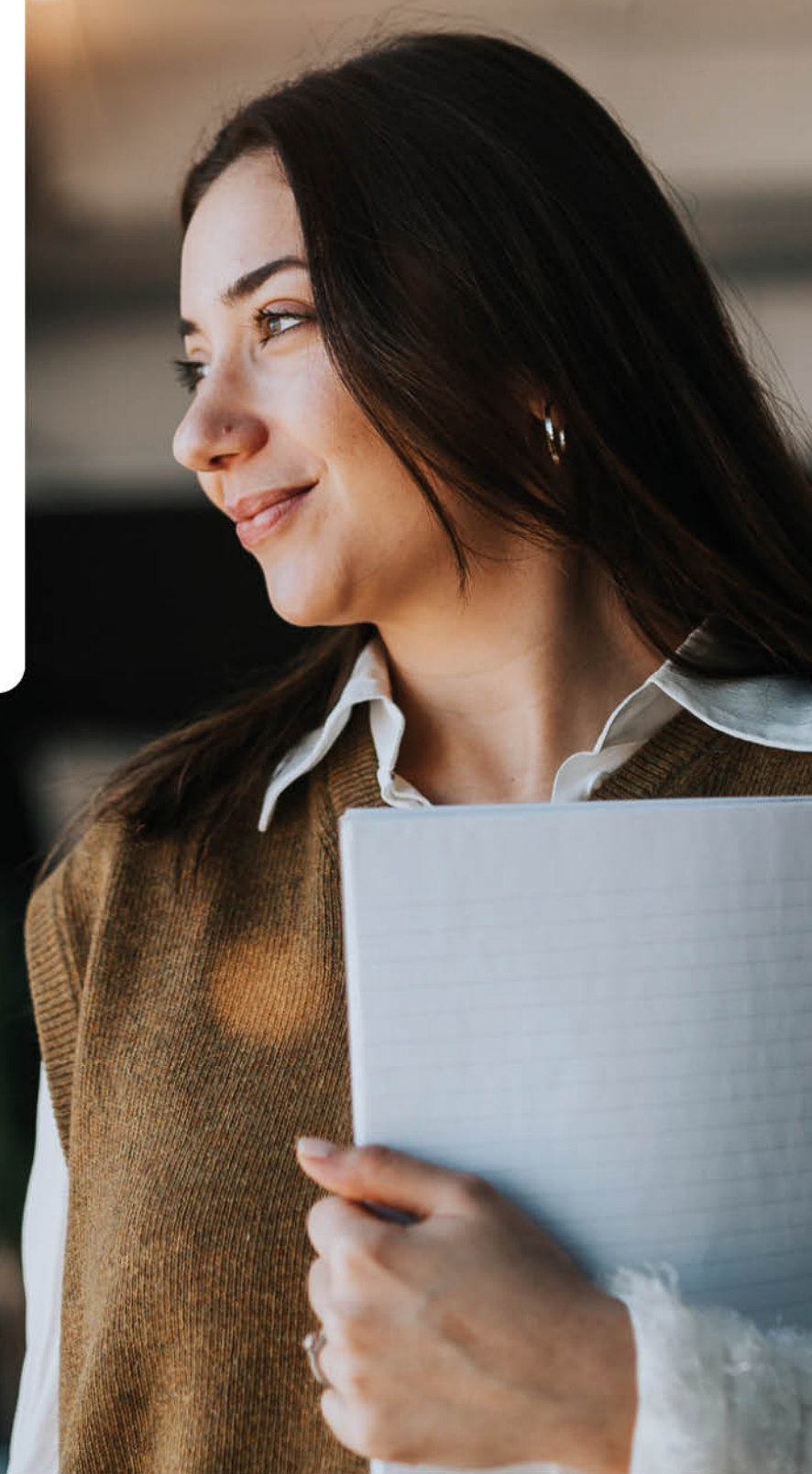


Q1
—



Stabil inledning på året – fokus på implementering av den uppdaterade strategin

Aktia levererade ett stabilt resultat jämfört med föregående kvartal. I fokus under första kvartalet var lanseringen av ett accelerationsprogram för att förstärka implementeringen av den reviderade strategin med tillhörande uppdaterade finansiella mål. Aktia är välpositionerat och starkt fokuserat på långsiktigt värdeskapande, även om marknaden är turbulent.

- **Jämförbart rörelseresultat:** 28,7 miljoner euro, 15 % lägre än ifjol (33,9) främst på grund av förändrad ränteläge.
- **Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE):** 13,5 (16,8) %.
- **Provisionsnetto:** 2 % högre än ifjol tack vare god utveckling inom kortverksamheten.
- **Räntenetto:** Minskade som förväntat och var 10 % lägre än ifjol på grund av lägre marknadsräntor.
- **Livförsäkringsnetto:** Stabil utveckling, även om resultat från försäkringsservice var lägre än i det starka jämförelsekvartalet.
- **Jämförbara rörelsekostnader:** God kostnadskontroll trots fortsatta satsningar på IT.
- **Kreditförluster:** Ökade något jämfört med ifjol, vilket avspeglar den rådande marknadssituationen.
- **Förvalt kapital:** Minskade något under kvartalet på grund av nettoinlösen och nedgång i marknadsvärden. Nettoteckningarna positiva under kvartalets sista månad.
- **Rating:** Moody's bekräftade Aktias rating A2 och höjde utsikterna till stabila.
- Andel kapital placerat i Aktias fonder, som placerats i **hållbarhetsklassificerade fonder enligt artikel 8/9** ökade till 98,2 % från 98,1 %.
- **Kärnprimärkapitalrelationen (CET1):** Ökade främst till följd av den nya kapitaltäckningsförordningen CRR3. Aktia avser att övergå från F-IRB-metoden till

schablonmetoden gällande företagsexponeringar under det tredje kvartalet, vilket kommer att ha en negativ inverkan på CET1-relationen.

Utsikter 2025 (oförändrade)

Aktias jämförbara rörelseresultat 2025 förväntas vara lägre än det jämförbara rörelseresultatet 2024 som uppgick till 124,5 miljoner euro.

(Publicerade 12.2.2025)

Utsikterna har utarbetats utgående från följande förväntningar:

- På grund av det lägre ränteläget förväntas räntenettet vara lägre än 2024.
- Provisionsnettot förväntas vara något högre än 2024. Osäkerheten på marknaden kan dock inverka negativt på provisionsnettot.
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt. Resultatet kan dock påverkas av förändringar i marknadsvärdena.
- Rörelsekostnaderna förväntas öka något, med beaktande av fortsatta satsningar inom IT samt den allmänna kostnadsnivåns utveckling.
- Kreditförlusterna förväntas hållas på måttlig nivå. Osäkerheten inom den finska fastighetssektorn kan dock påverka utvecklingen av nedskrivningar och förväntade kreditförluster.

(mn euro)	Q1/2025	Q1/2024	Δ %	Q4/2024	Δ %	Q3/2024	Q2/2024	1-12/2024
Räntenetto	35,2	39,1	-10 %	38,1	-8 %	36,1	38,8	152,0
Provisionsnetto	30,8	30,1	2 %	32,5	-5 %	30,9	30,8	124,3
Livförsäkringsnetto	6,5	7,7	-15 %	6,3	4 %	8,9	7,4	30,2
Rörelseintäkter totalt	73,5	77,3	-5 %	78,7	-7 %	76,1	76,7	308,8
Rörelsekostnader	-44,0	-41,4	6 %	-49,3	-11 %	-43,1	-44,8	-178,6
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-25,0	-100 %	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,9	-2,7	6 %	-4,3	-34 %	-1,8	-1,8	-10,6
Rörelseresultat	26,6	33,3	-20 %	0,1	—	31,2	30,1	94,6
Jämförbara rörelseintäkter ¹	73,5	77,3	-5 %	78,7	-7 %	76,1	76,7	308,8
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-41,9	-40,7	3 %	-46,1	-9 %	-42,8	-44,1	-173,8
Jämförbart rörelseresultat ¹	28,7	33,9	-15 %	28,3	1 %	31,5	30,8	124,5
K/I-tal	0,60	0,54	12 %	0,63	-4 %	0,57	0,58	0,58
Jämförbart K/I -tal ¹	0,57	0,53	8 %	0,59	-3 %	0,56	0,57	0,56
Resultat per aktie (EPS), euro	0,30	0,38	-21 %	0,00	—	0,34	0,33	1,04
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,32	0,38	-16 %	0,31	5 %	0,34	0,34	1,37
Avkastning på eget kapital (ROE), %	12,5	16,5	-4,0*	-0,1	12,6*	14,9	14,5	11,4
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	13,5	16,8	-3,3*	13,1	0,3*	15,0	14,9	15,0
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	13,0	11,4	1,6*	12,0	1,1*	11,9	11,5	12,0
Utdelning per aktie, euro								0,82
Utdelningsprocent, %								79

¹) Alternativa nyckeltal

²) Vid slutet av perioden

*) Förändringen är beräknad i procentenheter

Vd har ordet

Aktias första kvartal 2025 präglades starkt av att vi inledde en ny strategiperiod. Aktia lanserade en uppdaterad strategisk plan med nya långsiktiga finansiella mål. Det är glädjande och inspirerande att se hur en klar riktning och ambitiösa mål ger energi åt hela organisationen, något som syns klart i den medarbetarundersökning vi gjorde i slutet av kvartalet: eNPS, det vill säga medarbetarnas rekommendationsindex, steg märkbart från 19 till 32. En dylik utveckling tenderar gå hand i hand med högre kundnöjdhet och detta samband är av central betydelse för vår framgång.

Kvartalets jämförbara rörelseresultat var lägre än ifjol, vilket främst förklaras av det förändrade ränteläget som påverkade räntenettet negativt. Provisionsnettot var något högre än i fjol främst tack vare god utveckling inom kortverksamheten och högre intäkter från räntefonder. Jämfört med föregående kvartal var resultatet stabilt och den jämförbara avkastningen på eget kapital ökade.

Oroligheten på placeringsmarknaderna fortsatte och satte placerarnas tålamod på prov. Trumpadministrationens beslut leder till betydande volatilitet och utgör stora bromsklossar för ekonomin. Vi såg också rörelser – i båda riktningar – i det förvaltade kapitalet, som vid slutet av kvartalet var något lägre än vid årsskiftet. Vi har upprätthållit och vi fortsätter med en aktiv dialog med våra kunder. Den aktiviteten och dialogen är central i vårt sätt att arbeta och vi vet att den är speciellt viktig och uppskattad i krävande och oroliga tider.

Plan för värdeskapande och accelerationsprogram

På vårt välbesökta investerarevenemang 27 februari offentliggjorde vi vår uppdaterade strategiska plan, våra nya långsiktiga finansiella mål och vår uppdaterade utdelningspolitik. Vårt övergripande mål är att bli en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet och vi har redan påbörjat ett antal åtgärder för att förstärka vår förmögenhetsförvaltningshelhet. För att säkerställa en effektiv implementering av vår värdeskapande plan lanserade vi ett accelerationsprogram, kallat Momentum. Med detta konkreta program säkerställer vi att vi kan uppvisa mätbara resultat redan under de närmaste två åren.

