterställda skulder		207,8	235,2	-12 %	238,1
Övriga skulder till kreditinstitut		53,9	60,0	-10 %	68,4
Övriga finansiella skulder	9	2 742,5	2 746,0	0 %	2 760,6
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		402,5	415,0	-3 %	421,7
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		821,9	802,3	2 %	783,7
Försäkringsskuld		1 224,5	1 217,3	1 %	1 205,4
Övriga skulder		60,2	83,3	-28 %	82,3
Inkomstskatteskulder		2,7	1,8	47 %	1,5
Latenta skatteskulder		51,3	57,1	-10 %	57,8
Skatteskulder		53,9	58,9	-8 %	59,3
Skulder totalt		8 780,0	8 952,0	-2 %	8 921,3
Eget kapital					
Bundet eget kapital		181,5	214,5	-15 %	219,2
Fritt eget kapital		402,0	383,5	5 %	374,4
Eget kapital totalt		583,5	598,0	-2 %	593,6
Skulder och eget kapital totalt		9 363,5	9 550,0	-2 %	9 514,9

1) Under 2017 har aktier och andelar ingått i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39 och har värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Fr.o.m. 1.1.2018 ingår aktier och andelar i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

2) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39.

3) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som innehas till förfall enligt IAS39.

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2017	163,0	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7
Avyttring av egna aktier				0,1	1,2	1,3
Dividend till aktieägare					-39,9	-39,9
Räkenskapsperiodens vinst					39,3	39,3
Finansiella tillgångar		-15,8				-15,8
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					2,1	2,1
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15,8			41,4	25,7
Övrig förändring i eget kapital			-0,5			-0,5
Eget kapital 31.12.2017	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
Eget kapital 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9 övergångseffekter		-23,9			5,9	-18,0
Avyttring av egna aktier				0,0	1,1	1,1
Dividend till aktieägare					-37,8	-37,8
Periodens vinst					49,6	49,6
Finansiella tillgångar		-9,2				-9,2
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Periodens totalresultat		-9,1			49,6	40,5
Övrig förändring i eget kapital			-0,2			-0,2
Eget kapital 30.9.2018	163,0	18,5	1,3	108,4	292,4	583,5
Eget kapital 1.1.2017	163,0	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1
Avyttring av egna aktier				0,1	1,2	1,3
Dividend till aktieägare					-39,9	-39,9
Periodens vinst					31,1	31,1
Finansiella tillgångar		-11,1				-11,1
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,3	-0,3
Periodens totalresultat		-11,1			30,8	19,8
Övrig förändring i eget kapital			-0,7			-0,7
Eget kapital 30.9.2017	163,0	56,2	1,3	108,4	264,7	593,6

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2017
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	59,5	38,9	53 %	49,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	2,4	-3,2	-	0,9
Betalda inkomstskatter	-5,6	-4,0	-41 %	-4,9
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	56,3	31,7	78 %	45,1
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	39,7	-315,4	-	-226,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-115,4	115,7	-	164,8
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-19,4	-168,0	88 %	-16,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av dotterbolag och joint ventures	-0,2	-	-	-3,6
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	1,0	10,4	-91 %	10,4
Investering i förvaltningsfastigheter	-3,5	-0,8	-318 %	-2,8
Försäljning av förvaltningsfastigheter	8,5	-	-	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,8	-12,0	60 %	-14,6
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	3,6	0,0	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	4,6	-2,4	-	-10,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-27,4	-5,5	-396 %	-8,4
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-1,7	-1,1	-59 %	-1,1
Förvärv av egna aktier	-	-	-	-1,7
Avyttring av egna aktier	1,1	1,3	-15 %	1,3
Betalda dividender	-37,8	-39,9	5 %	-39,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-65,8	-45,2	-46 %	-49,8
Förändring i likvida medel	-80,6	-215,6	63 %	-76,7
Likvida medel vid årets början	320,1	396,8	-19 %	396,8
Likvida medel vid periodens slut	239,5	181,1	32 %	320,1
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	4,0	5,4	-27 %	4,8
Finlands Banks checkräkning	213,6	135,0	58 %	277,7
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	21,9	40,7	-46 %	37,6
Totalt	239,5	181,1	32 %	320,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,2	1,0	-	2,5
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-1,3	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,7	0,1	440 %	0,6
Förändring i verkligt värde	3,6	3,0	21 %	4,9
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	10,4	7,0	48 %	10,0
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-1,5	-0,8	-85 %	-0,8
Avvecklade verkligt värde säkring	-8,7	-11,0	21 %	-14,4
Förändring i avsättningar	-	-1,4	-	-1,4
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-1,1	-0,4	-179 %	-0,6
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-1,0	-1,8	44 %	-1,3
Övriga justeringar	1,5	1,1	42 %	1,4
Totalt	2,4	-3,2	-	0,9

