

Q1



Oron på marknaden minskade det jämförbara rörelseresultatet

Kvartalet i korthet

- Den underliggande verksamheten fortsatte i positiva tecken
- En bra utveckling av räntenettet fortsatte främst tack vare den starka företagskundsverksamheten
- Den osäkra marknaden medförde försiktighet gällande låneuttag bland privatkunder samtidigt som försäljningen av låneskydd ökade markant
- De negativa orealiserade värdeförändringarna i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj tyngde livförsäkringsnettot. Värdeminskningen orsakades av snabbt stigande räntor och av marknadsnedgången till följd av Rysslands anfallskrig

Utsikter 2022 (bibehållna)

Det jämförbara rörelseresultatet för 2022 förväntas vara något högre än för 2021, under förutsättning att marknadsutvecklingen är gynnsam och samhällsförhållandena förblir stabila. Aktiakoncernens resultat för 2022 är beroende av de effekter som osäkerheten i anknnytning till Rysslands anfallskrig har på marknaden (se s. 20).

Dividend

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2022 beslöt i enlighet med styrelsens förslag om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2021 om 0,56 euro per aktie. Dividenden utbetalades 19.4.2022.

(mn euro)	1Q/2022	1Q/2021	Δ %	2021	4Q/2021	Δ %	3Q/2021	2Q/2021
Räntenetto	25,1	21,3	18 %	96,2	24,1	4 %	23,1	27,7
Provisionsnetto	31,3	25,0	25 %	124,0	33,7	-7 %	33,5	31,7
Livförsäkringsnetto	1,8	9,9	-82 %	37,7	7,6	-76 %	9,7	10,5
Rörelseintäkter totalt	59,0	57,9	2 %	263,8	65,5	-10 %	67,1	73,3
Rörelsekostnader	-45,9	-38,7	19 %	-174,4	-45,2	-2 %	-41,6	-48,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,3	-2,2	-	-4,5	0,1	141 %	-1,0	-1,4
Rörelseresultat	13,5	16,9	-20 %	84,6	20,3	-33 %	24,4	23,0
Jämförbara rörelseintäkter ¹	58,8	57,9	2 %	263,2	65,5	-10 %	66,5	73,3
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-45,9	-38,7	19 %	-171,1	-44,9	-2 %	-41,6	-45,9
Jämförbart rörelseresultat¹	13,3	16,9	-21 %	87,4	20,7	-35 %	23,8	26,0
K/I-tal	0,78	0,67	16 %	0,66	0,69	13 %	0,62	0,67
Jämförbart K/I-tal ¹	0,78	0,67	16 %	0,65	0,69	14 %	0,63	0,63
Resultat per aktie (EPS), euro	0,15	0,20	-26 %	0,95	0,23	-34 %	0,28	0,24
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,15	0,20	-25 %	0,98	0,23	-36 %	0,27	0,28
Avkastning på eget kapital (ROE),%	6,5	8,6	-24 %	10,0	9,5	-31 %	11,4	10,5
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE),% ¹	6,5	8,6	-25 %	10,3	9,6	-33 %	11,2	12,3
Kärnprimärkapitalrelation (CET1),% ²	10,6	13,8	-23 %	11,2	11,2	-5 %	10,4	10,8

1) Alternativa nyckeltal
2) Vid slutet av perioden

VD har ordet

Vi väntade oss säkert alla ett normalare år efter de två pandemiåren, men i början av året ändrades förväntningarna mycket snabbt. Rysslands anfallskrig mot Ukraina och civilbefolkningens mänskliga lidande i krigszonen har chockerat oss alla. Behovet av humanitär bistånd i Ukraina har ökat då striderna har utvidgats, och Aktia har tillsammans med sina medarbetare genom en donation understött UNICEFs värdefulla arbete för de ukrainska barnen.

Kriget har även omfattande ekonomiska och samhällliga konsekvenser, vars spår säkert kommer att vara synliga långt in i framtiden. I dessa tider är en tillförlitlig banksektor, och Aktia som en del av den, en viktig del av det fungerande samhället och de ekonomiska systemen. Aktia är en stabil och konservativ kapitalförvaltarbank som är verksam i Finland och har ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller i Ukraina. Den tilltagande inflationen och de stigande energi- och råvarupriserna, som driver på inflationen, är dock följder med uppenbara negativa konsekvenser för Finlands ekonomi.

Krigets inverkan på Aktias affärsverksamhet har hittills varit måttlig. Vi följer för egen del alla sanktioner mot Ryssland. I mars beslutade vi även att tills vidare avbryta alla inkommande och utgående betalningar till och från Ryssland och Belarus. Beslutet grundade sig på Aktias egen riskbedömning. Inte heller i vår kreditportfölj finns det några betydande direkta risker i anknytning till krisområdet. Inom kapitalförvaltningen är riskerna lika hanterbara – Aktias egna fonder har inga direkta placeringar i Ryssland, och Aktia har upphört med nyförsäljningen av andra aktörers fonder som huvudsakligen placeras i Ryssland.

Marknadsnedgången försämrade det jämförbara rörelseresultatet

Aktias jämförbara rörelseresultat för det första kvartalet 2022 var 13,3 miljoner euro, vilket var svagare än resultatet för jämförelseperioden ifjol om 16,9 miljoner euro. Den huvudsakliga orsaken till den försvagade resultatutvecklingen var den försämrade verksamhetsmiljön: Redan före kriget i Ukraina skuggades marknadsutsikterna av den inflationsrelaterade oron och förväntningarna på en ränteuppgång. Den marknadsnedgång som följde efter Rysslands anfall och effekterna av de snabbt stigande räntorna på ränteplaceringsvärden ledde till negativa orealiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj, vilket minskade livförsäkringsnettot för det första kvartalet till 1,8 (Q1/2021; 9,9) miljoner euro. Själva livförsäkringsverksamheten fortsatte däremot utvecklas väl – premieinkomsten steg med 18 % från föregående år och försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar och riskförsäkringar var fortsättningsvis stark.

För de övriga intäktsslagen fortsatte den goda utvecklingen trots den osäkra verksamhetsmiljön och de totala jämförbara intäkterna uppgick till 58,8 (57,9) miljoner euro. Räntenettet ökade från jämförelseperioden till 25,1 (21,3) miljoner euro. Den starka ökningen hänför sig främst till en utmärkt utveckling inom företagskundsverksamheten. Den goda efterfrågan visar också att företagen vill säkerställa sin egen finansiering och likviditet i det osäkra läget. Våra kunder har också varit nöjda med det allt bättre utbudet, i synnerhet inom finansieringen av placeringar. Inom privatkundsverksamheten har den exceptionella situationen återspeglats i försiktighet bland kunderna. Enligt vår strategi eftersträvar vi inte en ökning av marknadsandelen, utan i enlighet med vår konservativa kreditpolicy söker vi tillväxt i kundsegment som är viktiga för oss – kunder som vill öka sin förmögenhet. Även försäljningen av låneskydd ökade markant.

Provisionsnettot för det första kvartalet uppgick till 31,3 (25,0) miljoner euro, vilket med tanke på den oroliga marknadsmiljön är en måttlig minskning från Q4/2021 om 33,7 miljoner euro och främst en följd av de lägre marknadsvärdena. De förvaltade tillgångarna minskade med ungefär en miljard euro från årsskiftet och uppgick till 14,4 miljarder euro i slutet av kvartalet. Marknadsvärdena sjönk med cirka 840 miljoner euro och nettoteckningarna uppgick till cirka -210 miljoner euro. De negativa nettoteckningarna förklaras till stor del av internationella institutionella placerares inlösen av våra fonder på tillväxtmarknaderna (EMD). Den utmärkta relativa avkastningsutvecklingen för Aktias EMD-fonder skapar dock goda förutsättningar för att tillgångarna ska kunna återhämta sig när marknadsläget förbättras. Även försäljningen inom Aktias Private Banking-verksamhet fortsatte sin goda utveckling.

Kvartalets jämförbara rörelsekostnader var på samma nivå som i fjärde kvartalet ifjol och uppgick till 45,9 (Q4/2021; 44,9) miljoner euro, vilket är en bra nivå med tanke på att vi bokförde en reservering om 4,6 miljoner euro i det första kvartalet för stabilitetsavgiften från Verket för finansiell stabilitet. Föregående års motsvarande stabilitetsavgift uppgick till 2,8 miljoner euro i det första kvartalet. Personalkostnaderna var lägre än i det tredje och fjärde kvartalet ifjol och kreditlustreserveringarna var mycket måttfulla.



Helsingfors 11.5.2022

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 1-3/2022

Koncernens rörelseresultat minskade till 13,5 (16,9) miljoner euro och periodens vinst till 11,0 (14,0) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 13,3 (16,9) miljoner euro. Resultatförsämringen hänförs sig främst till negativa realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj. En positiv utveckling av räntenettet och förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet i början av maj 2021 har däremot inverkat positivt på resultatet.

Jämförelsestörande poster

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

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 59,0 (57,9) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 58,8 (57,9) miljoner euro, vilket är en ökning med 2 % från motsvarande kvartal ifjol. Förbättringen hänförs sig till räntenettet och till den utökade kapitalförvaltningsverksamheten medan livförsäkringsnettot minskade kraftigt.