Mottagandet bland investerare har varit positivt och jag har haft glädjen att diskutera våra planer med såväl nuvarande som förhoppningsvis framtida investerare. Tillsammans med ledningsgruppen har vi också träffat alla våra medarbetare och fört många inspirerande diskussioner. För att lyckas krävs att hela organisationen och alla medarbetare engageras fullt ut. Därför är jag speciellt nöjd över det starka förtroendet som kvartalets medarbetarundersökning påvisar. Det här är av central betydelse för det vi rubricerat "The Aktia Experience", det vill säga den tätt sammanlänkade kombinationen av kund- och medarbetarupplevelse.

Ambitiösa finansiella mål

I samband med publicerandet av vår strategiska plan och vårt accelerationsprogram, offentliggjordes också våra nya långsiktiga finansiella mål. Genom att implementera den utstakade planen, ämnar vi per utgången av 2029 uppnå minst 15 % jämförbar avkastning på eget kapital, ett förvaltad bruttokapital på minst 25 miljarder euro och en årlig tillväxt av provisionsnettot om minst 5 %. Vi berättade också att vi enligt vår nya kapitalpolitik har som mål att upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation som är mellan två och fyra procentenheter över myndighetskravet. Vår nya utdelningspolitik öppnar också för möjligheten till extra utdelning eller aktieåterköp i en situation där vi skulle bedöma att vi har överskottskapital.

Med tillförsikt mot framtiden

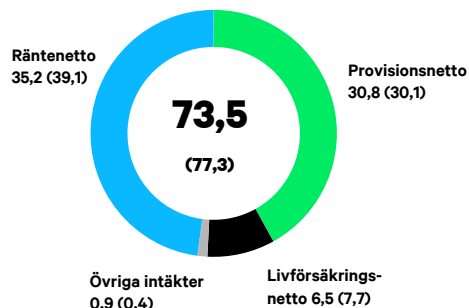
När vi nu tagit steget in i den inleda strategiperioden upplever jag en hög energinivå inom ledningen och hela organisationen, en positiv stämning bland investerare och ett stort intresse bland våra kunder. Det här är en utmärkt utgångspunkt för framtida värdeskapande. Jag ser med stor tillförsikt på Aktias framtid och jag välkomnar alla nuvarande och kommande aktianer, kunder och investerare med på denna resa.



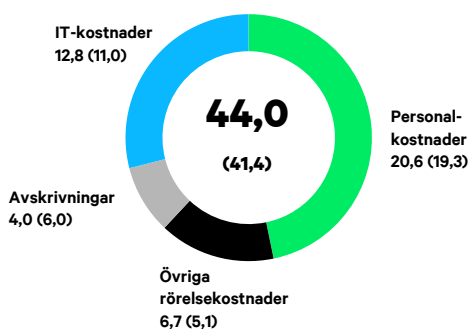
Helsingfors 7.5.2025
Aleks Lehtonen
verkställande direktör

Resultat och balans

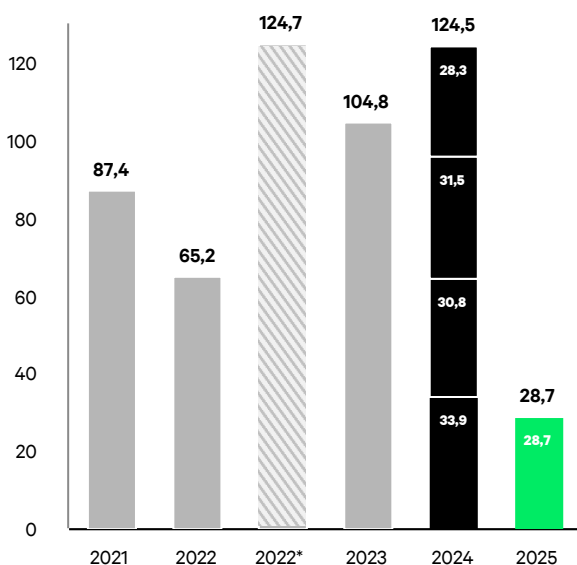
Rörelseintäkter 1-3/2025 (mn euro)



Rörelsekostnader 1-3/2025 (mn euro)



Jämförbart rörelseresultat 2021-2025 (mn euro)



*) Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Resultat 1-3/2025

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%
Rapporterat rörelseresultat	26,6	33,3	-20 %
Jämförelsestörande poster	2,1	0,6	240 %
Jämförbart rörelseresultat	28,7	33,9	-15 %

Rörelseintäkter

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%
Räntenetto	35,2	39,1	-10 %
Utdelningar	0,0	0,2	-89 %
Provisionsnetto	30,8	30,1	2 %
Livförsäkringsnetto	6,5	7,7	-15 %
Nettoreultat från finansiella transaktioner	0,7	0,1	544 %
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	39 %
Rörelseintäkter totalt	73,5	77,3	-5 %

Räntenettot minskade med 3,9 miljoner euro. Ränteintäkter från in- och utlåning minskade med 5,5 miljoner euro främst på grund av en lägre 12 månaders Euribor. Samtidigt minskade depositionsstocken med 445 miljoner euro och kreditstocken med 150 miljoner euro jämfört med motsvarande period föregående år.

Provisionsnettot ökade med 0,7 miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till högre intäkter från kort- och betalningsförmedling. Provisionsnetto från Aktia-fonder ökade med 0,3 miljoner euro (2 %), främst till följd av högre intäkter från räntefonder.

Livförsäkringsnettot minskade med 1,1 miljoner euro främst till följd av att resultatet från försäkringservice inkluderade positiva poster av engångsnatur (minskning av förlustkomponenter) i första kvartalet ifjol. Placeringsnettot minskade något på grund av börsnedgången i mars, trots en stark inledning av kvartalet.

Rörelsekostnader

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%
Personalkostnader	20,6	19,3	7 %
IT-kostnader	12,8	11,0	16 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4,0	6,0	-34 %
Övriga rörelsekostnader	6,7	5,1	32 %
Rörelsekostnader totalt	44,0	41,4	6 %

Jämförbara personalkostnader ökade med 1,3 miljoner euro främst på grund av kollektivavtalsenliga förhöjningar samt ett ökat personalantal (FTE) och därmed högre löpande kostnader, främst inom bankverksamheten och inom IT.

IT-kostnaderna ökade med 1,8 miljoner euro på grund av fortsatta satsningar på IT-infrastruktur, ökade kostnader för datasäkerhet samt på grund av inflation.

Avskrivningarna minskade med 2,0 miljoner euro främst till följd av de nedskrivningar som gjordes i fjärde kvartalet 2024.

Jämförbara övriga rörelsekostnader var på samma nivå som ifjol. Rapporterade övriga rörelsekostnader ökade med 32 % till 6,7 (5,1) miljoner euro och perioden inkluderar jämförelsestörande poster hänförliga till strategiarbetet.

Övriga poster

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-2,9	-2,7	6 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,0	14 %
Totalt	-2,8	-2,7	6 %

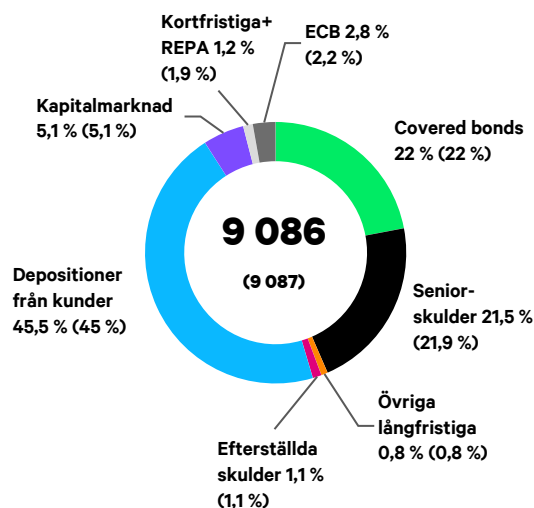
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden ökade något jämfört med ifjol, men var fortfarande på en måttlig nivå tack vare god kvalitet i lånestocken.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Balansomslutningen ökade till 12 001 (11 904) miljoner euro.

Koncernens finansiering är väl balanserad mellan privata och institutionella finansieringskällor och andelarna presenteras nedan enligt nominella värden.

Koncernens finansieringsstruktur 31.3.2025 (31.12.2024) (mn euro)



Inlåning

Inlåning från allmänheten och offentliga samfund (depositioner) ökade med 1 % till 4 129 (4 084) miljoner euro. Ökningen hänför sig till företagskunder.

Nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om 100 miljoner euro emitterades under det första kvartalet, vilka verkställts för att återbetala förfallna seniorlån om 134 miljoner euro.

Utlåning

Utlåning till allmänheten och offentliga samfund

Utlåning minskade med 42 miljoner euro jämfört med årsskiftet. Minskningen hänför sig både till privat- och företagskunder. Nyutlåning till privatkunder ökade till 246 (206) miljoner euro medan nyutlåningen till företagskunder minskade till 150 (163) miljoner euro.

Bolånestocken var på ungefär samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 5 186 (5 200) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 995 (4 009) miljoner euro.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	Δ	Andel, %
Hushåll	5 059	5 080	-22	65,4 %
Företag	1 441	1 461	-20	18,6 %
Bostadssamfund	1 158	1 159	0	15,0 %
Icke vinstsyftande samfund	67	67	0	0,9 %
Offentliga samfund	10	10	0	0,1 %
Totalt	7 735	7 777	-42	100,0 %

Eget kapital

Eget kapital ökade till 767 (742) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -25 (-29) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 22 miljoner euro.

En riktad vederlagsfri aktieemission om 180 000 aktier, som används för utbetalning av ersättningar enligt bolagets aktiebaserade belöningsprogram, gjordes i februari. Värdet på de emitterade aktierna bokfördes till fonden för fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-17,4	-20,5	3,1
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-8,9	-9,2	0,3
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	1,6	0,9	0,7
Totalt	-24,7	-28,8	4,1

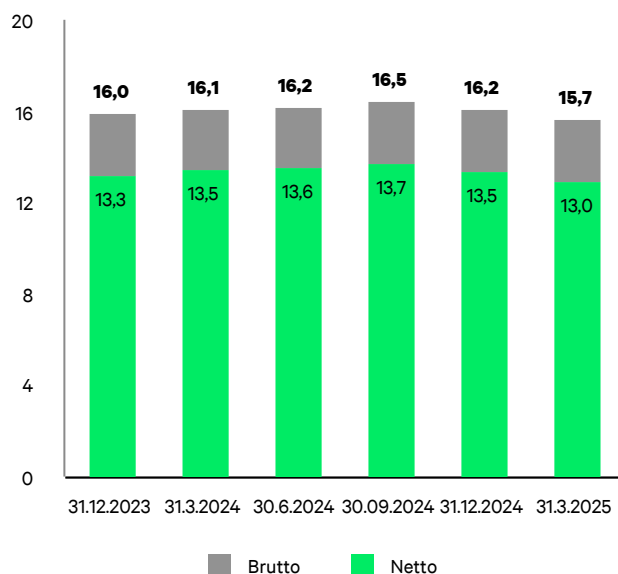
Förvalt kapital

Förvalt kapital (AuM) inkluderar förvaltade och förmedlade fonder som banken aktivt förvaltar åt sina kunder. Förvalt kapital, brutto inkluderar alla tillgångar för vilka Aktia erhåller provisioner.