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	3Q2018	2Q2018	1Q2018	4Q2017	3Q2017	1-9/2018	1-9/2017
Räntenetto	21,0	23,5	20,7	21,8	21,5	65,2	67,8
Dividender	0,0	0,1	0,0	-	0,0	0,1	0,3
Provisionsnetto	22,9	26,2	23,8	23,7	22,0	73,0	67,7
Livförsäkringsnetto	5,5	5,0	5,8	7,4	6,4	16,3	19,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	4,6	0,7	0,6	-0,6	0,1	6,0	1,5
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,0	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	1,3	0,3	0,2	0,4	0,2	1,9	1,1
Rörelseintäkter totalt	55,4	55,8	51,2	52,7	50,3	162,4	157,6
Personalkostnader	-14,3	-17,8	-16,5	-17,9	-22,1	-48,6	-61,1
IT-kostnader	-6,1	-6,3	-5,6	-8,0	-6,7	-18,1	-22,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3,1	-3,2	-3,1	-3,0	-3,1	-9,4	-6,5
Övriga rörelsekostnader	-8,4	-11,0	-8,2	-13,0	-9,8	-27,6	-28,6
Rörelsekostnader totalt	-31,8	-38,3	-33,5	-42,0	-41,7	-103,6	-118,7
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0	-0,5	-	-0,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,8	0,7	-0,6	-0,4	0,0	-0,7	-0,1
Andel av intresseföretagens resultat	0,9	-	0,5	-	-	1,4	0,6
Rörelseresultat	23,7	18,2	17,7	10,3	8,0	59,5	38,9
Skatter	-3,9	-3,5	-2,6	-2,1	-1,5	-10,0	-7,7
Periodens vinst	19,8	14,7	15,1	8,2	6,5	49,6	31,1
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	19,8	14,7	15,1	8,2	6,5	49,6	31,1
Totalt	19,8	14,7	15,1	8,2	6,5	49,6	31,1
Resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,29	0,21	0,22	0,12	0,09	0,72	0,45
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro ¹	0,29	0,21	0,22	0,12	0,09	0,72	0,45

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2018	2Q2018	1Q2018	4Q2017	3Q2017	1-9/2018	1-9/2017
Rörelseresultat	23,7	18,2	17,7	10,3	8,0	59,5	38,9
Rörelseintäkter:							
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	-	-	-	-0,2	-	-1,3
Nedskrivning av aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	-	-	1,0	-	-	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	-4,0	-	-	-	-	-4,0	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-1,1	-	-	-	-	-1,1	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	0,3	0,4	0,2	7,8	0,7	11,0
Jämförbart rörelseresultat	18,6	18,5	18,0	11,4	15,7	55,2	48,5

1) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

(mn euro)							
Totalresultat	3Q2018	2Q2018	1Q2018	4Q2017	3Q2017	1-9/2018	1-9/2017
Periodens vinst	19,8	14,7	15,1	8,2	6,5	49,6	31,1
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-4,8	-0,8	-3,1	-2,6	-0,9	-8,7	-10,2
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,3	-0,2	0,0	-2,1	-0,2	-0,5	-0,9
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-5,0	-1,0	-3,1	-4,7	-1,1	-9,1	-11,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	2,4	-	-	-0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	2,4	-	-	-0,3
Periodens totalresultat	14,7	13,8	12,0	5,9	5,4	40,5	19,8
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	14,7	13,8	12,0	5,9	5,4	40,5	19,8
Totalt	14,7	13,8	12,0	5,9	5,4	40,5	19,8
Totalresultat per aktie, euro ¹	0,21	0,20	0,17	0,09	0,08	0,59	0,29
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro ¹	0,21	0,20	0,17	0,09	0,08	0,59	0,29

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2018	2Q2018	1Q2018	4Q2017	3Q2017	1-9/2018	1-9/2017
Totalresultat	14,7	13,8	12,0	5,9	5,4	40,5	19,8
Rörelseintäkter:							
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	-	-	-	-0,1	-	-1,0
Nedskrivning av aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	-	-	1,0	-	-	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	-4,0	-	-	-	-	-4,0	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-1,1	-	-	-	-	-1,1	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	0,3	0,3	0,2	6,3	0,5	8,8
Jämförbart totalresultat	9,7	14,0	12,3	7,0	11,5	35,9	27,5

1) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

Noter till delårsrapporten

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2018 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2017. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2018 godkändes av styrelsen 31.10.2018.

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

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades till årsbokslutet 31.12.2017.