Räntenettet ökade med 18 % till 25,1 (21,3) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 14 % till 23,4 (20,6) miljoner euro. Förbättringen hänförs sig främst till en ökning av kreditstocken med 468 miljoner euro från motsvarande period ifjol. Högre lånemarginaler har också inverkat positivt på räntenettet. Den negativa räntekostnaden för TLTRO III-finansieringen ökade till 2,0 (0,0) miljoner euro medan övriga finansieringskostnader ökade till -1,4 (-0,9) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade till 31,3 (25,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 37 % till 23,2 (17,2) miljoner euro. Ökningen hänförs sig till den utökade kapitalförvaltningsverksamhet medan negativa marknadsförändringar har påverkat de förvaltade kundtillgångarna (AuM) och provisionsintäkterna negativt. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 9 % till 6,9 (6,4) miljoner euro och utlåningsprovisionerna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 2,2 (2,2) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 1,8 (9,9) miljoner euro jämfört med motsvarande kvartal ifjol. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 4,3 (3,5) miljoner euro främst tack vare en bra nyförsäljning. Placeringsnettot minskade till -2,5 (6,4) miljoner euro. Det lägre placeringsnettot hänförs sig främst till realiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om -6,2 (1,9) miljoner euro. De negativa realiserade värdeförändringarna hänförs sig främst till stigande räntor och till kriget i Ukraina som inverkat negativt på marknadsvärdena medan värdeförändringar på fastighetsplaceringar har ökat från ifjol.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,7 (1,3) miljoner euro. Kvartalet inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,2 miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet. Försäljningsvinster från bankens likviditetsportfölj minskade till 0,3 (0,8) miljoner euro, vilket var den främsta orsaken till de lägre intäkterna jämfört med ifjol.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 19 % till 45,9 (38,7) miljoner euro. De totala rörelsekostnaderna exklusive den estimerade kostnaden för stabilitetsavgiften och integrationskostnader var på samma nivå som i det tredje kvartalet ifjol och betydligt lägre än i fjärde kvartalet 2021.

Personalkostnaderna ökade med 21 % till 21,3 (17,6) miljoner euro. Kostnadsökningen hänförs sig främst till ett ökat antal anställda (omräknat till heltid) och kvartalets genomsnittligt antal anställda ökade med 48 jämfört med ifjol. De totala personalkostnaderna var 0,6 miljoner euro lägre än i både tredje och fjärde kvartalet ifjol.

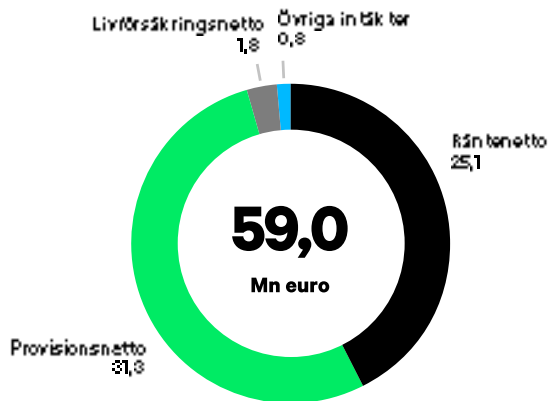
IT-kostnaderna ökade med 19 % till 7,6 (6,4) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till högre kostnader för licenser och konsultkostnader. IT-kostnaderna var på samma nivå som i det tredje kvartalet ifjol och 1,5 miljoner euro lägre än i fjärde kvartalet 2021.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 5,9 (4,4) miljoner euro. Ökningen hänförs sig till avskrivningar relaterade till den förvärvade kapitalförvaltningsverksamheten från Taaleri.

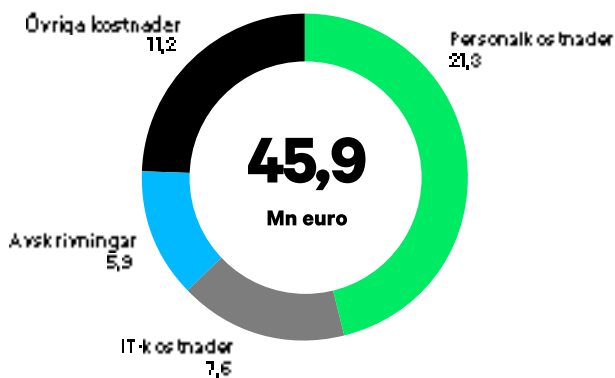
Övriga rörelsekostnader ökade med 9 % till 11,2 (10,3) miljoner euro och inkluderar estimerad avgift till stabilitetsfonden om 4,6 (2,8) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar transaktionsrelaterade kostnader av engångsnatur om 1,2 miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till 0,3 (-2,2) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till 0,5 (-1,1) miljoner euro.

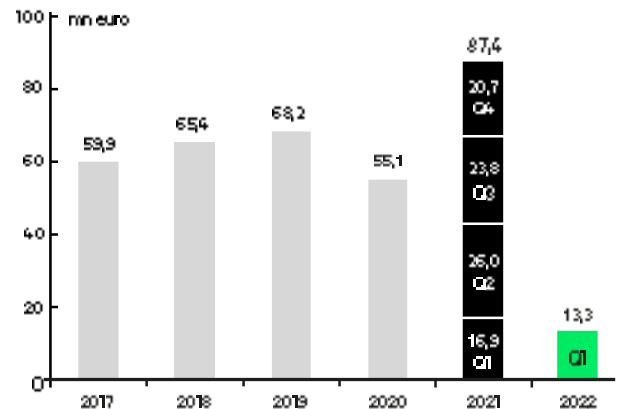
Rörelseintäkter Q1/2022



Rörelsekostnader Q1/2022



Jämförbart rörelseresultat 2017-Q1/2022



Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 11 731 (11 653) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 748 (738) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 699 (4 503) miljoner euro. I slutet av mars var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,0) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 836 (2 917) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 452 (1 534) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i januari ett nytt säkerställt masskuldebrevslån (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på ca. 6,8 år, vilken ersatte ett motsvarande masskuldebrevslån som förföll i mars. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades mer än tvåfaldigt.

Därtill har Aktia Bank under perioden emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 175 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 2 % till 7 607 (7 486) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 310 (5 292) miljoner euro eller 69,8 (70,7) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 439 (5 389) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 326 (4 326) miljoner euro. Nyutlåningen uppgick till 262 (316) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av mars till 4,0 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 15,2 (15,3) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade med 1 % till 1 156 (1 143) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 9 % till 1 082 (996) miljoner euro, vilket utgjorde 14,2 (13,3) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	Δ	Andel, %
Hushåll	5 310	5 292	18	69,8 %
Företag	1 156	1 143	13	15,2 %
Bostadssamfund	1 082	996	86	14,2 %
Icke vinstsyftande samfund	53	52	0	0,7 %
Offentliga samfund	6	3	4	0,1 %
Totalt	7 607	7 486	121	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 330 (1 306) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 581 (642) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 8 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld minskade på grund av marknadsnedgången under första kvartalet till 1 489 (1 568) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden minskade till 1 086 (1 154) miljoner euro och den räntebundna försäkringsskulden till 402 (414) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 723 (738) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till -21 (6) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 11 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-18,1	4,0	-22,1
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-3,4	2,0	-5,4
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	0,2	0,2	0,0
Totalt	-21,3	6,2	-27,5

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 16 981 (17 997) miljoner euro.

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

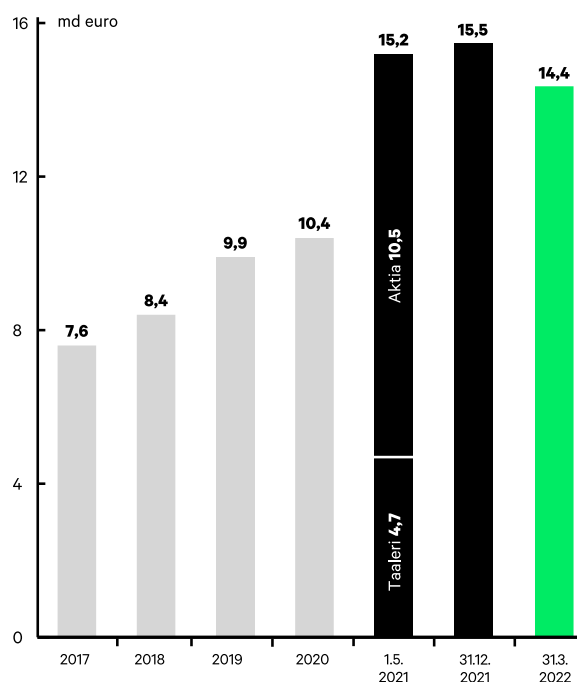
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	Δ %
Kundtillgångar*	14 401	15 451	-7 %
Koncerttillgångar	2 580	2 546	1 %
Totalt	16 981	17 997	-6 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2017–Q1/2022



Segmentöversikt

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

Bankverksamhet

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

Privatkunder

Kriget i Ukraina har haft en märkbar inverkan på konsumenternas förtroende, vilket kunde noteras i den minskade efterfrågan på krediter och i småplaceringarnas nervositet på placeringsmarknaden under det första kvartalet. Arbetet med att utveckla Aktias förmögenhetsplan fortsatte och nya produkttegenskaper lanseras under första halvåret. Utvecklingsarbetet syftar till att ytterligare förbättra kundupplevelsen och erbjuda alltmer övergripande lösningar för kunderna.

Riskenivån för lånestocken hos Aktias privatkunder var stabil och sund. Försäljningen av ränteskydd och livförsäkringsprodukter ökade. I enlighet med strategin fortsatte Aktia att finansiera värdepappersplaceringar och rikta finansiering till kapitalförvaltningskunderna. Satsningen på utbudet av konsumentfinansiering fortsatte. Prissättningen av lånen fortsatte att utvecklas i positiv riktning, vilket är särskilt viktigt i detta marknads- och ränteläge. Intresset för strukturerade placeringsprodukter var fortsättningsvis på en hög nivå.

Företagskunder

Den positiva utvecklingen inom företagskundsverksamheten fortsatte också under årets första kvartal. Marknadsläget är fortfarande gynnsamt för företagskundsverksamheten, särskilt bland små och medelstora kunder. Rysslands anfallskrig har hittills inte haft några betydande ekonomiska konsekvenser för Aktias företagskundsverksamhet. Aktia följer ändå noga med hur våra kundföretags verksamhet påverkas av de förändringar som kriget medför i synnerhet i fråga om priser och tillgång på energi och råvaror.