Det förvalt kapitalet minskade med 3 % till 15 694 miljoner euro.

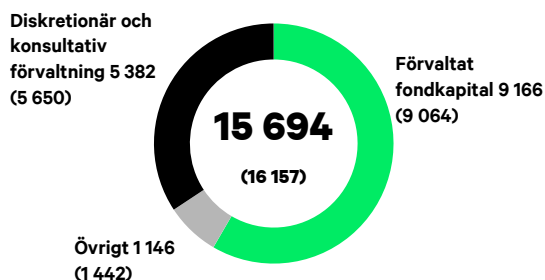
(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	Δ%
Förvalt kapital, brutto *	15 694	16 157	-3 %
Förvalt kapital, netto *	12 988	13 462	-4 %

AuM-utveckling 2023–2025 (md euro)*



*) Tabellen och grafen återspeglar både brutto och netto förvalt kapital. Definitionen av förvalt kapital, netto har uppdaterats från och med 1.1.2025. Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den nya definitionen från och med 31.12.2023. För mer information se not 1.

AuM per tillgångslag 31.3.2025 (31.12.2024) (mn euro)



Fördelningen av förvalt kapital per tillgångslag rapporteras från och med 1.1.2025 som bruttotillgångar. De tidigare kategorierna räntebärande, aktier, kapitalfonder och övrigt har ersatts med diskretionär och konsultativ förvaltning, förvalt fondkapital och övrigt. För mer information se not 1.

Åtaganden utanför balansräkningen

Åtaganden utanför balansräkningen som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade med 9 % till 684 (627) miljoner euro.

Aktia innehar centrala **immateriella resurser** som inte redovisas som immateriella tillgångar eller åtaganden utanför balansräkningen. De främsta immateriella resurserna inkluderar vårt varumärke och rykte, som byggts upp under flera år, våra professionella medarbetare och deras specifika kompetenser samt strategiska partnerskap. Dessa resurser gör det möjligt för oss att bibehålla vår konkurrensfördel och utgör en central del av vår långsiktiga tillväxtstrategi.

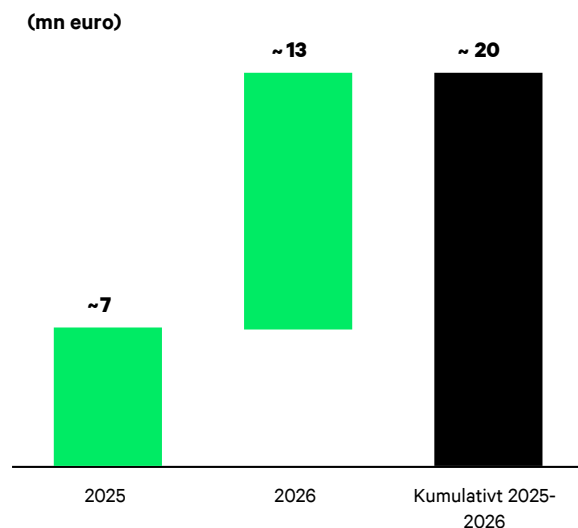
Strategiskt accelerationsprogram och långsiktiga finansiella mål

Kärnan i Aktias tillväxtstrategi är att accelerera vår väg mot att bli en unik, ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet. För att påskynda den strategiska planen har Aktia startat ett accelerationsprogram med ett särskilt fokus på organisk tillväxt inom förmögenhetsförvaltning. Aktia har en stark kundkrets och en hög kundtillfredsställelse inom sina kärnsegment, Premium och Private Banking. Detta vittnar om värdet av vår personliga rådgivning och våra högklassiga produkter.

Under strategiperioden 2025–2029 fokuserar vi på de strategiska kundsegmenten Premium och Private Banking, små och medelstora företag (SME) samt institutioner. Inom dessa kundsegment strävar vi efter tillväxt och en kundupplevelse i toppklass. Vi säkerställer effektivitet och utmärkta processer bland annat genom fortsatta investeringar i digital utveckling. Aktia utmärker sig genom högklassig, personlig och tillgänglig service samt genom övergripande ekonomiska lösningar som erbjuds en växande kundkrets.

Syftet med accelerationsprogrammet är att åstadkomma en årligen återkommande positiv inverkan på det jämförbara rörelseresultatet (så kallad run rate-ökning) om cirka 7 miljoner euro fram till slutet av 2025 och kumulativt om cirka 20 miljoner euro fram till slutet av 2026. Aktia informerar halvårsvis om hur vi avancerar mot detta mål.

Konkreta målsättningar för accelerationsprogrammet *Momentum* (årligen återkommande positiv inverkan på det jämförbara rörelseresultatets årstakt, så kallad run rate):



Programmet förväntas generera kostnader som inte är förknippade med den löpande verksamheten om cirka 6 miljoner euro 2025, vilka inte påverkar det jämförbara rörelseresultatet. Kostnaderna hänför sig främst till rådgivningstjänster och är beroende av programmets finansiella resultat.

Långsiktiga finansiella mål, kapitalpolitik och utdelningspolitik

Långsiktiga finansiella mål för 2029:

- jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) på över 15 % 2029,
- förvaltad kapital (brutto) över 25 miljarder euro 2029, genom organisk tillväxt och
- organisk ökning av provisionsnetto på över 5 % per år.

Kapitalpolitik:

Kärnprimärkapitalrelation (CET1) 2–4 procentenheter över det minimikrav som fastställts av myndigheterna.

Utdelningspolitik:

Aktia har för avsikt att betala en utdelning på cirka 60 % av räkenskapsperiodens vinst till sina aktieägare.

Därutöver kan överskottskapital delas ut till aktieägarna genom exempelvis extra utdelningar eller aktieåterköp.

Segmentöversikt

Koncernens verksamhet är indelad i fyra rapporterade affärssegment: Kapitalförvaltning, Bankverksamhet, Livförsäkring och Koncernfunktioner.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltningsverksamhet inklusive Private Banking och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placeringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

- Det förvaltade kapitalet minskade under första kvartalet till följd av den ogynnsamma marknadsutvecklingen och ändringar i allokeringen hos enskilda institutionella investerare.
- Inom den internationella försäljningen var nettoteckningarna i Aktias räntefonder på tillväxtmarknaderna starkt positiva.
- Under årets första kvartal utökade Aktia sitt utbud av placeringsprodukter genom att lansera kapitalfonden Aktia Nordic Real Estate Opportunities. Aktia stärkte sitt utbud av strukturerade placeringsprodukter genom att lansera Autocall Europeiska och Amerikanska Storbolag för allmänheten.
- Aktia Skuldfond II öppnades för en tredje teckningsperiod och för Aktia Solvind III pågår för närvarande den sista teckningsperioden.

Resultat Q1/2025

(mn euro)	Q1/2025	Q1/2024	Δ%
Räntenetto	3,0	3,9	-23 %
Provisionsnetto	16,6	16,8	-1 %
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	55 %
Rörelseintäkter	19,7	20,7	-5 %
Rörelsekostnader	-13,2	-13,4	-1 %
Rörelseresultat	6,4	7,3	-12 %
Jämförbart rörelseresultat	6,6	7,8	-15 %

Provisionsnettot var på samma nivå som ifjol. De totala **rörelseintäkterna** minskade dock på grund av ett lägre räntenetto i Private Banking.

Jämförbara rörelsekostnader var på samma nivå som ifjol och uppgick till 13,0 (13,0) miljoner euro. IT-kostnaderna ökade, medan personalkostnader och övriga rörelsekostnader minskade.

Bankverksamhet

Segmentet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder exklusive Private Banking. Privatkunderna erbjuds ett brett utbud av finansierings-, försäkrings- och placerings tjänster via olika kanaler. Företagsverksamheten betjänar företag och samfund samt institutionella kunder med övriga banktjänster än kapitalförvaltning.

- Kreditstocken var på ungefär samma nivå som vid årsskiftet, stockens totalmarginal fortsatte öka och kvaliteten förblev god. Inom företagskundsverksamheten var avbetalnings- och leasingfinansieringens tillväxt fortsatt stark.
- Efterfrågan på placeringslösningar var mycket stark bland bankkunderna. Nettoteckningarna under kvartalet översteg 30 miljoner euro.
- Aktia lanserade tjänsten Aktia Mikrosparen i januari och nådde över 1 000 användare redan under det första kvartalet. En stor del av dem som använder tjänsten är helt nya fondsparare och Aktia bidrar därmed allt mer till finländarnas sparande.
- Servicenivån inom telefonkundservicen för privatkunder var utmärkt under kvartalet och NPS ökade till 60 (46 i första kvartalet 2024).

Resultat Q1/2025

(mn euro)	Q1/2025	Q1/2024	Δ%
Räntenetto	36,5	44,8	-19 %
Provisionsnetto	14,5	13,6	7 %
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	103 %
Rörelseintäkter	51,1	58,5	-13 %
Rörelsekostnader	-24,7	-24,0	3 %
Nedskrivningar	-2,9	-2,7	6 %
Rörelseresultat	23,5	31,8	-26 %
Jämförbart rörelseresultat	23,9	31,9	-25 %

Räntenettot var lägre än ifjol främst till följd av att ränteintäkter från utlåning minskade. Förändringen förklaras främst av att bolånestocken är bunden till 12 månaders Euribor, vars notering var 2,31 % i slutet av kvartalet, vilket var 1,36 procentenheter lägre än vid motsvarande tidpunkt ifjol.

Provisionsnettot var högre än ifjol och ökningen kommer främst från kortverksamhet och betalningsförmedling.

Jämförbara rörelsekostnader ökade något och uppgick till 24,4 (23,9) miljoner euro.

Kreditförlusterna ökade något jämfört med ifjol, främst på grund av nedskrivningar i företagskreditstocken som avspeglar den rådande marknadssituationen.

Livförsäkring

Segmentet omfattar affärsområdet Livförsäkring som är verksam inom risklivförsäkring samt handhar och säljer ett omfattande sortiment av placeringsanknutna försäkringar i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler. Som säkerhet för sina kundansvar besitter Aktia Livförsäkring Ab en placeringsförmögenhet.

- Premieinkomsterna för riskförsäkringar fortsatte stiga och skadekvoten förblev låg.
- Försäljningen av placeringsanknutna försäkringar var på en god nivå och försäkringsstocken fortsatte växa trots utmanande marknadsförhållanden.
- Resultatet från placeringsverksamheten, som innehåller försäkringarnas finansieringsresultat och intäkter från placeringsverksamheten, gav trots instabila placeringsmarknader ett bra resultat.