Från och med 1.1.2018 har Aktia, som en del av den tidigare publicerade nya strategin, förändrat indelningen av affärssegmenten. Aktias rapporterade affärssegment från och med 1.1.2018 är Personal & Corporate Banking, Förmögenhetsförvaltning och Koncernfunktioner. Övrig verksamhet rapporteras separat, men utgör inte ett rapporterat affärssegment. Privatbankverksamheten och institutionskunderna, vilka tidigare ingick i segment Bankverksamhet, ingår i det nya segmentet Förmögenhetsförvaltning. Koncernens treasury-verksamhet samt koncernens övriga stöd- och stabsfunktioner, vilka tidigare ingick i segmenten Bankverksamhet och Övrigt, ingår i det nya segmentet Koncernfunktioner. Övrig verksamhet bestod till och med 30.6.2018 främst av Aktia Fastighetsförmedling Ab. Det nya segmentet Personal & Corporate Banking utgörs av det tidigare segmentet Bankverksamhet med beaktande av ovan nämnda förändringar.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk från och med 1.1.2018:

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument, som godkännts av EU i november 2016, ersätter IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. Aktiakoncernen har tagit i bruk IFRS 9 då standarden blev obligatorisk 1.1.2018. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Riskhanteringsmodellen och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden påverkar klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder i koncernen. Koncernens finansiella tillgångar klassificeras från och med 1.1.2018 i kategorierna upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen. Redovisning av finansiella tillgångar enligt en blandad affärsmodell, där förändringar i verkligt värde enligt IFRS 9 redovisas via övrigt totalresultat, motsvarar redovisningen av finansiella tillgångar som kan säljas enligt den tidigare IAS 39 standarden.

De nya klassificerings- och värderingsreglerna i samband med övergången till IFRS 9 medförde mindre omklassificeringar från den tidigare kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas till kategorierna Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Omklassificeringarna hade ingen väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning vid övergången till IFRS 9.

Nedskrivningskraven enligt IFRS 9 baserar sig på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den tidigare modellen baserad på inträffade händelser avseende reservering för kreditförluster. Beräkningen av reserveringarna för förväntade kreditförluster omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantiavtal och lånelöften. Implementeringen av ECL (Expected Credit Loss) modeller enligt IFRS 9 minskade marginellt reserveringarna för nedskrivningar. Minskningen medförde inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning vid övergången till IFRS 9.

Effekterna av omklassificering och omvärdering av finansiella tillgångar och ny nedskrivningsmodell minskade eget kapital något i koncernen. Effekterna i bankkoncernen och inverkan på kapitaltäckningen var marginella.

Kraven på säkringsredovisning enligt IFRS 9 medförde att metoden för bedömning av säkringseffektivitet blev mindre regelbaserad och mer anpassad till koncernens riskhantering. Koncernen tillämpar det undantag som innebär att reglerna i IAS 39 även fortsättningsvis tillämpas för så kallade portföljsäkringar. Förändrade redovisningsregler gällande säkringsredovisning har inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Effekter från omklassificering och omvärdering av finansiella tillgångar samt dess inverkan på eget kapital vid övergången till IFRS 9 presenteras i Förändring av koncernens eget kapital. Förändringen av kreditförlustreserveringar i samband med implementeringen av ECL (Expected Credit Loss) modeller enligt IFRS 9 presenteras i not 8.

Redovisningsprinciper enligt IFRS 9 från och med 1.1.2018:

Aktia tillämpar från och med 1.1.2018 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.

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 (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 handel 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. ECL beräknas inte för aktier och andelar. Värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. 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 realiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

Beslutet att vid det första redovisningstillfället klassificera aktier och andelar i denna kategori är oåterkalleligt, vilket betyder att framtida försäljningsvinster och -förluster för sådana instrument redovisas i övrigt totalresultat.

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

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handel eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om inte möjligheten utnyttjats att vid första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. För att uppfylla kravet på avtalsenliga kassaflöden får kassaflödena

endast bestå av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Finansiella tillgångar som innehas för handel är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjänings syfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Om en finansiell tillgång hänför sig till skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kan företaget vid det första redovisnings-tillfället oåterkalleligt välja att även värdera tillgången till verkligt värde via resultaträkningen om det minskar eller eliminerar redovisningsmässig obalans. 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.

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 omklassificeras inte.

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.

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, riskhanterings syftet 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 det undantag som innebär att reglerna i IAS 39 även fortsättningsvis tillämpas för så kallade portföljsäkringar.

Nedskrivning av finansiella tillgångar: Koncernen tillämpar en tre-stegs 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 aktier och andelar.

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 inte 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 under kommande perioder 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.