Företagskundsverksamhetens starka satsningar på målkunderna fortsatte, vilket stöds av bland annat Europeiska investeringsfondens lånegarantiprogram EGF, som blivit en del av Aktias urval. Satsningarna stöds även av Aktias investeringar inom leasingprodukter och av ett allt tätare samarbete med Aktias kapitalförvaltning, i synnerhet inom finansieringen av placeringar. Aktias företagskunder och i synnerhet företagarna har varit nöjda med det tätare samarbetet. Företagskundsstrategin stöds också av delägarskapet i Aktia Alexander Corporate Finance (AACF) som förvärvades i början av februari. Samarbetet med AACF kompletterar ytterligare företagsbankens produkt- och tjänsteutbud.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %
Rörelseintäkter	34,6	32,0	8 %
Rörelsekostnader	-26,5	-24,7	7 %
Rörelseresultat	8,4	5,0	67 %
Jämförbart rörelseresultat	8,4	5,0	67 %

Periodens rörelseintäkter ökade till 34,6 (32,0) miljoner euro.

Räntenettot var 11 % högre än för motsvarande period ifjol och uppgick till 19,5 (17,6) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock. Kundmarginalerna för företagskunder steg från motsvarande period föregående år.

Kreditstocken ökade från årsskiftet med 15 % till 7 422 (7 313) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 289 (2 178) miljoner euro, medan privatkundernas kreditstock var på ungefär samma nivå och uppgick till 5 133 (5 135) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 6 % från motsvarande period ifjol och uppgick till 15,1 (14,2) miljoner euro.

I en utmanande placeringsmarknad ökade provisionsnetto från placeringsverksamheten med 4 % till 4,0 (3,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 8 % till 6,8 (6,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från utlåningen följer kreditstockens utveckling, provisionsintäkterna har framförallt ökat i företagssegmentet.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade till 26,5 (24,7) miljoner euro. Ökningen kommer främst från årets estimerade stabilitetsavgift samt från högre koncernförvaltningskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till 0,3 (-2,2) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till 0,5 (-1,1) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter uppgick till -0,2 (-1,1) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

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

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	14 401	15 451	-7 %
varav institutionella tillgångar	7 451	7 916	-6 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

Året inleddes med en tydlig styrningsmodell då Aktias två fondbolag fusionerades 1.1.2022. Den nya styrningsmodellen möjliggjordes genom fusioner av aktie- och räntefonder under 2021. Även till övriga delar framskred integrationsarbetet planerligt, och alla processer inom kundservicen kommer att förenhetligas före utgången av året. Distributionssamarbetet gällande Taaleris kapitalfonder framskrider väl och under kvartalet lanserades kapitalfonden Aktia Bioindustri I för försäljning till Aktias kunder.

Efter första kvartalet ligger Aktia fortsatt i topp i Morningstars fondjämförelse – det genomsnittliga vitsordet för de fonder som förvaltas av kapitalförvaltningen var 3,87. Jämförelsen gäller de 14 största finländska fondbolagen beräknat på basis av antalet fonder som fondbolagen förvaltar. Implementeringen av strategin för utvidgandet av den internationella fondförsäljningen fortsatte.

I början av året var volatiliteten på marknaderna hög, först på grund av den åtstramade centralbankspolitiken och senare på grund av det i februari inledda kriget i Ukraina. Aktiekurserna sjönk kraftigt under det första kvartalet. Det svåra marknadsläget har förutsatt högre kundaktivitet av Aktias bankirer, vilket har bidragit till att upprätthålla kundnöjdheten. Under början av året var Private Banking-verksamhetens försäljning på en god nivå, medan i synnerhet omallokeringen av placeringar i utländska institutionella portföljer ledde till inlösen av Aktias räntefonder på tillväxtmarknaderna (EMD). Den fortsatt utmärkta relativa utvecklingen av Aktias EMD-fonder skapar goda förutsättningar för att tillgångarna senare kan återplaceras till Aktias EMD-fonder då marknadens risksentiment förändras.

Livförsäkring

Utvecklingen av livförsäkringsverksamheten fortsatte planerligt under årets första kvartal. I mars lanserades två nya placeringskorgar inom alternativa placeringar. Därutöver erbjuds förmögenhetsförvaltningslösningar i försäkringsskal, som tidigare enbart erbjudits till Aktias

kunder, också till de kunder som blivit Aktias kunder i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. I syfte att säkerställa konkurrenskraften inom risklivförsäkringar gjordes ändringar i de processer som hänför sig till försäkringsvillkoren och beviljandet av försäkringar. I mars lanserades den första helt digitaliserade och automatiserade processen för beviljande av försäkringar då Aktia oberoende av bankrelation möjliggjorde köp av Skydd vid allvarlig sjukdom via webbplatsen aktia.fi. Produktlanseringarna och förändringarna i försäljningsprocessen togs väl emot av både försäljare och kunder. Under början av året uppnåddes goda försäljningsresultat.

Samarbetet med våra distributionskanaler har utvecklats planerligt. Nyförsäljningen av risklivförsäkringar var fortsatt stark under början av året. I synnerhet samarbetet med Finlands Företagskydd har utvidgats och utvecklats väl och har stärkt Aktias ställning särskilt bland små och medelstora företag. Försäljningen av placeringsbundna försäkringar fortsatte också på en god nivå under kvartalet, trots att kriget mellan Ryssland och Ukraina har ökat osäkerheten på marknaden. Livförsäkringen har i någon mån kunder, vars försäkringsbesparingar är bundna till fonder som placerar i Ryssland. Fonder som placerar i Ryssland har uteslutits från Aktias utbud av placeringsobjekt.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %
Rörelseintäkter	19,4	21,8	-11 %
Rörelsekostnader	-17,6	-12,0	46 %
Rörelseresultat	1,7	9,7	-82 %
Jämförbart rörelseresultat	1,7	9,7	-82 %

Periodens rörelseintäkter minskade med 2,4 miljoner euro till 19,4 miljoner euro, vilket förklaras av ett svagt placeringsnetto i Aktia Livförsäkring.

Livförsäkringsnettot minskade kraftigt på grund av ett mycket svagt placeringsnetto och uppgick till 0,9 (8,9) miljoner euro. Placeringsnettot minskade till -3,4 (5,4) miljoner euro och inkluderar realiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om -6,2 (1,8) miljoner euro. Livförsäkringsverksamhetens premieintäkter ökade med 18 % från motsvarande period föregående år och försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar samt riskförsäkringar var stark. En bra nyförsäljning var den främsta orsaken till att det försäkringstekniska resultatet ökade till 4,3 (3,5) miljoner euro.

Provisionsnettot har tack vare den utökade kapitalförvaltningsverksamheten ökat med 44 % till 17,8 miljoner euro. Provisionsnettot var dock drygt 2 miljoner euro lägre än i tredje och fjärde kvartalet ifjol, vilket beror dels på lägre kundtillgångar (AuM) och dels på lägre

prestationsbaserade arvoden än under andra halvåret ifjol. Förvaltade kundtillgångar minskade med 1 051 miljoner euro från årsskiftet och uppgick i slutet av perioden till 14 402 (15 451) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -212 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till -837 miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 5,6 miljoner euro till 17,6 miljoner euro. Kostnadsökningen inom segmentet hänför sig till ökade kostnader från en bredare organisation genom förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet som har varit en del av segmentet från och med 1.5.2021. Dessutom påverkas periodens kostnader även av följande poster; högre avskrivningar som hänför sig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, kostnader av engångsnatur och från högre koncernförvaltningskostnader. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader utgör 40 (38) %.

Koncernfunktioner

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

Resultat för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %
Rörelseintäkter	7,3	6,2	19 %
Rörelsekostnader	-4,1	-4,0	1 %
Rörelseresultat	3,2	2,1	53 %
Jämförbart rörelseresultat	3,1	2,1	45 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter ökade till 7,1 (6,2) miljoner euro.

Segmentets räntenetto ökade med 1,8 miljoner euro till 5,1 miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till den negativa räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen om 2,0 (0,0) miljoner euro.

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

Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till 0,5 (1,3) miljoner euro. Försämringen från motsvarande period föregående år hänför sig främst till lägre försäljningsvinster från bankens likviditetsportfölj.

Segmentets totala rörelsekostnader ökade med 4,5 miljoner euro från ifjol, främst på grund av en högre estimerad kostnad för stabilitetsavgiften om 4,6 (2,8) miljoner euro. Även kostnaderna för IT var högre än i första kvartalet ifjol, främst på grund av högre kostnader för licenser och IT-konsulter. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital-förvaltning		Koncern-funktioner		Övrigt & elimineringsar		Koncernen totalt	
	1-3/2022	1-3/2021	1-3/2022	1-3/2021	1-3/2022	1-3/2021	1-3/2022	1-3/2021	1-3/2022	1-3/2021
Resultaträkning										
Räntenetto	19,5	17,6	0,5	0,4	5,1	3,3	-	0,0	25,1	21,3
Provisionsnetto	15,1	14,2	17,8	12,4	1,5	1,4	-3,1	-2,9	31,3	25,0
Livförsäkringsnetto	-	-	0,9	8,9	-	-	0,9	1,0	1,8	9,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,2	0,1	0,1	0,7	1,4	-0,1	-0,1	0,8	1,6
Rörelseintäkter totalt	34,6	32,0	19,4	21,8	7,3	6,2	-2,2	-2,0	59,0	57,9
Personalkostnader	-3,4	-3,9	-7,0	-4,5	-10,8	-9,2	-	-	-21,3	-17,6
Övriga rörelsekostnader ¹	-23,0	-20,8	-10,6	-7,6	6,8	5,2	2,2	2,1	-24,7	-21,1
Rörelsekostnader totalt	-26,5	-24,7	-17,6	-12,0	-4,1	-4,0	2,2	2,1	-45,9	-38,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,3	-2,2	-	-	-	-	-	-	0,3	-2,2
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	0,1	0,0	0,1	0,0
Rörelseresultat	8,4	5,0	1,7	9,7	3,2	2,1	0,1	0,0	13,5	16,9
Jämförbart rörelseresultat	8,4	5,0	1,7	9,7	3,1	2,1	0,1	0,0	13,3	16,9
Balansräkning	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 554,1	1 649,3	917,2	949,5	-40,0	-40,0	2 431,3	2 558,8
Kontanta medel	354,0	289,0	0,0	0,0	427,9	443,8	-	-	781,9	732,8
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,4	37,4	421,0	349,0	-	-	458,4	386,5
Lån och övriga fordringar	7 454,5	7 327,3	241,1	252,6	44,1	29,1	-39,3	-57,3	7 700,5	7 551,7
Övriga tillgångar	-5,6	57,0	-179,0	193,0	595,8	351,5	-52,7	-177,9	358,4	423,6
Tillgångar totalt	7 803,0	7 673,3	1 653,6	2 132,3	2 406,0	2 122,9	-132,0	-275,2	11 730,5	11 653,3
Depositioner	4 158,0	4 064,3	653,3	580,7	815,7	838,1	-39,3	-57,3	5 587,7	5 425,8
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 066,8	3 100,3	-40,0	-40,0	3 026,8	3 060,3
Försäkringsskuld	-	-	1 488,8	1 568,2	-	-	-	-	1 488,8	1 568,2
Övriga skulder	12,5	-5,1	-967,5	100,4	1 865,7	770,4	-6,2	-5,1	904,4	860,6
Skulder totalt	4 170,5	4 059,2	1 174,6	2 249,3	5 748,2	4 708,8	-85,5	-102,4	11 007,8	10 914,9