Resultat Q1/2025

(mn euro)	Q1/2025	Q1/2024	Δ%
Resultat från försäkringsservice	3,1	4,2	-26 %
Resultat från investeringsavtal	2,3	2,3	1 %
Resultat från placeringsverksamheten	1,7	1,8	-3 %
Livförsäkringsnetto	7,2	8,3	-13 %
Rörelsekostnader	-3,1	-2,6	17 %
Rörelseresultat	4,1	5,7	-27 %
Jämförbart rörelseresultat	4,1	5,7	-27 %

Resultatet från försäkringsservice var stabilt tack vare en växande försäkringsstock med lönsamma riskförsäkringar. Att resultatet minskade jämfört med föregående år förklaras främst av att första kvartalet ifjol inkluderade positiva poster av engångsnatur (minskning av förlustkomponenter).

Den placeringsanknutna försäkringsstocken, som inkluderar både investerings- och försäkringsavtal, ökade med 1 % under kvartalet till 1 334 miljoner euro. Ökningen beror på fortsatt god efterfrågan.

Den avtalsenliga marginalen (CSM), som i skulder från försäkringsavtal representerar den framtida vinst som Aktia förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen, minskade under kvartalet med 1,9 % (1,2 miljoner euro).

Solvensgraden minskade med 1,8 procentenheter under kvartalet till 182,8 %.

Koncernfunktioner

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

Resultat Q1/2025

(mn euro)	Q1/2025	Q1/2024	Δ%
Rörelseintäkter	-1,5	-7,4	-80 %
Rörelsekostnader	-5,9	-4,0	48 %
Rörelseresultat	-7,4	-11,4	-35 %
Jämförbart rörelseresultat	-5,9	-11,3	-48 %

Rörelseintäkterna för det första kvartalet ökade främst tack vare att räntenettet var högre än i motsvarande kvartal ifjol. Förbättringen av räntenettet förklaras främst av inlåningens och seniorfinansieringens lägre kostnader.

Rörelsekostnaderna visas netto efter allokerade kostnader till de affärsdrivande segmenten. De jämförbara bruttokostnaderna ökade med 4 % till 25,6 (24,5) miljoner euro, främst på grund av högre IT-kostnader.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Kapital-förvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncern-funktioner		Övrigt & eliminerings		Koncernen totalt	
	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024
Resultaträkning												
Räntenetto	3,0	3,9	36,5	44,8	—	—	-4,4	-9,6	0,0	—	35,2	39,1
Provisionsnetto	16,6	16,8	14,5	13,6	—	—	2,0	1,7	-2,3	-2,0	30,8	30,1
Livförsäkringsnetto	—	—	—	—	7,2	8,3	—	—	-0,7	-0,6	6,5	7,7
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,1	0,1	—	—	0,9	0,5	-0,1	-0,2	0,9	0,4
Rörelseintäkter totalt	19,7	20,7	51,1	58,5	7,2	8,3	-1,5	-7,4	-3,0	-2,9	73,5	77,3
Personalkostnader	-4,8	-5,5	-4,3	-2,4	-0,7	-0,6	-10,8	-10,9	—	—	-20,6	-19,3
Övriga kostnader ¹	-8,4	-7,9	-20,4	-21,6	-2,3	-2,0	4,9	6,9	2,9	2,7	-23,4	-22,0
Rörelsekostnader totalt	-13,2	-13,4	-24,7	-24,0	-3,1	-2,6	-5,9	-4,0	2,9	2,7	-44,0	-41,4
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	—	—	-2,9	-2,7	—	—	—	—	—	—	-2,9	-2,7
Andel av intresseföretagens resultat	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,0	0,1	0,0
Rörelseresultat	6,4	7,3	23,5	31,8	4,1	5,7	-7,4	-11,4	-0,1	-0,1	26,6	33,3
Jämförbart rörelseresultat	6,6	7,8	23,9	31,9	4,1	5,7	-5,9	-11,3	-0,1	-0,1	28,7	33,9
Balansräkning	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,0	0,0	—	—	1 689,8	1 695,8	1 080,5	906,3	—	—	2 770,3	2 602,1
Kontanta medel	—	—	0,4	0,5	—	—	63,0	64,9	—	—	63,4	65,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	37,1	37,5	367,6	388,5	—	—	404,6	425,9
Lån och övriga fordringar	422,7	404,1	7 374,9	7 431,5	10,5	12,6	481,0	520,8	-10,3	-10,8	8 278,6	8 358,2
Övriga tillgångar	53,1	51,4	79,2	64,4	116,1	110,1	334,9	324,3	-99,2	-97,5	484,1	452,7
Tillgångar totalt	475,8	455,5	7 454,4	7 496,4	1 853,4	1 856,0	2 327,0	2 204,6	-109,5	-108,3	12 001,1	11 904,3
Depositioner	384,3	402,1	3 937,7	3 865,4	—	—	360,4	415,4	-10,3	-10,8	4 672,0	4 672,2
Emitterade skuldebrev	—	—	—	—	—	—	3 969,6	3 979,2	—	—	3 969,6	3 979,2
Övriga finansiella skulder ²	—	—	—	—	53,9	53,6	426,6	374,9	—	—	480,6	428,5
Skulder från försäkringsverksamhet	—	—	—	—	1 686,5	1 691,4	—	—	—	—	1 686,5	1 691,4
Övriga skulder	64,9	67,2	61,6	57,7	25,2	26,7	326,0	290,4	-52,4	-50,8	425,4	391,1
Skulder totalt	449,2	469,3	3 999,4	3 923,1	1 765,6	1 771,7	5 082,7	5 059,9	-62,7	-61,6	11 234,1	11 162,4

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

2) Inkluderar skulder till centralbanker, övriga skulder till kreditinstitut och övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund.

Kvartalsciffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Kapitaltäckning

Aktia bankkoncernen (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag förutom Aktia Livförsäkring) tillämpar intern riskklassificering (IRB) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushållsexponeringar och vissa företagssexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden.

Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation ökade till 13,0 (12,0) %, vilket är 4,4 procentenheter över minimikravet. Förbättringen förklaras av minskade riskvägda tillgångar, något som till största delen är endast tillfälligt (se Riskvägda tillgångar nedan).

Kärnprimärkapitalet (CET1) minskade främst till följd av att en stor enskild kunds insolvens ökade de förväntade kreditförlusterna. Denna effekt uppvägdes delvis av en minskning av den genomsnittliga förväntade förlusten (EL) till följd av ikraftträdandet av den nya kapitaltäckningsförordningen CRR3 samt av en ökning av fonden för verkligt värde.

Riskvägda tillgångar minskade avsevärt under kvartalet då CRR3 trädde i kraft. Minskningen hänför sig främst till riskvägda tillgångar för företagslån riskvägda enligt F-IRB-metoden (Foundation Internal Ratings Based Approach). Aktia avser att övergå från F-IRB-metoden till schablonmetoden senare under året och då förväntas riskvägda tillgångar för låneportföljen åter öka. Den totala effekten av ibruktagandet av CRR3 och senare övergång från F-IRB-metoden till schablonmetoden uppskattas sammantaget minska de riskvägda tillgångarna.

Sammanlagt kapitalkrav

31.3.2025 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontra-cykliska	Norska exponeringar	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50 %	0,56 %	2,50 %	0,05 %	0,03 %	1,00 %	8,64 %
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50 %	0,19 %	— %	— %	— %	— %	1,69 %
Supplementärkapital (T2)	2,00 %	0,25 %	— %	— %	— %	— %	2,25 %
Totalt	8,00 %	1,00 %	2,50 %	0,05 %	0,03 %	1,00 %	12,58 %

Under det första kvartalet har bufferten till CET1-kravet ökat avsevärt tack vare minskade riskvägda tillgångar. Bufferten ökade med 10,5 miljoner euro, från 1,81 % till 2,38 % av de riskvägda tillgångarna (RWA). Bufferten till det regulatoriska minimikravet för CET1 ökade med 20,1 miljoner euro, från 3,31 % till 4,38 % av RWA.

På grund av förändringen av regleringen tar det längre tid än vanligt att genomföra kapitaltäckningsberäkningen i COREP. Därför har Finansinspektionen flyttat fram tidsfristen för COREP-rapporteringen för första kvartalet

Kapitaltäckning, %	31.3.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation	13,0	12,0
Sammanlagt kapitaltäckning	18,3	16,6

Bruttosoliditetsgraden (LR) minskade något på grund av en minskning av primärkapitalet.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.3.2025	31.12.2024
Primärkapital	455,1	465,6
Exponeringar totalt	10 140,7	10 020,3
Bruttosoliditetsgrad	4,5 %	4,6 %

Kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL):

Kapitalbasen och de MREL-kvalificerade skulderna översteg klart minimikraven. MREL-kravet är 7,83 % (7,90 %) i förhållande till bruttosoliditetsgradens exponeringar och 20,50 % (21,00 %) i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Verket för finansiell stabilitet informerade 25.3.2025 att Aktias MREL-krav sänkts något på grund av att Finansinspektionen sänkte sitt buffertkrav enligt prövning (pelare 2) för Aktia under tredje kvartalet 2024.

MREL-krav (mn euro)	31.3.2025	31.12.2024
Totala riskvägda exponeringar (TREA)	3 038,9	3 413,3
varav MREL-krav	623,0	638,2
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 140,7	10 020,3
varav MREL-krav	794,0	791,6
MREL-krav	794,0	791,6
Kärnprimärkapital (CET1)	395,7	407,9
AT 1-instrument	59,4	57,7
Tier 2-instrument	101,6	99,9
Övriga skulder	1 156,5	1 411,9
Totalt	1 713,2	1 977,4

2025 för alla banker. Aktias slutliga beräkningar för kapitaltäckningen per 31.3.2025 kommer att vara klara i sin helhet senast 30.6.2025. Således är kapitalbasen och de riskvägda tillgångarna som presenteras i denna rapport, liksom nivåerna för de kontracykliska buffertkraven, preliminära och kan avvika från slutliga siffror.

Solvens

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. Aktia Livförsäkring Ab använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för försäkringsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd.

Solvensgraden minskade med 1,8 procentenheter under kvartalet, främst på grund av att övergångsregelns årliga minskning tillämpas från och med första kvartalet 2025.

Kapitalkravet minskade något från föregående kvartal på grund av att både marknadsrisken och de försäkringstekniska riskerna minskade. Det medräkningsbara kapitalet minskade mera i förhållande till kapitalkravet, vilket försämrade solvensgraden.

Den placeringsanknutna portföljen ökade, dels på grund av nyförsäljning, och dels tack vare att aktievikten i allokeringsportföljerna reducerades redan innan aktiemarknaden vände nedåt under kvartalet.

Solvens II

(mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024
MCR	24,2	24,6	24,9	25,5
SCR	92,7	94,2	98,6	101,0
Medräkningsbart kapital	169,5	174,0	148,8	150,3
Solvensgrad, %	182,8 %	184,6 %	150,8 %	148,8 %

Koncernens risker

Koncernens väsentliga riskområden utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankverksamheten samt av ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter påverkas av såväl affärs- som operativa risker.