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. Estimaten är baserade 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.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet härledd från olika källor med historisk data. 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 motpartsrisker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD, LGD och EAD. 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 räkenskapshorisonten. 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 kontraktsenliga 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 beräknas 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 förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. 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

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. Expertbedömning 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

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 marknadens förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har ersatt samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden som avser intäktsredovisning. Standarden har godkänts av EU i oktober 2016 och är obligatorisk från och med 1.1.2018. Aktiakoncernen har tagit i bruk IFRS 15 då standarden blev obligatorisk. IFRS 15 har en samlad femstegsmodell för intäktsredovisning. Intäktsredovisning i Aktiakoncernen följer prestationsprincipen, vilket betyder att intäkter bokförs enligt prestation och intjäning. Räntor bokförs enligt effektiv ränta och provisioner intäktsförs pro rata från och med kontraktstidpunkten. Fastighetsförmedlingens intäkter bokförs då försäljningsobjektens ägande överförs från säljaren till köparen. Arvoden intäktsförs när en arbetsinsats för att slutföra en transaktion är utförd och när transaktionen är verkställd. Förändrade redovisningsregler gällande intäktsredovisning har inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder kan påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

IASB publicerade den 13 januari 2016, IFRS 16 Leasing, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing för leasetagare

upphör och ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod mer än 12 månader ska redovisas i balansräkningen. Möjlighet att tillämpa en lättnadsregel finns för leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leaseguldens separat. Redovisningskraven för leasegivare är i allt väsentligt oförändrade från IAS 17, varför nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing tillämpas även i fortsättningen. Aktias nuvarande bedömning är att den nya standarden kommer att förändra redovisningen för hyrda fastigheter, vilket huvudsakligen kommer att påverka balansräkningen. De förändrade redovisningsreglarna gällande leasingavtal kommer inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Standarden har godkänts av EU i oktober 2017. Aktiakoncernen tar i bruk IFRS 16 då standarden blir obligatorisk 1.1.2019.

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.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT IFRS 9 FRÅN OCH MED 1.1.2018

Klassificering av finansiella instrument 1.1.2018	Klassificering under IAS39	Klassificering under IFRS 9	Bokföringsvärde under IAS39	Omklassificering	Omvärdering *	Bokföringsvärde under IFRS 9	Förändring i eget kapital per 1.1.2018
Kontanta medel	Lån och övriga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	282 477	-	-	282 477	-
Räntebärande värdepapper		Upplupet anskaffningsvärde		92 852	-23 627	69 225	-18 902
Räntebärande värdepapper	Innehas till försäljning	Verkligt värde via övrigt totalresultat	1 797 199	-98 416	-	1 698 782	-
Räntebärande värdepapper		Verkligt värde via resulträkningen		5 565	-	5 565	-
Räntebärande värdepapper ¹	Innehas till förfall	Upplupet anskaffningsvärde	367 800	-	-	367 800	122
Aktier och andelar	Innehas till försäljning	Verkligt värde via resulträkningen	128 159	-	-	128 159	-
Derivatinstrument	Verkligt värde via resulträkningen	Verkligt värde via resulträkningen	84 046	-	-	84 046	-
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	Lån och övriga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	49 910	-	-	49 910	-
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	Lån och övriga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	5 838 764	-	1 016	5 839 780	813
Placeringar för fondanknutna försäkringar	Verkligt värde via resulträkningen	Verkligt värde via resulträkningen	802 575	-	-	802 575	-
Totalt			9 350 929	-	-22 611	9 328 318	-17 967

* Inkluderar värdeförändring samt förändring i kreditförlustreservering i samband med övergången till IFRS 9. Förändring i kreditförlustreservering presenteras närmare i not 8.

1) I samband med övergången till IFRS 9 flyttas den periodiserade överkursen på tidigare under IAS 39 omklassificerade räntebärande värdepapper som innehas till förfall från fonden för verkligt värde till balanserade vinstmedel. Samtidigt försvinner den latenta skatteskulden på överkursen och dess effekt redovisas under Förändring i eget kapital per 1.1.2018 i ovanstående tabell.

IFRS 9 påverkar inte klassificeringen av finansiella skulder, vilka således fortsätter att rapporteras på motsvarande sätt som enligt IAS 39.

Not 2. Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Personal & Corporate Banking		Förmögensförfvaltning		Koncernfunktioner		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	1-9/2017
	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017
Resultaträkning												
Räntenetto	46,5	46,9	1,6	1,9	17,1	18,9	0,0	0,0	-	0,0	65,2	67,8
Provisionsnetto	43,4	38,8	32,2	29,0	2,2	2,5	3,6	5,5	-8,4	-8,1	73,0	67,7
Livförsäkringsnetto	-	-	13,6	17,0	-	-	-	-	2,6	2,3	16,3	19,2
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,3	0,2	0,2	6,6	2,6	1,1	-	-0,2	-0,2	7,9	2,9
Rörelseintäkter totalt	90,2	85,9	47,6	48,1	26,0	24,1	4,7	5,5	-6,0	-6,0	162,4	157,6
Personalkostnader	-12,4	-20,2	-11,7	-12,8	-22,4	-24,9	-2,0	-3,3	-	-	-48,6	-61,1
Övriga kostnader *	-53,7	-55,2	-18,6	-18,0	12,2	11,6	-1,3	-2,1	6,2	6,1	-55,1	-57,6
Rörelsekostnader totalt	-66,1	-75,4	-30,2	-30,8	-10,2	-13,2	-3,3	-5,3	6,2	6,1	-103,6	-118,7
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,7	-0,1	-	-	0,0	-0,1	-	-	-	-	-0,7	-0,1
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	1,4	0,6	1,4	0,6
Rörelseresultat	23,3	10,0	17,3	17,2	15,8	10,7	1,3	0,2	1,7	0,7	59,5	38,9
Jämförbart rörelseresultat	23,8	18,3	17,4	19,5	12,0	9,9	0,3	0,2	1,7	0,7	55,2	48,5