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 10,6 (11,2) %. Aktia Livförsäkring betalade en utdelning om 20 miljoner euro till Aktia Bank 29.3.2022, vilket stärker bankens kärnprimärkapital. De stigande räntorna under det första kvartalet har medfört att fonden för verkligt värde har minskat, vilket i sin tur har försvagat bankens kärnprimärkapital med cirka 21 miljoner euro. Som en följd av detta minskar bankens kärnprimärkapital något. Totalt ökade de riskvägda förbindelserna med 132 miljoner euro från årsskiftet.

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

Kapitaltäckning, %	31.3.2022	31.12.2021
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	10,6	11,2
Sammanlagd kapitaltäckning	14,8	15,6

Sammanlagt kapitalkrav

31.3.2022 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00	0,00	7,71
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	11,76

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

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.3.2022	31.12.2021
Primärkapital	386,3	389,1
Exponeringar totalt	10 259,3	10 083,3
Bruttosoliditetsgrad	3,8 %	3,9 %

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

Verket för finansiell stabilitet har förnyat Aktias MREL-krav 6.4.2022. Det nya kravet är 19,95 % av TREA eller 7,7 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav. Kravet ersätter det tidigare MREL-beslutet från och med 1.1.2024.

MREL-krav (mn euro)	31.3.2022	31.12.2021
MREL-krav	610,1	595,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	326,3	329,1
AT 1-instrument	60,0	60,0
Tier 2-instrument	69,6	70,6
Övriga skulder	1 098,4	903,7
Totalt	1 554,3	1 363,5

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

Solvens II	Med		Utan	
	övergångsregler		övergångsregler	
(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
MCR	25,5	27,5	26,9	29,7
SCR	98,9	108,9	107,8	118,7
Tillgängligt kapital	219,4	244,7	187,6	206,8
Solvensgrad, %	221,9	224,7	174,1	174,3

Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–75 i Aktia Bank Abp:s Finansiella rapport 2021 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report (f.d. Capital and Risk Management Report), som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av första kvartalet 2022 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

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

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro)	31.3.2022			
	Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
≤ 30	19,6	16,9	6,4	42,9
varav hushåll	17,0	16,1	5,8	38,9
> 30 ≤ 90	0,0	19,9	13,1	33,0
varav hushåll	0,0	15,1	12,0	27,2
> 90	0,0	0,0	51,2	51,2
varav hushåll	0,0	0,0	41,4	41,4

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

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

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021
Företag		
PD-klasser A	260,2	244,4
PD-klasser B	951,8	942,2
PD-klasser C	996,6	923,7
Fallerade	21,9	23,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 230,5	2 133,9
ECL nedskrivning	-13,7	-14,4
Bokfört värde	2 216,8	2 119,5
Hushåll		
PD-klasser A	3 438,1	3 395,6
PD-klasser B	1 204,3	1 211,6
PD-klasser C	804,5	805,6
Fallerade	98,3	95,7
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 545,2	5 508,5
ECL nedskrivning	-17,3	-17,4
Bokfört värde	5 527,9	5 491,1
Övriga		
PD-klasser A	31,6	28,6
PD-klasser B	476,1	436,7
PD-klasser C	72,3	83,7
Fallerade	0,8	0,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	580,8	549,6
ECL nedskrivning	-0,6	-0,6
Bokfört värde	580,2	549,0

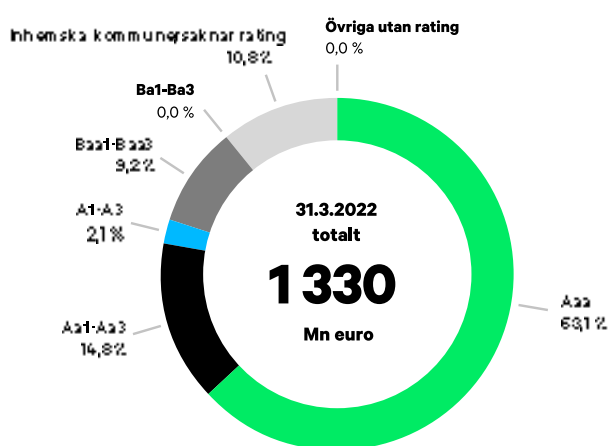
PD-klasserna är indelade enligt PD-TTC, där klass A har en PD lägre än 0,2 %, klass B lägre än 1 %, klass C lägre än 100 % och klass Fallerade har en PD-TTC om 100 %. I Q3/2021 har Aktia justerat rapporteringen av fallissemang.

Marknadsrisk

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

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

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj



Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntechockscenarier enligt EBA:s riktlinjer samt med bankens egna internt bestämda räntechockscenarier. Bankkoncernens ränterisk, nuvärderisk (ekonomiskt värde), steg något under första kvartalet främst till följd av de stigande marknadsräntorna.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 8 (5) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 8 (5) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 641 (1 571) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

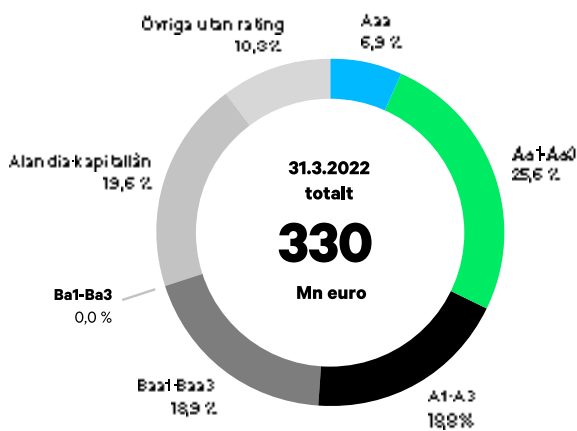
Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.3.2022	31.12.2021
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	732	681
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	221	222
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	143	155
Covered Bonds	545	514
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 641	1 571
<i>varav LCR-dugliga</i>	<i>1 641</i>	<i>1 571</i>

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.3.2022	31.12.2021
LCR %	136 %	140 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 581 (642) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 47 (47) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.3.2022		31.12.2021	
Aktieplaceringar	17,1	2,9 %	8,0	1,3 %
Europa	11,0	1,9 %	4,9	0,8 %
Förenta staterna	6,2	1,1 %	3,2	0,5 %
Ränteplaceringar	357,4	61,5 %	384,9	60,0 %
Statsobligationer	108,6	18,7 %	116,9	18,2 %
Masskuldebrev, bank och finans	41,6	7,2 %	37,3	5,8 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	138,0	23,7 %	157,5	24,5 %
Tillväxtmarknader (fonder)	42,4	7,3 %	45,6	7,1 %
High yield (fonder)	23,3	4,0 %	24,4	3,8 %
Övriga fonder	3,5	0,6 %	3,6	0,6 %
Alternativa investeringar	26,0	4,5 %	24,8	3,9 %
Private Equity etc.	20,2	3,5 %	18,9	2,9 %
Infrastrukturfonder	5,9	1,0 %	5,9	0,9 %
Fastigheter	91,1	15,7 %	88,1	13,7 %
Direkt ägda	47,5	8,2 %	47,2	7,3 %
Fastighetsfonder	43,6	7,5 %	41,0	6,4 %
Penningmarknad	72,8	12,5 %	90,3	14,1 %
Derivat	-7,0	-1,2 %	-0,9	-0,1 %
Kassamedel	23,8	4,1 %	46,7	7,3 %
Totalt	581,3	100,0 %	642,0	100,0 %

¹⁾ Inkluderar kapitallån till Alandia

Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 25 (25) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under året 2022, 2,3 % under åren 2023–2031 och därefter 2,9 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är fortfarande den mest betydande marknadsrisken i anslutning till livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld, då de andra marknadsriskerna har en marginell betydelse. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i försäkringsskulden, både för den räntebundna och för den fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning av räntan) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stressscenariot, som på grund av de långa ansvarerna främst härstammar från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -21 (-25) miljoner euro.

Centrala händelser

Aktia blev delägare i Alexander Corporate Finance

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

Aktia återigen Finlands bästa fondhus i Morningstars jämförelse

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

Aktia emitterade en säkerställd obligation på 500 miljoner euro

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

Aktia förenklade sin koncernstruktur med dotterbolagsfusioner

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

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 16.12.2021 i samband med uppdateringen av S&P:s kreditvärderingsmetod.

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

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

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

Mellanhavanden med närstående

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

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

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av mars till 895 (31.12.2021; 854). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 875 (1.1–31.3.2021; 827).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp införde 2018 ett långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi.

Incentivprogrammet omfattas i sin helhet av två delar. Aktiesparprogrammet AktiaUna riktar sig till alla, ca 950, medarbetare och det prestationsbaserade aktiesparprogrammet AktiaUna PSP riktar sig till vissa nyckelpersoner.