Definitioner och principer för kapital- och riskhantering finns i Not K2 i Finansiell Rapport 2024 samt i Aktia Bank Abp:s Pillar III-rapport publicerad på engelska på www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet.

Fallissemangen ökade under första kvartalet, främst på grund av krediter markerade med osannolikhet för betalning. Ökningen i fallissemang inom företagsexponeringar är fastighetsrelaterade för ett begränsat antal motparter som anses osannolika att betala enligt kapitalkravsregleringen. Trots den kraftiga ökningen förväntas inga betydande kreditförluster eftersom säkerheterna är på en betryggande nivå. Inom privatkunder har kvartalets ökning i fallissemang minskat jämfört med tredje och fjärde kvartalet 2024, men nivån är fortfarande förhöjd jämfört med det långsiktigt medeltalet.

Återbetalningsförmågan är fortsatt försvagad för vissa privatkunder. Amorteringsfria lån minskar, men långsammare än tidigare. Lån med anståndsåtgärder ökade, dock i lägre takt än i fjol. Exponeringar med förfallodagar under 90 dagar är inom sin historiska utveckling, medan exponeringar med medellånga förfallodagar har stigit och därmed ökade stadie 2-ansvaren. Det utmanande makroläget består, men fallande räntor väntas gradvis stärka kundernas återbetalningsförmåga.

Fördelning av lån med fastighetssäkerhet enligt belåningsgrad (LTV) 31.3.2025

Under 50 %	84 %
50–70 %	13 %
70–90 %	3 %
Över 90 %	1 %

Procentandelarna beskriver den relevanta exponeringsmängden, inte hela exponeringsmängden.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	31.3.2025			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	34,6	21,4	8,9	64,9
varav hushåll	19,0	20,7	7,7	47,4
> 30 ≤ 90	—	19,3	20,8	40,1
varav hushåll	—	18,0	19,1	37,0
> 90	—	0,5	69,8	70,4
varav hushåll	—	0,5	59,0	59,5

(mn euro) Dagar	31.12.2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	33,1	33,4	10,5	76,9
varav hushåll	20,5	28,3	9,1	57,9
> 30 ≤ 90	—	11,2	11,3	22,5
varav hushåll	—	10,4	9,7	20,1
> 90	0,2	1,3	70,1	71,6
varav hushåll	0,1	1,2	59,7	61,0

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

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024
Privatkunder		
PD-klasser A	4 258,9	4 306,5
PD-klasser B	847,0	834,5
PD-klasser C	216,8	184,9
Fallerade	150,6	144,8
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 473,3	5 470,7
ECL nedskrivning	-25,1	-24,0
Bokfört värde	5 448,2	5 446,7
Företagsmotparter och övriga		
PD-klasser A	2 779,9	2 795,5
PD-klasser B	114,4	94,2
PD-klasser C	17,6	15,8
Fallerade	62,0	23,5
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 973,9	2 929,0
ECL nedskrivning	-15,5	-14,8
Bokfört värde	2 958,4	2 914,3

Rapportering av PD-klasserna A, B och C fördelade enligt bankens modeller för kreditklassificering. Fallerade exponeringar har en PD om 100 %.

Operativa risker

Operativa risker finns i samtliga verksamhetsområden. Under kvartalet hade Aktia flera störningar i sina tjänster, men de löstes snabbt och inverkan på kunderna var liten. Cyberhot och finansiell brottslighet (AML/CFT) motverkas aktivt och konsekvenserna av dessa har hittills varit obetydliga. Under kvartalet förekom inga väsentliga cyberattacker mot Aktia.

Aktia omfattas av olika lagar och regler. De tillsynsmyndigheter som övervakar att dessa lagar och regler efterlevs genomför regelbundet förfrågningar kring och utredningar av Aktias regelefterlevnad. Resultat av sådana förfrågningar och utredningar har inte meddelats och det kan därmed inte uteslutas att dylika frågor leder till kritik mot banken, förlorat anseende, böter, sanktioner, tvister och/eller stämningar.

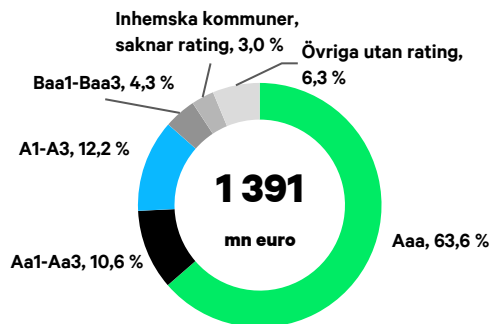
Marknadsrisker

Marknadsrisker omfattar ränte-, kreditmarginal-, valuta-, aktie- och fastighetsrisker. I likviditetsportföljen dominerar kreditmarginalrisken, medan ränterisken är störst i den finansiella balansen. **Kreditmarginalrisk** är den mest betydelsefulla riskkomponenten i bankens interna marknadsriskmodell, som mäter marknadsrisken för likviditetsportföljens värdepapper värderade till verkligt värde via totalresultatet. Portföljen är räntesäkrad, vilket håller dess ränterisk klart under den fastställda limiten.

Bankverksamhet (mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	Δ
Marknadsvärde	1 068,1	894,7	173,4
Ränterisk uppåt	5,8	3,7	2,1
Ränterisk neråt	-5,4	-6,8	1,4
Kreditmarginalrisk	9,9	9,2	0,7
Valutarisk	1,6	1,6	—
Aktierisk	5,7	6,6	-0,9
Direkt risksumma	23,0	21,2	1,9
Diversifiering	-6,6	-5,3	-1,3
Internt jämförelsetal	16,4	12,7	3,7
Intern limit ^{*)}	22,0	18,0	4,0

*) Limitens ökning kompenseras för att jämförelsetalet från 1.1.2025 beräknas utan en skattefaktor på 80%.

Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj 31.3.2025



Aktie- och fastighetsexponering: banken idkar inte handel med aktier i tradingsyfte. De till verksamheten nödvändiga aktieinnehaven uppgick till 11 (9) miljoner euro och valutaexponeringarna till 7 (6) miljoner euro. Bankverksamheten har inga fastighetsinnehav.

Likviditetsrisker

Likviditetsreserven var fortsättningsvis på en god nivå och alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.3.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	488	520
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	196	197
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	36	20
Covered Bonds	560	593
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	149	—
Total	1 472	1 330
varav LCR-dugliga	1 279	1 330
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Intradagskreditlimit i centralbanken (outnyttjad)	100	100
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 572	1 430

Likviditetsriskens viktigaste mätare är likviditetstäckningsgraden (LCR) och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och NSFR mäter den långfristiga likviditetsrisken.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.3.2025	31.12.2024
LCR %	161 %	214 %
NSFR %	119 %	124 %

Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportföljs

marknadsvärde har minskat något sedan årsskiftet. Portföljens fastigheter finns i huvudstadsregionen och i andra tillväxtområden i södra Finland och är i huvudsak uthyrda med långa hyreskontrakt.

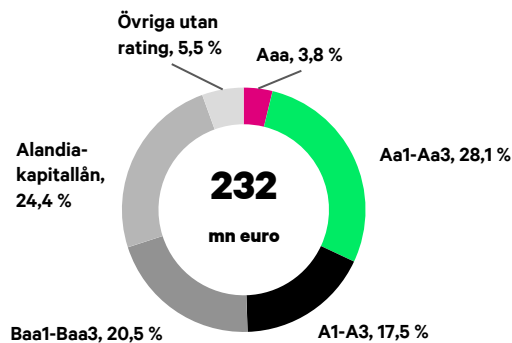
Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.3.2025		31.12.2024	
Aktieplaceringar	10,8	2,4 %	10,1	2,1 %
Europa	1,4	0,3 %	1,5	0,3 %
Finland	0,5	0,1 %	0,5	0,1 %
Förenta staterna	7,6	1,7 %	6,9	1,4 %
Japan	0,6	0,1 %	0,6	0,1 %
Tillväxtmarknader	0,7	0,2 %	0,6	0,1 %
Ränteplaceringar	293,8	64,3 %	316,7	65,1 %
Statsobligationer	83,7	18,3 %	88,7	18,2 %
Masskuldebrev, bank och finans	27,5	6,0 %	29,4	6,0 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	128,5	28,1 %	139,7	28,7 %
Tillväxtmarknader (fonder)	35,2	7,7 %	34,1	7,0 %
High yield (fonder)	18,2	4,0 %	22,8	4,7 %
Övriga fonder	0,7	0,2 %	2,1	0,4 %
Alternativa investeringar	28,0	6,1 %	27,1	5,6 %
Private Equity etc.	22,4	4,9 %	22,6	4,6 %
Infrastrukturfonder	5,6	1,2 %	4,6	0,9 %
Fastigheter	96,1	21,0 %	91,9	18,9 %
Direkt ägda	78,0	17,1 %	72,7	14,9 %
Fastighetsfonder	18,1	4,0 %	19,2	3,9 %
Penningmarknad	31,0	6,8 %	25,8	5,3 %
Derivat	-13,4	-2,9 %	-12,2	-2,5 %
Kassamedel	10,4	2,3 %	26,8	5,5 %
Totalt	456,7	100,0 %	486,3	100,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 31.3.2025

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



Marknadsrisken för skulder från försäkringsavtal

domineras av ränterisk; övriga marknadsrisker är marginella. Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj är också exponerad för kreditmarginal-, aktie-, fastighets-, valuta- och koncentrationsrisk.

För den **interna kapitalberäkningen** är aktierisken störst, dels genom en potentiell värdeminskning av Aktia Livförsäkrings aktieinnehav och dels genom riskandel i kundernas placeringsanknutna försäkringar. Risken som uppstår till följd av värdeminskning på fastighetsinnehav är också betydande.

Risikexponeringen i den interna modellen beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5-percentil av de olika riskfaktorerna.

Risikänsligheten för livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj och skulder från försäkringsverksamhet framgår av tabellen nedan. Efter summering av riskerna och diversifieringseffekt uppgår det interna jämförelsetalet till 82,5 (80,6) miljoner euro, vilket är klart under limiten om 120 (100) miljoner euro. Limiten höjdes från och med 1.1.2025 för att kompensera bortfallet av skattefaktorn på 80% i jämförelsetalet.

Operativa risker i livförsäkringsverksamheten hanteras enligt koncernens allmänna modell.