	Personal & Corporate Banking		Förmögensförfvaltning		Koncernfunktioner		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017
	Balansräkning											
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0,1	-	961,4	802,6	14,1	-	-	-	-	-	975,6	802,6
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	0,1	236,6	485,2	1 322,0	1 440,1	-	0,0	-	-	1 558,6	1 925,4
Kontanta medel	3,8	4,6	0,1	0,2	213,6	277,7	-	-	-	-	217,6	282,5
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-	-	69,1	-	239,0	367,8	-	-	-	-	308,1	367,8
Lån och övriga fordringar	5 894,7	5 721,7	191,2	171,5	30,9	45,0	-	3,7	-59,0	-53,2	6 057,8	5 888,7
Övriga tillgångar	12,8	16,7	42,3	81,5	257,4	261,9	0,2	0,5	-66,7	-77,5	245,9	283,1
Tillgångar totalt	5 911,4	5 743,1	1 500,7	1 541,0	2 077,0	2 392,4	0,2	4,2	-125,7	-130,6	9 363,5	9 550,0
Depositioner	3 397,2	3 443,1	718,7	781,0	614,7	641,7	-	-	-58,8	-52,8	4 671,8	4 813,0
Emitterade skuldebrev	0,8	1,2	-	-	2 480,0	2 449,6	-	-	-	-	2 480,7	2 450,7
Försäkringssskuld	-	-	1 224,5	1 217,3	-	-	-	-	-	-	1 224,5	1 217,3
Övriga skulder	3,7	5,5	32,9	41,0	373,2	433,2	-	1,6	-6,9	-10,5	402,9	470,9
Skulder totalt	3 401,7	3 449,8	1 976,1	2 039,3	3 467,9	3 524,5	-	1,6	-65,7	-63,3	8 780,0	8 952,0

* Nettokostnaden för stöd- och stabsfunktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Personal & Corporate Banking och Förmögensförfvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga kostnader.

Not 3. Koncernens riskpositioner

BANKKONCERNENS KAPITALTÄCKNING

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

(mn euro)	30.9.2018		31.12.2017		30.9.2017	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 363,5	8 084,3	9 550,0	8 242,1	9 514,9	8 215,6
varav immateriella tillgångar	68,0	67,7	71,1	70,6	71,0	70,4
Skulder totalt	8 780,0	7 580,4	8 952,0	7 741,5	8 921,3	7 718,1
varav efterställda skulder	207,8	207,8	235,2	235,2	238,1	238,1
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	18,5	3,2	51,5	8,9	56,2	11,3
Bundet eget kapital totalt	181,5	166,2	214,5	171,9	219,2	174,3
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	109,6	109,6	109,9	109,9	109,7	109,7
Balanserade vinstmedel	242,8	184,4	234,3	190,8	233,6	190,1
Räkenskapsperiodens vinst	49,6	43,6	39,3	28,1	31,1	23,4
Fritt eget kapital	402,0	337,6	383,5	328,8	374,4	323,1
Aktieägarnas andel av eget kapital	583,5	503,8	598,0	500,6	593,6	497,5
Eget kapital	583,5	503,8	598,0	500,6	593,6	497,5
Skulder och eget kapital totalt	9 363,5	8 084,3	9 550,0	8 242,1	9 514,9	8 215,6
Åtaganden utanför balansräkningen	562,7	542,4	553,0	544,2	654,5	654,1
Eget kapital i bankkoncernen		503,8		500,6		497,5
Dividendreservering		-		-37,8		-25,2
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-43,6		-		-
Immateriella tillgångar		-67,7		-70,6		-70,4
Debenturer		78,0		111,0		122,3
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-9,1		-9,8		-13,2
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-7,8		-7,9		-7,2
Övrigt inkl. obetald dividend		0,7		0,8		0,8
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		454,4		486,5		504,6