Aktiesparprogrammet AktiaUna ger alla medarbetare en möjlighet att till förmånliga villkor bli aktieägare i Aktia. Inom programmet avdras en del av lönen som investeras i Aktias aktier till ett nedsatt pris (-10 %). Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras genom att aktierna som förvärvats inom ramen för aktiesparprogrammet matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år. Styrelsen beslutar årligen om inrättandet av en ny sparperiod i programmet samt prestationskriterierna.

Prestationskriterierna för det prestationsbaserade aktiesparprogrammet AktiaUna PSP utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto under en period på två år. Den eventuella belöningen från prestationsperioden fastställs på basen av programmets villkor.

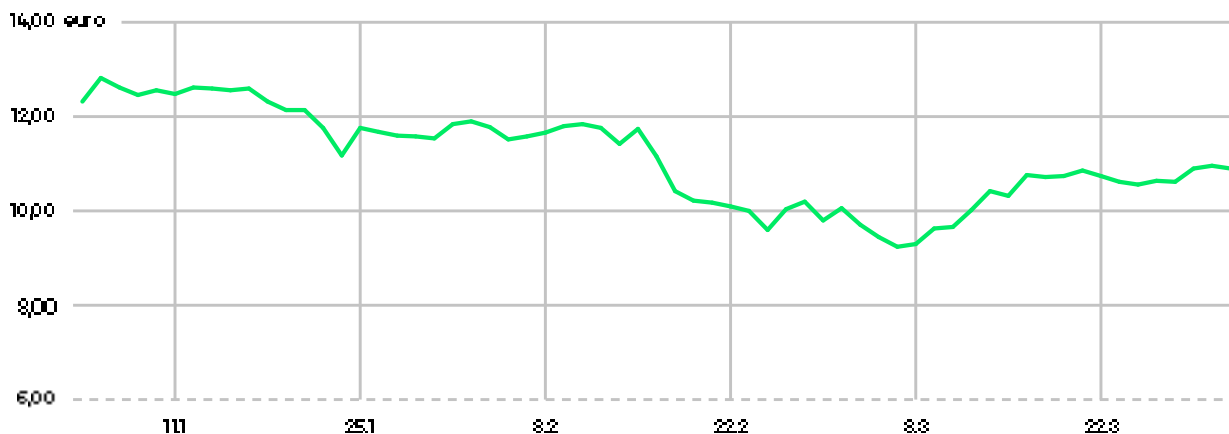
Under första kvartalet 2022 har matchningsaktier för aktiesparprogrammet AktiaUna 2020–2021, inklusive AktiaUna PSP, utbetalats.

Aktia Bank Abp:s styrelse har under det första kvartalet beslutat om att inrätta ny sparperiod för AktiaUna 2022–2023 och AktiaUna PSP 2022–2023 samt ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram 2022–2023 för nyckelpersoner inom bolagets affärsområden. Det nya programmet (Business Area LTI) är avsett att stödja bolagets strategi och uppmuntra nyckelpersoner att uppnå de egna affärsområdenas finansiella och strategiska mål. Det nya programmet har en ettårig prestationsperiod, kalenderåret 2022. Prestationsperioden följs av en restriktionsperiod på cirka 14 månader. Belöningen för Business Area LTI-programmet baseras på affärsområdenas rörelseresultat och strategiska kriterier. Deltagande i programmet kräver deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

AktiaUna PSP-programmet 2022–2023 omfattar ca 30 nyckelpersoner (inklusive verkställande direktören och ledningsgruppsmedlemmarna) och det nya Business Area LTI programmet omfattar ca 50 nyckelpersoner. Samma personer kan inte tillhöra både AktiaUna PSP-programmet och affärsområdenas Business Area LTI-program.

Mer information om incentivprogrammen presenteras på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Belöning.

Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–31.3.2022



Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2022

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

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

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

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

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

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

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2022.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 170 miljoner euro. I slutet av mars 2022 uppgick antalet Aktia-aktier till 72 219 081. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 40 354 (31.3.2021; 39 100). 11,15 % av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av mars fanns inga oregistrerade aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.3.2022 till 240 263 (31.3.2021; 179 026) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 31.3.2022 uppgick till ca 787 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 31.3.2022 var 10,90 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 12,88 euro och som lägst till 8,80 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–mars 2022 var 226 335 euro eller 83 011 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2021	69 574 173	169,7	112,7
Aktieemission 9.2.2021	100 000	-	1,0
Aktieemission 6.5.2021	974 563	-	9,6
Aktieemission 20.5.2021	66 770	-	0,7
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Aktieemission 18.11.2021	57 075	-	0,6
Övriga förändringar	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 14.2.2022	75 000	-	0,9
Övriga förändringar	-	-	0,4
31.3.2022	72 219 081	169,7	139,9

Finansiella målsättningar fram till 2025

De av styrelsen i september 2021 fastställda finansiella målen är:

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

Risker och utsikter

Risker (uppdaterade)

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

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

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

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

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och övriga tillgångar kan förändras bland annat till följd av placerarnas högre avkastningskrav eller stigande räntor.

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

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

Det krig som Ryssland inlett mot Ukraina har orsakat återverkningar på Europas och Finlands ekonomi. Detta kan ha konsekvenser för Aktias kunders ekonomiska ställning. För närvarande kan, i jämförelse med tidigare iakttagelser, inga konkreta avvikelser i kundernas beteende observeras i fråga om de tjänster som Aktia tillhandahåller. Aktia är verksam i Finland och har ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller i Ukraina, men håller läget under skärpt uppsikt.

Coronapandemin som utbröt under 2020 och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dess utveckling har påverkat både realekonomin och finansmarknaderna. De negativa konsekvenserna av coronapandemin och tillräckligheten av de åtgärder som vidtagits för att dämpa konsekvenserna följs upp och utvärderas kontinuerligt.

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

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

Aktias operativa risker har varit i linje med riskaptiten under det första kvartalet 2022. Krisen i Ukraina har förväntats öka hoten mot cybersäkerheten. Aktia har följt myndigheternas anvisningar att höja skyddsnivåerna mot cyberattacker. Under Q1/2022 har inga attacker riktats mot Aktia och nätfiske riktat mot Aktias kunder har minskat jämfört med föregående år.

Coronaviruspandemin har inte haft någon betydande inverkan på Aktias operativa risker. Aktia håller återigen på att övergå till en hybridarbetsmodell med beaktande av de regionala myndigheternas anvisningar.

Utvidgningen av kapitalförvaltningsverksamheten i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet försämrade Aktias regulativa kapitalsituation i förhållande till de riskvägda förbindelserna under 2021. Under det första kvartalet stärktes bankkoncernens eget kapital med en utdelning från Aktia Livförsäkring Ab till Aktia Bank Abp. Det regulativa kapitalläget kan begränsa utnyttjandet av marknadspotential för tillväxt av riskpositioner i framtiden.

Utsikter 2022 (bibehållna)

Det jämförbara rörelseresultatet för 2022 förväntas vara något högre än för 2021, under förutsättning att marknadsutvecklingen är gynnsam och samhällsförhållandena förblir stabila. Aktiakoncernens resultat för 2022 är beroende av de effekter som osäkerheten i anknytning till Rysslands anfallskrig har på marknaden.

- Den starka tillväxten inom räntenettet förväntas fortsätta, särskilt inom företagskundsegmentet tack vare aktiv prissättning och förväntad volymtillväxt. Finansieringskostnaderna förväntas öka något till följd av ränteuppgången.
- Tillväxten i provisionsnetto förväntas fortsätta. Ökningen stöds av att integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet slutförs.
- Utvecklingen av livförsäkringsnettot är beroende av förändringar i marknadsvärdena. Till följd av stigande räntor och osäkerhet på marknaden bokades negativa realiserade värdeförändringar under första kvartalet, men positiva värdeförändringar från fastighetsportföljen förväntas under resten av året. Det försäkringstekniska resultatet förväntas förbättras jämfört med ifjol.
- Med beaktande av inflationens inverkan förväntas kostnaderna vara på ungefär samma nivå som de jämförbara rörelsekostnaderna för 2021.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är solida.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1Q/2022	1Q/2021	Δ %	2021	4Q2021	3Q2021	2Q2021
Resultat per aktie (EPS), euro	0,15	0,20	-26 %	0,95	0,23	0,28	0,24
Totalresultat per aktie, euro	-0,23	0,12	-	0,73	0,16	0,26	0,19
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	9,21	9,19	0 %	9,45	9,45	9,69	10,26
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	71,9	69,5	3 %	71,9	70,5	70,0	69,8
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	72,0	69,5	4 %	72,0	71,8	71,8	70,5
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	6,5	8,6	-24 %	10,0	9,5	11,4	10,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ³	0,38	0,53	-29 %	0,61	0,57	0,69	0,63
K/I-tal ¹	0,78	0,67	16 %	0,66	0,69	0,62	0,67
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	10,6	13,8	-23 %	11,2	11,2	10,4	10,8
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,6	13,8	-9 %	13,2	13,2	12,4	12,9
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	14,8	16,3	-9 %	15,6	15,6	14,8	15,5
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 072,1	3 035,8	1 %	2 940,6	2 940,6	2 969,2	2 885,7
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	140,5	126,9	11 %	145,0	145,0	125,7	121,6
Soliditet, % ^{*1}	6,2	6,3	-1 %	6,6	6,6	6,9	6,6
Koncerttillgångar ^{*1}	2 580,2	2 221,8	16 %	2 546,1	2 546,1	2 417,0	2 374,0
Kundtillgångar ^{*1}	14 400,6	10 378,5	39 %	15 451,0	15 451,0	15 581,0	15 581,7
Inlåning från allmänheten ¹	4 698,9	4 370,6	8 %	4 503,3	4 503,3	4 606,5	4 559,6
Utlåning till allmänheten ¹	7 607,3	7 139,0	7 %	7 486,4	7 486,4	7 412,7	7 299,2
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	45,7	38,9	292 %	152,7	39,8	41,8	41,8
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*2}	102,3	97,3	5 %	98,9	98,9	94,9	95,6
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	221,9	154,7	43 %	224,7	224,7	164,3	156,6
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	219,4	171,3	28 %	244,7	244,7	184,6	177,1
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*1}	1 693,4	1 555,1	9 %	1 693,4	1 693,4	1 616,2	1 608,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	402,4	435,9	-8 %	414,5	414,5	421,9	426,5
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	1 086,4	1 020,2	6 %	1 153,8	1 153,8	1 096,6	1 087,9
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	875	827	6 %	862	859	901	867
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	895	824	9 %	854	854	865	926
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:							
Jämförbart K/I-tal*	0,78	0,67	16 %	0,65	0,69	0,63	0,63
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,15	0,20	-25 %	0,98	0,23	0,27	0,28
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ³	6,5	8,6	-25 %	10,3	9,6	11,2	12,3