Livförsäkringsverksamhet (mn euro)	Placeringsportfölj			Skulder från försäkringsverksamhet			Totalt		
	31.3.2025	31.12.2024	Δ	31.3.2025	31.12.2024	Δ	31.3.2025	31.12.2024	Δ
Marknadsvärde	1 780,8	1 792,3	-11,5	-1 622,5	-1 619,2	-3,3	158,3	161,1	-2,8
Ränterisk uppåt	101,0	94,2	6,8	-86,6	-84,0	-2,6	14,4	10,1	4,3
Ränterisk neråt	-105,0	-123,8	18,8	101,1	119,7	-18,7	-4,0	-4,1	0,1
Kreditmarginalrisk	53,8	60,3	-6,4	-37,2	-40,2	3,0	16,6	20,1	-3,4
Valutarisk	139,9	174,7	-34,8	-123,7	-155,3	31,6	16,2	19,4	-3,2
Aktierisk	354,6	468,0	-113,4	-319,0	-422,7	103,7	35,5	45,3	-9,8
Fastighetsrisk	31,9	32,9	-1,1	-6,0	-6,2	0,2	25,9	26,7	-0,8
Direkt risksumma	681,2	830,1	-148,8	-572,6	-708,5	135,9	108,6	121,6	-12,9
Diversifiering							-26,2	-20,8	-5,4
Korrelerad risksumma							82,5	100,8	-18,3
Internt jämförelsetal							82,5	80,6	1,8
Intern limit							120,0	100,0	20,0

Övrig information

Rating

Moody's Investors Service höjde 26.2.2025 utsikterna på lång sikt för Aktia Bank Abp:s rating på kortfristig och långsiktig upplåning från negativa till stabila. Samtidigt bekräftade Moody's ratingen för kortfristig upplåning till A2/P-1 och för långfristig upplåning till A2. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa.

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditbetyget är A- för långfristig upplåning och A2 för kortfristig upplåning. Kreditbetyget bekräftades 28.6.2024.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's Investor Service	A2	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	—

Mellanhavanden med närstående

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i Finansiella Rapporten 2024. Under perioden finns inga väsentliga förändringar gällande mellanhavanden med närstående.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av mars till 852 (31.12.2024, 847). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 851 (1.1–31.3.2024, 820).

Ändringar i ledningsgruppen

Sakari Järvelä, som 20.12.2024 utnämnts till Aktias ekonomi- och finansdirektör, tillträdde sin tjänst 13.1.2025.

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2025

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade att fortsätta aktiesparprogrammet AktiaUna som inleddes 2018 samt att inrätta ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram och ett så kallat bridge-system. Ett börsmeddelande om incitamentsprogrammen publicerades 26.2.2025.

Aktiesparprogrammet AktiaUna syftar till att uppmuntra medarbetarna att placera i Aktias aktier och stärka engagemanget i bolaget. De cirka 850 medarbetarna i Aktia har möjlighet att spara 2–6 % av sin lön för att köpa aktier. Ledningsgruppen kan spara högst 12 % och valda nyckelpersoner högst 7 %. Med sparsumman förvärvas aktier med en rabatt på 10 %. Dessutom delas kostnadsfria tilläggsaktier ut efter två år på basis av de förvärvade aktierna.

Det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet 2025–2027

syftar till att förenhetliga aktieägarnas och nyckelpersonernas intressen för att öka Aktias värde på lång sikt, engagera nyckelpersonerna att genomföra strategin och de finansiella målen samt uppnå långsiktig framgång. Programmet omfattar en treårsperiod (2025–2027) och aktier intjänas på prestationsbasis. Resultatindikatorerna hänför sig till totalavkastningen för aktieägare (TSR), avkastningen på eget kapital (ROE) och ESG-kriterier samt, för vissa nyckelpersoner, på avkastningen på förvaltad kapital. Målgruppen består av högst 50 nyckelpersoner. Ersättningen betalas ut i fem rater inom cirka fyra år efter utgången av prestationsperioden. Före utbetalning kan ersättningen reduceras till följd av riskjusteringar. Verkställande direktören och ledningsgruppen måste behålla 50 % av aktierna tills innehavet motsvarar deras grundlön för föregående år.

Bridge-systemet syftar till att underlätta övergången från det tidigare incitamentssystemet med en prestationsperiod på ett år till det nya incitamentssystemet med en prestationsperiod på tre år. Målet är att stödja genomförandet av bolagets strategi och uppnåendet av de finansiella och strategiska målen. I programmet ingår en prestationsperiod på ett år (2025), under vilken ersättningen baserar sig på mål som hänför sig till det jämförbara rörelseresultatet och till så kallade run rate-mål för rörelseresultatet samt individuella mål. Av den kontanta ersättningen omvandlas 50 % till aktier och betalas ut i fem rater under åren 2026–2030. Målgruppen omfattar cirka 20 nyckelpersoner.

Beslut vid ordinarie bolagsstämman 2025

Aktia Bank Abp höll 3.4.2025 ordinarie bolagsstämma som fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennes ställföreträdare. Därtill beslöts följande:

Utdelning: 0,82 euro per aktie för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2024.

Styrelseledamöter: Joakim Frimodig, Carl Haglund, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti och Matts Rosenberg återvaldes. Hanne Katrama och Sari Somerkallio valdes till nya styrelseledamöter. Ersättningarna till styrelseledamöterna fastställdes.

Ersättningsrapport: Ersättningsrapporten för Aktia Bank Abp:s ledande organ godkändes.

Revisor och granskare av hållbarhetsrapportering: Som bolagets revisor valdes KPMG Oy Ab med CGR Tiia Kataja som huvudansvarig revisor. KPMG Oy Ab valdes även som granskare av hållbarhetsrapporteringen, med HBR Tiia Kataja som huvudansvarig granskare av hållbarhetsrapporteringen.

Bemyndiganden: Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om emission av högst 7 316 000 aktier eller i 10 kapitlet aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter, att fatta beslut om förvärv av högst 500 000 egna aktier för att användas till bolagets aktiebaserade incitamentsprogram och/eller arvodering av styrelseledamöter, att överlåtas vidare, behållas i bolaget eller makuleras, samt att fatta beslut om avyttring av högst 500 000 egna aktier.

Alla stämmans beslut har i sin helhet publicerats på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2025.

Beslut vid styrelsens konstituerande möte

Styrelsen höll sitt konstituerande möte omedelbart efter bolagsstämman. Matts Rosenberg valdes till styrelsens ordförande och Joakim Frimodig till vice ordförande. Därtill utsågs medlemmar till styrelsens utskott:

Revisionsutskott: Sari Somerkallio (ordförande), Hanne Katrama och Matts Rosenberg.

Riskutskott: Maria Jerhamre Engström (ordförande), Joakim Frimodig och Harri Lauslahti.

Kompensations- och corporate governanceutskott: Carl Haglund (ordförande), Joakim Frimodig och Matts Rosenberg.

Aktiekapital och antal aktier

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 170 miljoner euro.

Antalet aktier i Aktia uppgick i slutet av mars 2025 till 73 161 696 (31.3.2024, 72 796 887).

Totala antalet registrerade ägare uppgick till 42 336 (31.3.2024, 40 797). 7,69 % av aktierna var i utländsk ägo.

Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.3.2025 till 54 708 (31.3.2024, 121 608).

Börsvärdet i slutet av periodens sista handelsdag 31.3.2025 uppgick till ca 809 miljoner euro. Aktiens slutkurs per 31.3.2025 var 11,06 euro. Som högst handlades aktien under perioden till ett pris om 11,16 euro och som lägst till 9,27 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med aktien under januari–mars 2025 var 472 374 euro eller 46 652 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2024	72 644 887	169,7	144,2
Aktieemission 15.2.2024	152 000	—	1,4
Aktieemission 16.5.2024	79 642	—	0,7
Aktieemission 20.11.2024	105 167	—	0,9
Övriga förändringar	—	—	0,9
31.12.2024	72 981 696	169,7	148,0
Aktieemission 20.2.2025	180 000	—	1,8
Övriga förändringar	—	—	0,1
31.3.2025	73 161 696	169,7	150,0

Hållbarhet

Aktias vision är att vara en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet och målet är hållbar framgång. Hållbarhet är centralt för att trygga kundernas långsiktiga intressen. Aktias mål är att bygga upp hållbart välstånd för sina kunder, placerare och samhället.

EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering

(CSRD): Aktia publicerade för första gången sin hållbarhetsrapport baserad på dubbel väsentlighetsanalys, som beaktar såväl riskerna och möjligheterna för Aktia som Aktias inverkan på omvärlden. En uppdatering av analysen har nu inletts, som grund för uppdatering av Aktias hållbarhetsprogram under 2025.

Hållbarhetsprogrammet 2022–2025: Medarbetarnas rekommendationsindex (eNPS) uppmättes i mars till 32 (mål: 20). Majoriteten av de övriga målen uppnåddes redan före utgången av fjolåret.

Gröna låne- och placeringsprodukter: I enlighet med strategin fokuserade Aktia under kvartalet på att utveckla utbudet av gröna låne- och placeringsprodukter.

En del av indikatorerna i hållbarhetsprogrammet rapporteras förutom i Aktias årsrapportering även kvartals- eller halvårsvis. Resultaten av dessa indikatorer visas i tabellen till höger.

Mätare (mål 2025)	Q1/2025	Q4/2024	
Andel kapital som placerats i Aktias fonder klassificerade enligt artikel 8/9	98,2 %	98,1 %	
eNPS, Employee Net Promoter Score, som mäter hur sannolikt medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare (20)	32	19	
Aktias ESG klassificeringar (minst branschgenomsnittet)	MSCI	AA	AA
	Sustainalytics	Medium risk	Low risk
	ISS	C	D+
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)	21 %	21 %	
Delmål i klimatstrategin			
Aktie- och företagsobligationsfondernas relativa förändring* (ton av CO ₂ e /miljon euro investerat) (2025 -30 % vs. 2019) *	-55,1 %	-59,9 %	

*) Aktiefonder: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global, Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka och Europa Dividend.