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017	30.9.2017
Kärnprimärkapital före avdrag	461,3	464,1	464,3	465,1	472,8
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-85,0	-86,9	-92,7	-89,6	-90,5
Kärnprimärkapital (CET1)	376,4	377,2	371,6	375,5	382,3
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	376,4	377,2	371,6	375,5	382,3
Supplementärkapital före avdrag	78,0	88,9	100,0	111,0	122,3
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	78,0	88,9	100,0	111,0	122,3
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	454,4	466,1	471,6	486,5	504,6
Totala riskvägda poster	2 262,0	2 318,0	2 271,6	2 080,2	2 205,6
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	915,8	976,6	924,4	855,8	952,3
varav andelen kreditrisk, internmetoden	808,1	823,4	860,3	874,5	904,5
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	188,1	168,1	136,9	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	349,9	349,9	349,9	349,9	348,7
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	181,0	185,4	181,7	166,4	176,4
Överstigande andel (buffert)	273,4	280,7	289,9	320,1	328,1
Kärnprimärkapitalrelation	16,6 %	16,3 %	16,4 %	18,0 %	17,3 %
Primärkapitalrelation	16,6 %	16,3 %	16,4 %	18,0 %	17,3 %
Sammanlagd kapitaltäckning	20,1 %	20,1 %	20,8 %	23,4 %	22,9 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	454,4	466,1	471,6	486,5	504,6
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	202,4	204,3	199,2	193,0	200,5
Golvregel överstigande andel (buffert)	252,0	261,8	272,4	293,5	304,0

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

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

BANKKONCERNEN RISKVÄGDA BELOPP FÖR OPERATIVA RISKER

(mn euro)

Riskvägt belopp för operativa risker	2015*	2016	2017	9/2018	6/2018	3/2018	12/2017	9/2017
Bruttointäkter	187,7	183,3	188,9					
- medeltal 3 år			186,6					
Kapitalkrav för operativ risk				28,0	28,0	28,0	28,0	27,9
Riskvägt belopp				349,9	349,9	349,9	349,9	348,7

* Omräknat efter förvärv av Aktia Finans Ab.

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

(mn euro)	30.9.2018				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 538,5	4 533,9	11 %	507,6	40,6
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	180,2	179,4	49 %	87,5	7,0
Retail - övriga hushåll	138,7	132,1	32 %	42,6	3,4
Retail - övriga små och medelstora företag	24,2	22,7	94 %	21,2	1,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskvikt 15 %	-	-	15 %	188,1	15,1
Aktieexponeringar	52,8	52,8	283 %	149,2	11,9
Totala exponeringar enligt internmetod	4 934,4	4 920,8	20 %	996,3	79,7
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	320,6	405,9	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	237,5	258,3	0 %	0,7	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	35,6	35,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	87,0	87,0	0 %	-	-
Kreditinstitut	497,4	245,0	26 %	64,2	5,1
Företag	518,6	307,1	99 %	304,0	24,3
Hushåll	298,0	142,8	69 %	99,1	7,9
Fastighetssäkerhet	933,4	878,7	36 %	313,8	25,1
Oreglerade poster	31,7	8,7	106 %	9,2	0,7
Säkerställda obligationer	797,3	797,3	10 %	79,7	6,4
Övriga poster	65,5	60,2	54 %	32,6	2,6
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 822,7	3 226,6	28 %	904,2	72,3
Totalt riskexponeringsbelopp	8 757,0	8 147,4	23 %	1 900,5	152,0

(mn euro)	31.12.2017				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 493,6	4 489,6	13 %	585,0	46,8
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	141,6	141,3	50 %	70,4	5,6
Retail - övriga hushåll	140,5	131,4	45 %	58,9	4,7
Retail - övriga små och medelstora företag	33,9	32,2	93 %	30,0	2,4
Aktieexponeringar	47,6	47,6	273 %	130,2	10,4
Totala exponeringar enligt internmetod	4 857,2	4 842,1	18 %	874,5	70,0
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	401,0	488,6	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	240,7	264,3	1 %	1,3	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	51,0	51,0	0 %	-	-
Internationella organisationer	128,0	128,0	0 %	-	-
Kreditinstitut	702,8	433,9	25 %	109,8	8,8
Företag	412,5	229,1	99 %	226,8	18,1
Hushåll	276,1	127,2	68 %	86,6	6,9
Fastighetssäkerhet	903,0	839,3	36 %	299,8	24,0
Oreglerade poster	36,0	9,0	104 %	9,3	0,7
Säkerställda obligationer	836,4	836,4	10 %	83,6	6,7
Övriga poster	70,5	64,6	40 %	26,0	2,1
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 058,0	3 471,3	24 %	843,4	67,5
Totalt riskexponeringsbelopp	8 915,2	8 313,3	21 %	1 717,9	137,4

FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSKONGLOMERATETS KAPITALTÄCKNING

(mn euro)	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017	30.9.2017
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	583,5	568,5	592,3	598,0	593,6
Branschspecifika tillgångar	84,0	95,2	106,5	117,8	129,3
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-120,8	-118,4	-162,0	-174,8	-187,7
Konglomeratets totala kapitalbas	546,8	545,2	536,8	540,9	535,1
Bankverksamhetens kapitalkrav	266,2	273,1	267,6	243,9	259,0
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	82,0	83,4	86,2	85,1	79,5
Minimibelopp för kapitalbasen	348,2	356,5	353,8	328,9	338,5
Konglomeratets kapitaltäckning	198,6	188,7	183,0	212,0	196,6
Kapitaltäckningsgrad, %	157,0 %	152,9 %	151,7 %	164,5 %	158,1 %