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

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

3) Avkastningen på eget kapital exkluderar AT1-länet i eget kapital

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Ab:s Finansiella rapport 2021 på s. 49.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-3/2022	1-3/2021	Δ %	2021
Räntenetto	3	25,1	21,3	18 %	96,2
Dividender		0,0	0,0	25 %	0,4
Provisionsintäkter		34,7	27,6	26 %	136,0
Provisionskostnader		-3,4	-2,5	-33 %	-12,0
Provisionsnetto		31,3	25,0	25 %	124,0
Livförsäkringsnetto	4	1,8	9,9	-82 %	37,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,7	1,3	-46 %	4,7
Övriga rörelseintäkter		0,1	0,3	-73 %	0,8
Rörelseintäkter totalt		59,0	57,9	2 %	263,8
Personalkostnader		-21,3	-17,6	21 %	-83,7
IT-kostnader		-7,6	-6,4	19 %	-30,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5,9	-4,4	32 %	-21,5
Övriga rörelsekostnader		-11,2	-10,3	9 %	-38,5
Rörelsekostnader totalt		-45,9	-38,7	19 %	-174,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	0,3	-2,2	-	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,0	-	-0,3
Rörelseresultat		13,5	16,9	-20 %	84,6
Skatter		-2,5	-2,9	-13 %	-17,3
Periodens vinst		11,0	14,0	-22 %	67,4
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		11,0	14,0	-22 %	66,8
Innehavare av övrigt primärkapital		0,0	-	-	0,5
Totalt		11,0	14,0	-22 %	67,4
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,15	0,20	-24 %	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,15	0,20	-24 %	0,95
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		13,5	16,9	-20 %	84,6
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,2	-	-	-0,5
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		-	-	-	3,3
Jämförbart rörelseresultat		13,3	16,9	-21 %	87,4

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %	2021
Periodens vinst	11,0	14,0	-22 %	67,4
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-27,8	-4,6	-504 %	-11,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	0,0	34 %	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,3	-0,8	-	-3,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-27,5	-5,5	-403 %	-15,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,1
Periodens totalresultat	-16,5	8,5	-	52,2
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-16,5	8,5	-	51,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	0,5
Totalt	-16,5	8,5	-	52,2
Totalresultat per aktie, euro	-0,23	0,12	-	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,23	0,12	-	0,73

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:

Totalresultat	-16,5	8,5	-	52,2
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,1	-	-	-0,4
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	-	-	-	2,6
Jämförbart totalresultat	-16,7	8,5	-	54,4

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

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

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2022	31.12.2021	Δ %	31.3.2021
Räntebärande värdepapper		86,8	94,6	-8 %	99,1
Aktier och andelar		186,0	203,2	-8 %	160,7
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 086,7	1 154,0	-6 %	1 021,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 359,5	1 451,8	-6 %	1 281,3
Räntebärande värdepapper		1 071,8	1 107,0	-3 %	1 161,3
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 071,8	1 107,0	-3 %	1 161,3
Räntebärande värdepapper	7,8	458,4	386,5	19 %	433,8
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	93,2	65,3	43 %	27,1
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 607,3	7 486,4	2 %	7 139,0
Kontanta medel	8	781,9	732,8	7 %	339,3
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 940,8	8 671,0	3 %	7 939,1
Derivatinstrument	6,8	26,0	39,6	-34 %	59,9
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,3	0,2	-	0,2
Immateriella tillgångar och goodwill		170,7	174,0	-2 %	56,7
Nyttjanderättstillgångar		22,6	22,3	1 %	24,5
Förvaltningsfastigheter		45,5	45,5	0 %	41,3
Övriga materiella tillgångar		8,5	8,1	5 %	6,4
Materiella och immateriella tillgångar		247,3	249,8	-1 %	128,9
Övriga tillgångar		78,9	131,7	-40 %	100,3
Inkomstskattefordringar		0,6	0,2	210 %	0,6
Latenta skattefordringar		3,3	2,1	56 %	2,5
Skattefordringar		3,9	2,3	68 %	3,1
Tillgångar totalt		11 730,5	11 653,3	1 %	10 674,2
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		800,0	800,0	0 %	650,0
Skulder till kreditinstitut		88,8	122,5	-28 %	144,3
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 698,9	4 503,3	4 %	4 370,6
Depositioner	8	5 587,7	5 425,8	3 %	5 164,9
Derivatinstrument	6,8	87,5	20,5	327 %	17,4
Emitterade skuldebrev		3 026,8	3 060,3	-1 %	3 005,0
Efterställda skulder		134,4	150,0	-10 %	127,3
Övriga skulder till kreditinstitut		12,7	14,0	-10 %	23,2
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		522,0	506,0	3 %	100,0
Övriga finansiella skulder	8	3 695,9	3 730,4	-1 %	3 255,5
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		402,4	414,5	-3 %	435,9
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 086,4	1 153,8	-6 %	1 020,2
Försäkringsskuld		1 488,8	1 568,2	-5 %	1 456,1
Övriga skulder		93,6	104,2	-10 %	89,3
Avsättningar		1,1	1,0	16 %	1,6
Inkomstskatteskulder		1,1	6,7	-83 %	0,5
Latenta skatteskulder		52,0	58,1	-11 %	50,5
Skatteskulder		53,1	64,8	-18 %	51,0
Skulder totalt		11 007,8	10 914,9	1 %	10 035,7
Bundet eget kapital		148,4	175,9	-16 %	185,5
Fritt eget kapital		514,8	503,0	2 %	452,9
Aktieägarnas andel av eget kapital		663,3	678,9	-2 %	638,5
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	-
Eget kapital totalt		722,7	738,4	-2 %	638,5
Skulder och eget kapital totalt		11 730,5	11 653,3	1 %	10 674,2

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	Δ %	31.3.2021
Garantiansvar	19,8	20,7	-5 %	22,0
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	7,3	6,8	8 %	5,6
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	27,1	27,5	-2 %	27,7
Outnyttjade kreditarrangemang	696,6	685,3	2 %	687,6
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	23,9	24,8	-4 %	8,2
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	720,5	710,1	1 %	695,8
Totalt	747,6	737,6	1 %	723,5

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission	-			25,8	-	25,8		25,8
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-67,7	-67,7		-67,7
<i>Räkenskapsperiodens vinst</i>					67,4	67,4		67,4
<i>Finansiella tillgångar</i>		-14,9				-14,9		-14,9
<i>Säkring av kassaflöde</i>		-0,1				-0,1		-0,1
<i>Förmånsbaserade pensionsplaner</i>					-0,1	-0,1		-0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15,1			67,2	52,2		52,2
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Aktieemission				0,9	-	0,9		0,9
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,6		1,6
<i>Periodens vinst</i>					11,0	11,0		11,0
<i>Finansiella tillgångar</i>		-27,5			-	-27,5		-27,5
<i>Säkring av kassaflöde</i>		0,0			-	0,0		0,0
Periodens totalresultat		-27,5			11,0	-16,5		-16,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,9		0,2	-0,7		-0,7
Eget kapital 31.3.2022	169,7	-21,3	3,0	139,9	371,9	663,3	59,5	722,7
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission				1,0	-	1,0		1,0
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-36,8	-36,8		-36,8
<i>Periodens vinst</i>					14,0	14,0		14,0
<i>Finansiella tillgångar</i>		-5,4				-5,4		-5,4
<i>Säkring av kassaflöde</i>		0,0				0,0		0,0
Periodens totalresultat		-5,5			14,0	8,5		8,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-1,4		0,3	-1,1		-1,1
Eget kapital 31.3.2021	169,7	15,8	1,5	113,7	337,6	638,5	-	638,5

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %	2021
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	13,5	16,9	-20 %	84,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	4,8	4,3	12 %	14,2
Betalda inkomstskatter	-9,0	-6,4	-39 %	-12,8
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	9,4	14,8	-36 %	86,0
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-74,7	-80,6	7 %	-542,7
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	139,5	169,9	-18 %	1 033,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	74,2	104,0	-29 %	576,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	-	-	-113,7
Investering i förvaltningsfastigheter	-	0,0	-	-3,8
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	-	-	0,9
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2,0	-3,0	35 %	-9,7
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,1	0,0	-	0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-2,0	-0,2	-	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-3,9	-3,2	-21 %	-126,4
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-13,3	-30,9	57 %	-7,8
Aktieemission	-	-	-	13,9
Emission av primärkapital (AT1)	-	-	-	59,5
Avyttring av egna aktier	1,6	1,0	50 %	1,0
Betalda dividender	-	-36,8	-	-67,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-11,7	-66,6	82 %	-1,0
Förändring i likvida medel	58,6	34,2	71 %	448,8
Likvida medel vid årets början	734,9	276,6	166 %	276,6
Likvida medel vid periodens slut	793,5	310,8	155 %	734,9
Likvida medel från förvärvet av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	-	-	9,5
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,9	0,7	33 %	0,9
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	730,8	290,0	152 %	680,3
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	61,8	20,2	207 %	53,7
Totalt	793,5	310,8	155 %	734,9
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	0,1	-0,2	-	-0,4
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	6,2	-0,5	-	-7,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,3	2,2	-	4,5
Förändring i verkligt värde	-4,6	2,7	-	4,6
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	4,7	3,2	47 %	16,6
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-0,3
Avvecklad verkligt värde säkring	-0,5	-0,5	0 %	-2,0
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,1	-1,4	95 %	-2,4
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,9	-1,5	42 %	0,8
Övriga justeringar	0,2	0,3	-52 %	0,7
Totalt	4,8	4,3	12 %	14,2