Företagsobligationsfonder: Corporate Bond+, Kort Företagsränta+, European High Yield Bond+, Nordic High Yield och UI Aktia Sustainable Corporate Bond. Inkluderar även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasurys och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	Q1/ 2025	Q1/ 2024	Δ %	Q4/ 2024	Q3/ 2024	Q2/ 2024	1-12/ 2024
Resultat per aktie (EPS), euro	0,30	0,38	-21 %	0,00	0,34	0,33	1,04
Totalresultat per aktie, euro	0,35	0,41	-15 %	-0,01	0,39	0,39	1,19
Eget kapital per aktie (NAV), euro** ¹	9,68	9,28	4 %	9,36	9,35	8,96	9,36
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	73,0	72,6	1 %	72,7	72,7	72,7	72,7
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	73,1	72,7	1 %	72,9	72,8	72,8	72,9
Avkastning på eget kapital (ROE), %**	12,5	16,5	-4,0*	-0,1	14,9	14,5	11,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), %**	0,73	0,90	-0,17*	-0,01	0,81	0,79	0,63
K/I-tal**	0,60	0,54	12 %	0,63	0,57	0,58	0,58
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	13,0	11,4	1,6*	12,0	11,9	11,5	12,0
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	15,0	13,1	1,9*	13,6	13,6	13,2	13,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	18,3	16,1	2,2*	16,6	16,6	16,2	16,6
Riskvägda tillgångar (bankkoncernen) ¹	3 038,9	3 436,7	-12 %	3 413,3	3 365,2	3 425,6	3 413,3
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	139,6	137,2	2,4*	133,0	132,0	129,6	133,0
Soliditet, %** ¹	6,4	6,1	0,3*	6,2	6,2	5,8	6,2
Förvalt kapital, brutto** ^{1,3}	15 694	16 157	-3 %	16 157	16 529	16 238	16 157
Förvalt kapital, netto** ^{1,3}	12 988	13 462	-4 %	13 462	13 739	13 586	13 462
Inlåning från allmänheten ¹	4 129	4 575	-10 %	4 084	4 278	4 478	4 084
Utlåning till allmänheten ¹	7 735	7 885	-2 %	7 777	7 793	7 807	7 777
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab)**	78,0	55,3	41 %	60,3	44,8	51,1	211,4
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab)** ²	135,6	131,4	4,2*	139,9	129,5	134,1	139,9
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	182,8	184,4	-1,5*	184,6	182,5	187,5	184,6
Medräkningsbart kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	169,5	182,5	-7 %	174,0	182,6	184,1	174,0
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab)** ¹	1 794	1 681	7 %	1 795	1 761	1 723	1 795
Skulder från försäkringsavtal ¹	428	470	-9 %	446	453	453	446
Skulder från investeringsavtal ¹	1 258	1 128	12 %	1 245	1 213	1 175	1 245
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	851	820	4 %	847	877	835	846
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång ¹	852	819	4 %	847	847	891	847
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:							
Jämförbart K/I -tal**	0,57	0,53	8 %	0,59	0,56	0,57	0,56
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro**	0,32	0,38	-16 %	0,31	0,34	0,34	1,37
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), %**	13,5	16,8	-3,3*	13,1	15,0	14,9	15,0

*) Förändringen är beräknad i procentenheter.

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

1) Vid periodens slut.

2) Kumulativt från början av året.

3) Definitionen av förvalt kapital, netto har uppdaterats från och med 1.1.2025. Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den nya rapporteringen från och med 31.12.2023. För mer information se not 1.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

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

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda tillgångar x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda tillgångar x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda tillgångar x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförordning.

Riskvägda tillgångar (bankkoncernen)

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

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

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och

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

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

Soliditet, %

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

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Förvalt kapital

Förvalt kapital inkluderar förvaltade och förmedlade fonder som banken aktivt förvaltar åt sina kunder. Förvalt kapital, brutto inkluderar alla tillgångar för vilka Aktia erhåller provisioner.

Bruttotillgångar inkluderar flera led av tillgångar i egna produkter (t.ex. en Aktia fondandelsfond eller ett mandat, med underliggande placeringar i Aktias egna produkter).

I nettotillgångarna räknas varje kundplacering endast en gång.

Omkostnads-% (Aktia Livförsäkring Ab)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

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

Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %

Medräkningsbart kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Medräkningsbart kapital (Aktia Livförsäkring Ab)

Differensen mellan tillgångar och skulder (Tier II kapitallånet beaktas endast till högst 50 % av SCR)

Alternativa nyckeltal (APM)

Aktia följer europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer gällande alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM). De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-3/2025	1-3/2024	Δ %	1-12/2024
Räntenetto	3	35,2	39,1	-10 %	152,0
Utdelningar		0,0	0,2	-89 %	0,3
Provisionsintäkter		35,3	34,5	2 %	141,0
Provisionskostnader		-4,5	-4,4	2 %	-16,7
Provisionsnetto		30,8	30,1	2 %	124,3
Resultat från försäkringservice		3,1	4,2	-26 %	19,7
Resultat från investeringsavtal		2,3	2,3	1 %	9,3
Resultat från placeringsverksamheten		1,1	1,2	-7 %	1,2
Livförsäkringsnetto	4	6,5	7,7	-15 %	30,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,7	0,1	544 %	1,3
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,1	39 %	0,6
Rörelseintäkter totalt		73,5	77,3	-5 %	308,8
Personalkostnader		-20,6	-19,3	7 %	-80,5
IT-kostnader		-12,8	-11,0	16 %	-51,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,0	-6,0	-34 %	-23,7
Övriga rörelsekostnader		-6,7	-5,1	32 %	-22,8
Rörelsekostnader totalt		-44,0	-41,4	6 %	-178,6
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		—	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-2,9	-2,7	6 %	-10,6
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,0	14 %	0,1
Rörelseresultat		26,6	33,3	-20 %	94,6
Skatter		-4,9	-6,0	-19 %	-18,8
Periodens vinst		21,8	27,2	-20 %	75,9
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		21,8	27,2	-20 %	75,9
Totalt		21,8	27,2	-20 %	75,9
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,30	0,38	-21 %	1,04
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,30	0,38	-21 %	1,04
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rapporterat rörelseresultat		26,6	33,3	-20 %	94,6
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		2,1	0,6	240 %	3,4
IT-relaterade omvärderingar		—	—	— %	26,4
Jämförbart rörelseresultat		28,7	33,9	-15 %	124,5

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%	1-12/2024
Periodens vinst	21,8	27,2	-20 %	75,9
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	3,4	2,1	59 %	8,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,7	0,7	1 %	1,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	—	0,0	-100 %	0,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	4,1	2,8	43 %	10,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	—	—	—	0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	—	—	—	0,2
Periodens totalresultat	25,8	30,1	-14 %	86,4
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	25,8	30,1	-14 %	86,4
Totalt	25,8	30,1	-14 %	86,4
Totalresultat per aktie, euro	0,35	0,41	-15 %	1,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,35	0,41	-15 %	1,19
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rapporterat totalresultat	25,8	30,1	-14 %	86,4
Omstruktureringskostnader	1,7	0,5	240 %	2,7
IT-relaterade omvärderingar	—	—	—	21,2
Jämförbart totalresultat	27,5	30,6	226 %	110,2

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%	1-12/2024
Personalkostnader	-0,6	-0,6	-6 %	-2,1
IT-kostnader	—	—	—	-1,7
Övriga rörelsekostnader	-1,5	—	—	-1,0
Rörelsekostnader totalt	-2,1	-0,6	240 %	-4,8
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-25,0
Rörelseresultat	-2,1	-0,6	240 %	-29,8
Skatter	0,4	0,1	240 %	6,0
Periodens totalresultat	-1,7	-0,5	240 %	-23,8

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2025	31.12.2024	Δ%	31.3.2024
Räntebärande värdepapper		72,5	74,3	-2 %	73,2
Aktier och andelar		173,0	180,0	-4 %	165,2
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 334,5	1 325,5	1 %	1 211,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	8	1 579,9	1 579,8	0 %	1 450,3
Räntebärande värdepapper		1 190,4	1 022,3	16 %	1 109,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 190,4	1 022,3	16 %	1 109,7
Räntebärande värdepapper	7,8	404,6	425,9	-5 %	450,0
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	543,3	581,3	-7 %	697,2
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 735,4	7 776,9	-1 %	7 885,1
Kontanta medel	8	63,4	65,3	-3 %	76,0
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 746,7	8 849,5	-1 %	9 108,3
Derivatinstrument	6,8	80,9	68,8	18 %	60,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,7	2,7	-2 %	2,8
Immateriella tillgångar och goodwill		157,5	154,9	2 %	169,5
Nyttjanderättstillgångar		20,0	20,2	-1 %	21,0
Förvaltningsfastigheter		61,7	61,8	0 %	62,3
Övriga materiella tillgångar		7,7	7,8	-1 %	8,2
Materiella och immateriella tillgångar		246,8	244,6	1 %	261,0
Övriga tillgångar		136,3	116,3	17 %	92,5
Inkomstskattefordringar		1,4	1,2	17 %	0,0
Latenta skattefordringar		16,0	19,0	-16 %	22,6
Skattefordringar		17,4	20,2	-14 %	22,6
Tillgångar totalt		12 001,1	11 904,3	1 %	12 107,8
Skulder					
Skulder till centralbanker		250,0	200,0	25 %	150,0
Depositioner från kreditinstitut		82,6	128,4	-36 %	70,3
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund		4 129,4	4 083,8	1 %	4 574,7
Övriga depositioner		460,0	460,0	0 %	683,0
Depositioner	8	4 672,0	4 672,2	0 %	5 328,0
Derivatinstrument	6,8	160,8	181,2	-11 %	246,6
Emitterade skuldebrev		3 969,6	3 979,2	0 %	3 686,4
Efterställda skulder		155,6	153,5	1 %	151,6
Övriga skulder till kreditinstitut		75,0	75,0	0 %	—
Övriga finansiella skulder	8	4 200,2	4 207,7	0 %	3 838,0
Skulder från försäkringsavtal		428,4	446,0	-4 %	469,7
Skulder från investeringsavtal		1 258,1	1 245,4	1 %	1 128,0
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 686,5	1 691,4	0 %	1 597,7
Övriga skulder		213,7	157,5	36 %	158,2
Avsättningar		1,0	0,9	6 %	1,2
Inkomstskatteskulder		0,2	0,3	-28 %	2,4
Latenta skatteskulder		49,6	51,2	-3 %	51,8
Skatteskulder		49,9	51,5	-3 %	54,3
Skulder totalt		11 234,1	11 162,4	1 %	11 374,0
Eget kapital					
Bundet eget kapital		145,0	140,9	3 %	133,6
Fritt eget kapital		562,6	541,5	4 %	540,9
Aktieägarnas andel av eget kapital		707,6	682,4	4 %	674,4
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	59,5
Eget kapital totalt		767,1	741,9	3 %	733,9
Skulder och eget kapital totalt		12 001,1	11 904,3	1 %	12 107,8

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	Δ%	31.3.2024
Garantiansvar	36,5	35,9	2 %	57,4
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,4	1,5	-8 %	2,0
Outnyttjade kreditarrangemang	642,2	584,9	10 %	531,9
Övriga oåterkalleliga åtaganden	4,2	4,2	0 %	10,0
Totalt	684,4	626,6	9 %	601,2

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2024	169,7	-39,0	7,7	144,2	362,7	645,4	59,5	704,8
Aktieemission				1,4	—	1,4		1,4
Förvärv av egna aktier					-1,4	-1,4		-1,4
Avyttring av egna aktier				0,6	1,2	1,8		1,8
Periodens vinst					27,2	27,2		27,2
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		2,1				2,1		2,1
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		0,7				0,7		0,7
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,0				0,0		0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		2,8				2,8		2,8
Periodens totalresultat		2,8			27,2	30,1		30,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-2,9		—	-2,9		-2,9
Eget kapital 31.3.2024	169,7	-36,2	4,9	146,2	389,8	674,4	59,5	733,9

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ %	1-12/2024
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	26,6	33,3	-20 %	94,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-12,8	34,7	—	66,6
Avvecklad verkligt värde säkring	—	—	—	-14,0
Betalda inkomstskatter	-4,7	-7,6	-38 %	-22,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	9,2	60,3	-85 %	125,2
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹	-102,0	-76,9	33 %	125,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	100,0	3,5	—	-217,7
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	7,2	-13,1	—	32,7
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-5,5	-5,9	-7 %	-30,5
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	0,0
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	—	—	—	0,1
Utdelning från intresseföretag	0,1	0,2	-41 %	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-5,4	-5,7	-6 %	-30,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	—	31,3	-100 %	31,3
Betald ränta på primärkapital (AT1)	—	—	—	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,9	1,8	8 %	2,3
Betald utdelning	—	—	—	-50,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	1,9	33,1	-94 %	-19,7
Förändring i likvida medel	3,7	14,3	-74 %	-17,1
Likvida medel vid årets början	76,6	93,7	-18 %	93,7
Likvida medel vid periodens slut	80,3	108,0	-26 %	76,6
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,4	0,5	-10 %	0,5
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	12,8	19,1	-33 %	14,7
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	67,0	88,4	-24 %	61,4
Totalt	80,3	108,0	-26 %	76,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,2	0,4	—	0,3
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	8,9	-0,9	—	-12,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2,9	2,7	6 %	10,6
Förändring i verkligt värde	-25,9	30,3	—	21,3
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	3,0	5,0	-40 %	45,2
Avvecklad verkligt värdesäkring	1,2	—	—	2,8
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,1	0,0	222 %	-0,1
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-2,6	-2,9	-10 %	-0,6
Övriga justeringar	-0,1	0,0	670 %	0,0
Totalt	-12,8	34,7	—	66,6

¹ Inkluderar förändring av depositioner i Finlands Bank om -19 (1-3/2024: -58, 1-12/2024: -128) miljoner euro, vilket har en positiv inverkan på kassaflödet.