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

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

Not 4. Räntenetto

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2017
In- och utlåning	52,0	51,8	0 %	69,1
Likviditetsportföljen	6,6	11,8	-44 %	14,9
Skyddsåtgärder via räntederivat	9,4	11,0	-15 %	14,4
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-2,7	-6,9	60 %	-8,8
Totalt	65,2	67,8	-4 %	89,6

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

Not 5. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2017
Försäkringspremieinkomst	85,8	92,1	-7 %	125,2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	11,1	15,4	-28 %	20,4
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	-	-	-
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-3,3	-	-	-
Utbetalda försäkringsersättningar	-81,1	-81,7	1 %	-106,7
Nettoförändring i försäkringsskuld	0,4	-6,6	-	-12,2
Totalt	16,3	19,2	-15 %	26,6

Not 6. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2018	1-9/2017	Δ %	2017
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-0,5	-0,7	29 %	-0,9
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	6,4	1,0	558 %	1,5
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	4,6	-	-	-
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,3	1,4	-78 %	0,5
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,2	-	-	-
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	-	-	-
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	-	-	-
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,2	-0,2	-2 %	-0,3
Totalt	6,0	1,5	315 %	0,8

Not 8. Nedskrivning av finansiella tillgångar

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Fördelning av finansiella tillgångar 30.9.2018				
Räntebärande värdepapper	1 866,6	-	-	1 866,6
Utlåning	5 910,7	102,9	44,2	6 057,8
Åtaganden utanför balansräkningen	528,4	5,9	28,3	562,7
Totalt	8 305,8	108,9	72,5	8 487,1
Fördelning av finansiella tillgångar 31.12.2017				
Räntebärande värdepapper	2 165,0	-	-	2 165,0
Utlåning	5 718,8	124,0	45,8	5 888,7
Åtaganden utanför balansräkningen	547,1	5,4	0,5	553,0
Totalt	8 430,9	129,4	46,3	8 606,7

KREDITER OCH ÖVRIGA ÅTAGANDEN

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning enligt IAS 39	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2017 enligt IAS 39	-	-	-	47,7	47,7
Omräknad i samband med ibruktagning av IFRS 9	2,0	4,7	40,0	-47,7	-1,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2018 enligt IFRS 9	2,0	4,7	40,0	-	46,6
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,6	0,6	-	-	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,5	0,0	0,5	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,1	-	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,5	0,5	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	0,0	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,2	-0,2	-	-
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	-	0,0
Övriga förändringar	1,3	-1,7	1,1	-	0,7
Nedskrivningar 1-9/2018 i resultaträkningen	0,3	-1,5	1,9	-	0,7
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-6,2	-	-6,2
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	-	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2018 enligt IFRS 9	2,3	3,2	35,7	-	41,2

RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning enligt IAS 39	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2017 enligt IAS 39	-	-	-	-	-
Omräknad i samband med ibruktagning av IFRS 9	0,9	-	-	-	0,9
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2018 enligt IFRS 9	0,9	-	-	-	0,9
Övriga förändringar	-0,2	-	-	-	-0,2
Nedskrivningar 1-9/2018 i resultaträkningen	-0,2	-	-	-	-0,2
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2018 enligt IFRS 9	0,7	-	-	-	0,7

Not 9. Finansiella tillgångar och skulder

FINANSIELLA TILLGÅNGARS OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

(mn euro)	30.9.2018		31.12.2017	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	975,6	975,6	802,6	802,6
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 558,6	1 558,6	1 925,4	1 925,4
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	308,1	335,8	367,8	376,5
Lån och övriga fordringar	6 057,8	5 971,3	5 888,7	5 811,2
Kontanta medel	217,6	217,6	282,5	282,5
Derivatinstrument	62,0	62,0	84,0	84,0
Totalt	9 179,6	9 120,9	9 350,9	9 282,1
Finansiella skulder				
Depositioner	4 671,8	4 666,7	4 813,0	4 803,5
Derivatinstrument	27,0	27,0	33,6	33,6
Emitterade skuldebrev	2 480,7	2 490,1	2 450,7	2 465,7
Efterställda skulder	207,8	209,8	235,2	238,2
Övriga skulder till kreditinstitut	53,9	54,4	60,0	60,4
Totalt	7 441,3	7 448,0	7 592,5	7 601,3

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 baserar 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.