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Resultaträkning						
Räntenetto	25,1	24,1	23,1	27,7	21,3	96,2
Dividender	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,4
Provisionsnetto	31,3	33,7	33,5	31,7	25,0	124,0
Livförsäkringsnetto	1,8	7,6	9,7	10,5	9,9	37,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,7	0,0	0,4	2,9	1,3	4,7
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3	0,8
Rörelseintäkter totalt	59,0	65,5	67,1	73,3	57,9	263,8
Personalkostnader	-21,3	-22,2	-21,9	-22,0	-17,6	-83,7
IT-kostnader	-7,6	-9,1	-7,5	-7,6	-6,4	-30,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-6,0	-5,7	-5,3	-4,4	-21,5
Övriga rörelsekostnader	-11,2	-7,9	-6,5	-13,9	-10,3	-38,5
Rörelsekostnader totalt	-45,9	-45,2	-41,6	-48,8	-38,7	-174,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,3	0,1	-1,0	-1,4	-2,2	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,3
Rörelseresultat	13,5	20,3	24,4	23,0	16,9	84,6
Skatter	-2,5	-4,0	-5,0	-5,4	-2,9	-17,3
Periodens vinst	11,0	16,3	19,4	17,7	14,0	67,4
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11,0	16,3	19,4	17,1	14,0	66,8
Innehavare av övrigt primärkapital		-	-	0,5	-	0,5
Totalt	11,0	16,3	19,4	17,7	14,0	67,4
Resultat per aktie (EPS), euro	0,15	0,23	0,28	0,24	0,20	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,15	0,23	0,28	0,24	0,20	0,95
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Rörelseresultat	13,5	20,3	24,4	23,0	16,9	84,6
Rörelseintäkter:						
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,2	-	-0,5	-	-	-0,5
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	-	0,4	-	3,0	-	3,3
Jämförbart rörelseresultat	13,3	20,7	23,8	26,0	16,9	87,4

(mn euro)	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Totalresultat						
Periodens vinst	11,0	16,3	19,4	17,7	14,0	67,4
Övrigt totalresultat efter skatt:						
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-27,8	-4,1	-0,5	-2,3	-4,6	-11,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,3	-0,2	-0,7	-1,8	-0,8	-3,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-27,5	-4,3	-1,2	-4,1	-5,5	-15,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Periodens totalresultat	-16,5	11,8	18,2	13,6	8,5	52,2
Totalresultat hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-16,5	11,8	18,2	13,1	8,5	51,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	0,5	-	0,5
Totalt	-16,5	11,8	18,2	13,6	8,5	52,2
Totalresultat per aktie, euro	-0,23	0,16	0,26	0,19	0,12	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,23	0,16	0,26	0,19	0,12	0,73
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Totalresultat	-16,5	11,8	18,2	13,6	8,5	52,2
Rörelseintäkter:						
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,1	-	-0,4	-	-	-0,4
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	-	0,3	-	2,4	-	2,6
Jämförbart totalresultat	-16,7	12,1	17,7	16,0	8,5	54,4

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Räntenetto	19,5	18,9	18,2	18,7	17,6	73,4
Provisionsnetto	15,1	15,4	15,1	15,1	14,2	59,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	0,3
Rörelseintäkter totalt	34,6	34,3	33,3	33,9	32,0	133,5
Personalkostnader	-3,4	-6,9	-4,0	-5,0	-3,9	-19,9
Övriga rörelsekostnader ¹	-23,0	-17,6	-18,8	-21,2	-20,8	-78,5
Rörelsekostnader totalt	-26,5	-24,5	-22,8	-26,2	-24,7	-98,3
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,3	0,1	-1,0	-1,4	-2,2	-4,5
Rörelseresultat	8,4	9,9	9,5	6,3	5,0	30,7
Jämförbart rörelseresultat	8,4	10,0	9,5	7,5	5,0	32,0

Kapitalförvaltning	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Räntenetto	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	1,6
Provisionsnetto	17,8	20,0	20,2	18,5	12,4	70,9
Livförsäkringsnetto	0,9	6,5	8,7	9,5	8,9	33,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,3	0,3	0,1	0,8
Rörelseintäkter totalt	19,4	27,0	29,5	28,6	21,8	106,9
Personalkostnader	-7,0	-7,1	-7,3	-6,2	-4,5	-25,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-10,6	-11,4	-9,7	-12,4	-7,6	-41,2
Rörelsekostnader totalt	-17,6	-18,5	-17,0	-18,6	-12,0	-66,2
Rörelseresultat	1,7	8,4	12,6	10,0	9,7	40,7
Jämförbart rörelseresultat	1,7	8,6	12,6	11,7	9,7	42,7

Koncernfunktioner	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	2021
Räntenetto	5,1	4,8	4,5	8,5	3,3	21,3
Provisionsnetto	1,5	1,3	1,4	1,2	1,4	5,3
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,1	0,4	3,2	1,4	5,1
Rörelseintäkter totalt	7,3	6,2	6,4	12,9	6,2	31,6
Personalkostnader	-10,8	-8,2	-10,7	-10,8	-9,2	-38,9
Övriga rörelsekostnader ¹	6,8	4,1	6,6	4,7	5,2	20,6
Rörelsekostnader totalt	-4,1	-4,1	-4,0	-6,1	-4,0	-18,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	0,0	-	-	0,0
Rörelseresultat	3,2	2,1	2,4	6,8	2,1	13,4
Jämförbart rörelseresultat	3,1	2,2	1,9	6,8	2,1	13,0

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

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2021 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2021 samt övriga kompletterande rapporter (främst Finansiell rapport 2021 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2022 godkändes av styrelsen 11.5.2022.

Väsentliga redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	31.3.2022		31.12.2021		31.3.2021	
	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen
Tillgångar totalt	11 730,5	10 155,2	11 653,3	9 993,9	10 674,2	9 154,6
varav immateriella tillgångar	170,7	169,5	174,0	172,8	56,5	55,7
Skulder totalt	11 007,8	9 511,1	10 914,9	9 361,7	10 035,7	8 611,1
varav efterställda skulder	134,4	81,2	150,0	94,5	127,3	127,3
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-21,3	-17,9	6,2	4,2	15,8	12,4
Bundet eget kapital	148,4	151,8	175,9	173,9	185,5	182,1
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	142,9	142,9	142,5	142,4	115,3	115,2
Balanserade vinstmedel	361,0	256,9	352,6	266,1	323,6	237,2
Periodens vinst	11,0	33,0	67,4	49,8	14,0	9,0
Fritt eget kapital	514,8	432,8	562,5	458,3	452,9	361,4
Aktieägarnas andel av eget kapital	663,3	584,6	678,9	572,7	638,5	543,5
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5	-	-
Eget kapital	722,7	644,1	738,4	632,2	638,5	543,5
Skulder och eget kapital totalt	11 730,5	10 155,2	11 653,3	9 993,9	10 674,2	9 154,6
Åtaganden utanför balansräkningen	747,6	723,7	737,6	712,8	695,0	686,4
Eget kapital i bankkoncernen		644,1		632,2		543,5
Dividendreservering ¹		-8,8		-40,2		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finans- inspektionen		-		-		-9,0
Immateriella tillgångar		-158,8		-162,3		-55,7
Debenturer		69,7		70,6		76,9
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-24,1		-24,4		-27,7
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-14,1		-12,1		-4,0
Övrigt inkl. obetald dividend		-51,9		-4,1		-29,3
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		456,0		459,7		494,8

1) Baserat på CRR-regelverket

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

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	523,4	520,2	507,9	512,4	505,2
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-197,1	-191,1	-199,4	-200,8	-87,4
Kärnprimärkapital (CET1)	326,3	329,1	308,5	311,6	417,9
Primärkapitaltillskott före avdrag	60,0	60,0	60,0	60,0	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60,0	60,0	60,0	60,0	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	386,3	389,1	368,5	371,6	417,9
Supplementärkapital före avdrag	69,7	70,6	72,1	74,3	76,9
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	69,7	70,6	72,1	74,3	76,9
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	456,0	459,7	440,7	445,9	494,8
Totala riskvägda förbindelser	3 072,1	2 940,6	2 969,2	2 885,7	3 035,8
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	662,2	560,4	606,4	589,1	654,7
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 989,1	1 959,3	1 954,0	1 887,9	2 021,7
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	420,9	420,9	408,8	408,8	359,5
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	245,8	235,2	237,5	230,9	242,9
Överstigande andel (buffert)	210,2	224,5	203,1	215,0	251,9
Kärnprimärkapitalrelation	10,6 %	11,2 %	10,4 %	10,8 %	13,8 %
Primärkapitalrelation	12,6 %	13,2 %	12,4 %	12,9 %	13,8 %
Sammanlagd kapitaltäckning	14,8 %	15,6 %	14,8 %	15,5 %	16,3 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	456,0	459,7	440,7	445,9	494,8
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	239,8	235,3	244,5	236,7	232,3
Golvregel överstigande andel (buffert)	216,2	224,4	196,2	209,2	262,5

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)	2019	2020	2021	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021
Riskvägt belopp för operativa risker								
Bruttointäkter	219,0	213,8	240,5					
- medeltal 3 år			224,5					
Kapitalkrav för operativ risk				33,7	33,7	32,7	32,7	28,8
Riskvägt belopp				420,9	420,9	408,8	408,8	359,5