(mn euro)	30.9.2018				31.12.2017			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	822,9	-	-	822,9	802,6	-	-	802,6
Räntebärande värdepapper	7,1	-	0,2	7,3	-	-	-	-
Aktier och andelar	101,3	-	44,1	145,5	-	-	-	-
Totalt	931,3	-	44,3	975,6	802,6	-	-	802,6
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 213,7	168,7	176,1	1 558,6	1 457,6	93,2	246,4	1 797,2
Aktier och andelar	-	-	-	-	94,3	-	33,9	128,2
Totalt	1 213,7	168,7	176,1	1 558,6	1 551,9	93,2	280,3	1 925,4
Derivatinstrument, netto	0,0	35,0	-	35,0	0,0	50,5	-	50,5
Totalt	0,0	35,0	-	35,0	0,0	50,5	-	50,5
Totalt	2 145,0	203,7	220,4	2 569,2	2 354,5	143,7	280,3	2 778,4

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 räntevärdepapper till ett värde om 60 miljoner euro flyttats från nivå 1 till nivå 2 till följd av minskad handel. Den övriga ökningen i nivå 2 hänförs till ökade affärsvolymerna för inhemska kommun- och företagscertifikat.

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2018	-	-	-	246,4	33,9	280,3	246,4	33,9	280,3
Omklassificering enligt IFRS 9	0,3	33,9	34,1	-0,3	-33,9	-34,1	-	-	-
Nyanskaffningar	-	6,2	6,2	-	-	-	-	6,2	6,2
Försäljningar	-	-0,8	-0,8	-11,0	-	-11,0	-11,0	-0,8	-11,8
Förfallet under perioden	-	-	-	-57,1	-	-57,1	-57,1	-	-57,1
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-0,1	4,9	4,8	-	-	-	-0,1	4,9	4,8
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,1	-	0,1	0,1	-	0,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-2,0	-	-2,0	-2,0	-	-2,0
Redovisat värde 30.9.2018	0,2	44,1	44,3	176,1	-	176,1	176,3	44,1	220,4

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 fonden för verkligt värde motsvarande 2,6 (2,6) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	30.9.2018 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2017 Effekten vid en antagen förändring		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	0,2	0,0	0,0	-	-	-
Aktier och andelar	44,1	8,8	-8,8	-	-	-
Totalt	44,3	8,8	-8,8	-	-	-
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	176,1	5,3	-5,3	246,4	7,4	-7,4
Aktier och andelar	-	-	-	33,9	6,8	-6,8
Totalt	176,1	5,3	-5,3	280,3	14,2	-14,2
Totalt	220,4	14,1	-14,1	280,3	14,2	-14,2

KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

(mn euro)	30.9.2018		31.12.2017	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	62,0	-	84,0	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	62,0	-	84,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,3	-	5,8	-
Erhållna säkerheter	55,6	-	76,6	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	60,8	-	82,4	-
Nettobelopp	1,2	-	1,7	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	27,0	152,3	33,6	146,2
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	27,0	152,3	33,6	146,2
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,3	-	5,8	-
Givna säkerheter	7,1	151,7	12,3	145,9
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	12,3	151,7	18,1	145,9
Nettobelopp	14,7	0,6	15,5	0,3

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

Not 10. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2017
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 024,8	4 118,5	4 133,8
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	39,2	71,7	53,2
Totalt	39,2	71,7	53,2
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	55,6	76,6	89,3
Återköpsavtal - banker	152,3	146,2	100,4
Totalt	207,8	222,7	189,7
Kortfristiga skulder totalt	247,0	294,4	242,8
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	820,7	782,2	781,4
Övriga kreditinstitut	30,9	37,0	40,4
Efterställda skulder	207,8	235,2	238,1
Totalt	1 059,5	1 054,4	1 059,9
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	423,0	423,0	428,0
Emitterade covered bonds	1 660,0	1 668,6	1 672,7
Totalt	2 083,0	2 091,6	2 100,7
Långfristiga skulder totalt	3 142,5	3 146,0	3 160,6
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 414,3	7 559,0	7 537,2
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 224,5	1 217,3	1 205,4
Övriga icke räntebärande skulder totalt	141,2	175,7	178,8
Skulder totalt	8 780,0	8 952,0	8 921,3

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 11. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2017
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	581,7	575,2	529,9
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 384,8	2 110,4	2 254,0
Totalt	2 966,6	2 685,5	2 783,9
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	126,4	146,7	168,7
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	7,1	12,3	14,3
Totalt	133,5	158,9	183,0
Ställda säkerheter totalt	3 100,0	2 844,5	2 966,9
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	575,3	569,2	528,4
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 660,0	1 668,6	1 672,7
Derivat	7,1	12,3	14,3
Totalt	2 242,3	2 250,0	2 215,4

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2018 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 7 (21) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2017
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	55,6	76,6	89,3
Totalt	55,6	76,6	89,3

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

Not 12. Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2017
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part			
Garantiansvar	32,3	31,7	33,2
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	5,3	7,3	4,2
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder			
Outnyttjade kreditarrangemang	504,8	505,2	616,7
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	20,3	8,8	0,4
Åtaganden utanför balansräkning	562,7	553,0	654,5

Helsingfors 31.10.2018

AKTIA BANK ABP
STYRELSEN

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1-30.9.2018

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2018, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation

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

Slutsats

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

Helsingfors den 31 oktober 2018

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

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

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

Aktia