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

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

31.3.2022

(mn euro)	Exponering		Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	vid fallissemang			
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 020,7	934,5	64 %	594,2	47,5
Företag - Övriga företag	664,8	610,0	73 %	444,2	35,5
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952,9	4 946,6	13 %	653,9	52,3
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	135,8	135,2	48 %	65,3	5,2
Retail - Övriga hushåll	247,6	238,1	34 %	81,8	6,5
Retail - Övriga små och medelstora företag	57,5	55,8	75 %	42,0	3,4
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	39,5	39,5	273 %	107,7	8,6
Totala exponeringar enligt internmetod	7 118,7	6 959,6	29 %	1 989,1	159,1
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	981,0	1 046,6	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	155,1	152,3	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	23,2	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,6	25,6	0 %	-	-
Kreditinstitut	241,4	238,2	21 %	49,5	4,0
Företag	171,9	78,9	93 %	73,5	5,9
Hushåll	272,2	118,3	70 %	82,8	6,6
Fastighetssäkerhet	835,4	816,6	30 %	247,5	19,8
Oreglerade poster	4,7	3,5	112 %	4,0	0,3
Säkerställda obligationer	855,5	855,5	11 %	98,1	7,8
Övriga poster	131,1	131,1	65 %	85,5	6,8
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 673,9	3 489,7	18 %	641,3	51,3
Totalt riskexponeringsbelopp	10 792,6	10 449,3	25 %	2 630,4	210,4

31.12.2021

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

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	722,7	738,4	756,0	722,8	638,5
Branschspecifika tillgångar	125,7	126,6	75,3	77,7	80,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-214,4	-220,1	-262,1	-262,1	-141,1
Konglomeratets totala kapitalbas	634,0	644,9	569,1	538,4	577,8
Bankverksamhetens kapitalkrav	352,0	335,8	339,7	329,8	344,6
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	98,9	108,9	112,3	113,1	110,7
Minimibelopp för kapitalbasen	450,8	444,7	452,0	442,9	455,3
Konglomeratets kapitaltäckning	183,2	200,2	117,1	95,5	122,5
Kapitaltäckningsgrad, %	140,6 %	145,0 %	125,9 %	121,6 %	126,9 %

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %	2021
In- och utlåning	23,4	20,7	13 %	86,3
Likviditetsportföljen	1,0	1,4	-28 %	5,1
Skyddsåtgärder via räntederivat	0,4	0,5	-33 %	1,8
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	0,3	-1,3	-	3,1
Totalt	25,1	21,3	18 %	96,2

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

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %	2021
Premieinkomst	45,5	38,7	18 %	151,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2,5	6,4	-	21,3
<i>varav förändring av ECL nedskrivningar</i>	-0,1	0,1	-	0,1
<i>varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar</i>	-6,2	0,5	-	7,7
<i>varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter</i>	0,1	1,4	-95 %	3,1
Utbetalda försäkringsersättningar	-27,3	-25,3	-8 %	-98,0
Nettoförändring i försäkringsskuld	-13,9	-9,9	-40 %	-37,5
Totalt	1,8	9,9	-82 %	37,7

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-3/2022	1-3/2021	Δ %	2021
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,2	-88 %	0,2
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,3	0,1	99 %	0,8
<i>varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar</i>	-	0,1	-	0,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,5	0,9	-48 %	4,0
<i>varav förändring av ECL-nedskrivningar</i>	-0,1	0,1	-	0,3
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0	48 %	0,1
<i>varav förändring av ECL-nedskrivningar</i>	0,0	0,0	48 %	0,1
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,1	0,1	-	-0,4
Totalt	0,7	1,3	-46 %	4,7

Not 6. Derivatinstrument

	31.3.2022		
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	3 403,8	18,9	86,0
Totalt	3 403,8	18,9	86,0
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	259,2	5,5	0,0
Totalt	259,2	5,5	0,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	60,0	1,5	1,5
Valutarelaterade	23,5	0,1	0,0
Totalt	83,5	1,5	1,5
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 723,0	25,9	87,5
Valutarelaterade	23,5	0,1	0,0
Totalt	3 746,6	26,0	87,5

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

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

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.3.2022				
Räntebärande värdepapper	1 529,3	0,9	-	1 530,2
Utlåning	7 310,6	293,8	96,1	7 700,5
Åtaganden utanför balansräkningen	745,1	1,9	0,5	747,6
Totalt	9 585,1	296,6	96,6	9 978,3

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

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2022	3,9	3,7	24,8	32,4
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	0,6	-	0,5
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	-	0,3	0,3
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	-0,3	-	-0,3
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,3	0,7	0,3
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	-0,2	-0,2
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,1	-0,1	-0,1
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,3	0,0	0,0	0,3
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,2	-0,1	-0,8	-1,2
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	-	-	-	-
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-	-	-0,5	-0,5
Övriga förändringar	0,1	-0,1	0,0	-0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.3.2022	4,0	3,6	24,0	31,6
<i>varav avsättningar</i>	<i>1,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>	<i>1,1</i>

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2022	0,4	-	0,3	0,7
Överförd från stadie 1 till stadie 2	0,0	0,0	-	0,0
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,4	-	-	-0,4
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Övriga förändringar	0,4	0,0	0,0	0,4
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.3.2022	0,5	0,0	0,0	0,5

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

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.3.2022		31.12.2021	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 359,5	1 359,5	1 451,8	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 071,8	1 071,8	1 107,0	1 107,0
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	458,4	465,3	386,5	408,8
Lån och övriga fordringar	7 700,5	7 709,1	7 551,7	7 558,6
Kontanta medel	781,9	781,9	732,8	732,8
Derivatinstrument	26,0	26,0	39,6	39,6
Totalt	11 398,1	11 413,6	11 269,3	11 298,5
Finansiella skulder				
Depositioner	5 587,7	5 567,1	5 425,8	5 416,9
Derivatinstrument	87,5	87,5	20,5	20,5
Emitterade skuldebrev	3 026,8	3 068,4	3 060,3	3 095,5
Efterställda skulder	134,4	132,5	150,0	150,4
Övriga skulder till kreditinstitut	12,7	12,7	14,0	14,1
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	522,0	522,1	506,0	506,6
Skulder för nyttjanderättstillgångar	24,9	24,9	24,5	24,5
Totalt	9 396,0	9 415,3	9 201,2	9 228,6

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	31.3.2022				31.12.2021			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 086,7	-	-	1 086,7	1 154,0	-	-	1 154,0
Räntebärande värdepapper	20,9	65,7	0,1	86,8	21,9	72,6	0,1	94,6
Aktier och andelar	119,0	0,0	67,1	186,0	140,4	-	62,8	203,2
Totalt	1 226,6	65,7	67,1	1 359,5	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	939,5	57,6	74,7	1 071,8	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	939,5	57,6	74,7	1 071,8	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Derivatinstrument, netto	0,0	-61,6	-	-61,5	0,0	19,1	-	19,1
Totalt	0,0	-61,6	-	-61,5	0,0	19,1	-	19,1
Totalt	2 166,2	61,7	141,9	2 369,8	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2022	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,2	62,8	138,0
Nyanskaffningar	0,1	13,0	13,1	-	-	-	-	13,0	13,0
Försäljningar	-	-0,3	-0,3	-	-	-	-	-0,3	-0,3
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	3,2	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,1	-	-0,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.3.2022	0,2	78,7	78,9	75,0	-	75,0	75,1	78,7	153,8

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	31.3.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	26,0	-	39,6	-
Bokfört värde i balansräkningen	26,0	-	39,6	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	15,9	-	5,1	-
Erhållna säkerheter	12,1	-	34,3	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	28,1	-	39,5	-
Nettobelopp	-2,1	-	0,1	-
Skulder	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	87,5	-	20,5	-
Bokfört värde i balansräkningen	87,5	-	20,5	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	15,9	-	5,1	-
Givna säkerheter	38,6	-	12,0	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	54,5	-	17,2	-
Nettobelopp	33,0	-	3,3	-

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2021
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 698,9	4 503,3	4 370,6
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹			
Banker	76,7	88,2	89,9
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	712,5	649,1	234,3
Totalt	789,2	737,3	324,2
Kortfristiga skulder, säkerställda¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	12,1	34,3	54,4
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0	-
Totalt	12,1	34,3	54,4
Kortfristiga skulder totalt	801,3	771,6	378,6
Långfristiga skulder, icke säkerställda²			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 384,7	1 383,8	1 257,3
Övriga kreditinstitut	9,7	11,0	15,2
Efterställda skulder	81,2	94,5	127,3
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	60,0	-
Totalt	1 535,5	1 549,3	1 399,8
Långfristiga skulder, säkerställda²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	803,0	803,0	658,0
Emitterade Covered Bonds	1 451,7	1 533,5	1 613,4
Totalt	2 254,7	2 336,5	2 271,4
Långfristiga skulder totalt	3 790,2	3 885,7	3 671,2
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 290,4	9 160,6	8 420,4
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 488,8	1 568,2	1 456,1
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	53,2	55,6	-
Övriga icke räntebärande skulder totalt	235,4	190,5	159,6
Skulder totalt	11 067,8	10 974,9	10 036,1

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

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

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

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2021
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	426,2	425,8	424,5
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 740,2	2 774,2	2 364,0
Totalt	3 166,5	3 200,0	2 788,4
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	1,4	1,4
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	38,6	12,0	7,0
Totalt	40,0	13,4	8,3
Ställda säkerheter totalt	3 206,4	3 213,3	2 796,7
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	803,0	803,0	658,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 451,7	1 533,5	1 613,4
Derivat	38,6	12,0	6,9
Totalt	2 293,3	2 348,5	2 278,3

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2022 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 6,4 (11,7) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2021
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	12,1	34,3	54,4
Totalt	12,1	34,3	54,4

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

Helsingfors 11.5.2022

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.3.2022

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2022, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den tremånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig

granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens 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 11 maj 2022

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356
Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nätjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 11 maj 2022 kl. 10.30. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2022-q1-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Halvårsrapport januari–juni 2022.....5.8.2022
Delårsrapport januari–september 2022.....4.11.2022