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)						
Resultaträkning	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Räntenetto	35,2	38,1	36,1	38,8	39,1	152,0
Utdelningar	0,0	0,0	0,1	0,0	0,2	0,3
Provisionsnetto	30,8	32,5	30,9	30,8	30,1	124,3
Livförsäkringsnetto	6,5	6,3	8,9	7,4	7,7	30,2
Nettoreultat från finansiella transaktioner	0,7	1,8	-0,1	-0,5	0,1	1,3
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,2	0,2	0,1	0,6
Rörelseintäkter totalt	73,5	78,7	76,1	76,7	77,3	308,8
Personalkostnader	-20,6	-21,6	-19,4	-20,1	-19,3	-80,5
IT-kostnader	-12,8	-15,8	-12,0	-12,7	-11,0	-51,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,0	-5,5	-6,1	-6,1	-6,0	-23,7
Övriga rörelsekostnader	-6,7	-6,3	-5,5	-5,9	-5,1	-22,8
Rörelsekostnader totalt	-44,0	-49,3	-43,1	-44,8	-41,4	-178,6
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	-25,0	—	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,9	-4,3	-1,8	-1,8	-2,7	-10,6
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Rörelseresultat	26,6	0,1	31,2	30,1	33,3	94,6
Skatter	-4,9	-0,3	-6,4	-6,0	-6,0	-18,8
Periodens vinst	21,8	-0,2	24,7	24,1	27,2	75,9
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	21,8	-0,2	24,7	24,1	27,2	75,9
Totalt	21,8	-0,2	24,7	24,1	27,2	75,9
Resultat per aktie (EPS), euro	0,30	0,00	0,34	0,33	0,38	1,04
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,30	0,00	0,34	0,33	0,38	1,04
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Rapporterat rörelseresultat	26,6	0,1	31,2	30,1	33,3	94,6
Omstruktureringskostnader	2,1	3,2	0,3	0,7	0,6	3,4
IT-relaterade omvärderingar	—	25,0	—	—	—	26,4
Jämförbart rörelseresultat	28,7	28,3	31,5	30,8	33,9	124,5

(mn euro)						
Totalresultat	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Periodens vinst	21,8	-0,2	24,7	24,1	27,2	75,9
Övrigt totalresultat efter skatt:						
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	3,4	-0,1	3,6	2,7	2,1	8,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,7	-0,7	-0,2	1,9	0,7	1,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	—	0,1	0,1	0,0	0,0	0,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	4,1	-0,7	3,5	4,6	2,8	10,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	—	0,2	—	—	—	0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	—	0,2	—	—	—	0,2
Periodens totalresultat	25,9	-0,6	28,2	28,7	30,1	86,4
Totalresultat hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	25,9	-0,6	28,2	28,7	30,1	86,4
Totalt	25,9	-0,6	28,2	28,7	30,1	86,4
Totalresultat per aktie, euro	0,35	-0,01	0,39	0,39	0,41	1,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,35	-0,01	0,39	0,39	0,41	1,19
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Rapporterat totalresultat	25,9	-0,6	28,2	28,7	30,1	86,4
Omstruktureringskostnader	1,7	2,5	0,2	0,6	0,5	2,7
IT-relaterade omvärderingar	1,1	20,0	—	—	—	21,2
Jämförbart totalresultat	28,7	21,9	28,4	29,3	30,6	110,2

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro)						
Kapitalförvaltning	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Räntenetto	3,0	3,0	2,9	3,7	3,9	13,4
Provisionsnetto	16,6	18,1	16,5	16,6	16,8	67,9
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,2
Rörelseintäkter totalt	19,7	21,1	19,4	20,3	20,7	81,6
Personalkostnader	-4,8	-4,9	-5,0	-4,2	-5,5	-19,5
Övriga kostnader ¹	-8,4	-9,5	-8,5	-8,4	-7,9	-34,3
Rörelsekostnader totalt	-13,2	-14,4	-13,5	-12,6	-13,4	-53,9
Rörelseresultat	6,4	6,7	6,0	7,7	7,3	27,7
Jämförbart rörelseresultat	6,6	7,1	6,2	7,9	7,8	29,0
(mn euro)						
Bankverksamhet	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Räntenetto	36,5	36,6	34,7	37,9	44,8	154,1
Provisionsnetto	14,5	14,7	14,7	15,2	13,6	58,3
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1	0,3
Rörelseintäkter totalt	51,1	51,3	49,6	53,2	58,5	212,7
Personalkostnader	-4,3	-4,9	-4,2	-4,4	-2,4	-15,8
Övriga kostnader ¹	-20,4	-24,4	-21,4	-22,6	-21,6	-90,0
Rörelsekostnader totalt	-24,7	-29,2	-25,6	-27,0	-24,0	-105,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,9	-4,3	-1,8	-1,8	-2,7	-10,6
Rörelseresultat	23,5	17,8	22,3	24,4	31,8	96,3
Jämförbart rörelseresultat	23,9	19,1	22,3	24,8	31,9	98,1
(mn euro)						
Livförsäkring	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Resultat från försäkringservice	3,1	4,4	5,5	5,6	4,2	19,7
Resultat från investeringsavtal	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3	9,3
Resultat från placeringsverksamheten	1,7	0,2	2,4	0,1	1,8	4,5
Livförsäkringsnetto	7,2	7,0	10,3	8,0	8,3	33,5
Personalkostnader	-0,7	-0,9	-0,6	-0,7	-0,6	-2,8
Övriga kostnader ¹	-2,3	-2,1	-2,0	-2,0	-2,0	-8,0
Rörelsekostnader totalt	-3,1	-2,9	-2,6	-2,7	-2,6	-10,8
Rörelseresultat	4,1	4,0	7,7	5,3	5,7	22,7
Jämförbart rörelseresultat	4,1	4,2	7,7	5,3	5,7	22,9

(mn euro)						
Koncernfunktioner	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2024
Räntenetto	-4,4	-1,6	-2,3	-2,7	-9,6	-16,2
Provisionsnetto	2,0	1,9	1,7	1,0	1,7	6,3
Övriga intäkter	0,9	1,9	0,1	-0,4	0,5	2,1
Rörelseintäkter totalt	-1,5	2,2	-0,6	-2,1	-7,4	-7,9
Personalkostnader	-10,8	-11,0	-9,7	-10,8	-10,9	-42,4
Övriga kostnader ¹	4,9	5,4	5,5	5,2	6,9	22,9
Rörelsekostnader totalt	-5,9	-5,6	-4,2	-5,7	-4,0	-19,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	-25,0	—	—	—	-25,0
Rörelseresultat	-7,4	-28,4	-4,8	-7,8	-11,4	-52,4
Jämförbart rörelseresultat	-5,9	-2,1	-4,8	-7,7	-11,3	-25,9

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Livförsäkring. 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) utgivna av IASB (International Accounting Standards Board) sådana som de antagits av EU.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2025 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 Finansiella rapport 2024 samt övriga kompletterande rapporter (t.ex. Pillar III Report 2024).

Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp och procentuella förändringar kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2025 godkändes av styrelsen 7.5.2025.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2024.

Koncernen bedömer att nya eller reviderade IFRS-standarder utgivna av IASB eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) som trädde i kraft 1.1.2025 inte har någon väsentlig inverkan på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplysningar. Nya och reviderade standarder utgivna av IASB som ännu inte har trätt i kraft förväntas inte heller ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 18 (Presentation and Disclosure in Financial Statements) publicerades av IASB i april 2024 men har ännu inte godkänts av EU. IFRS 18 fastställer kraven för presentation och upplysningar i finansiella rapporter och ersätter IAS 1, Utformning av finansiella rapporter. Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsperioder som börjar 1.1.2027 eller senare, med möjlighet till tidigare tillämpning. Standarden behöver tillämpas retroaktivt för jämförelseperioderna och fokuserar främst på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, med särskild betoning på resultaträkningen och rapporteringen av finansiell prestation. Aktia utvärderar effekten av IFRS 18 på sin koncernredovisning, men eftersom den inte ändrar redovisnings- och värderingsprinciperna förväntas den inte ha någon väsentlig inverkan utöver presentationen av finansiell information.

Förvalt kapital

Från och med 1.1.2025 rapporterar Aktia både brutto och netto förvalt kapital (AuM) i enlighet med den uppdaterade strategin.

Förvalt kapital, brutto inkluderar alla tillgångar för vilka Aktia erhåller provisioner. Från och med 1.1.2025 rapporteras det förvaltrade kapitalet i första hand som bruttotillgångar, vilka är högre än tidigare års rapportering enligt nettotillgångar. Om inte annat anges i rapporten så avser förvalt kapital bruttotillgångar.

Till skillnad från bruttotillgångar, som kan inkludera flera led av tillgångar i egna produkter (t.ex. en Aktia fondandelsfond eller ett mandat, med underliggande placeringar i Aktias egna produkter), räknas varje kundplacering endast en gång i nettotillgångarna. I den uppdaterade definitionen av förvalt kapital ingår inte kontomedel inom mandat och vidare har enstaka tillgångar som tidigare klassificerats som förvalt kapital omklassificerats som tillgångar under förvar. Detta medför att förvalt kapital, netto enligt den uppdaterade definitionen är lägre än vad som rapporterats under tidigare år.

Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den uppdaterade definitionen av förvalt kapital från och med 31.12.2023.

Fördelningen av förvalt kapital per tillgångsslag rapporteras från och med 1.1.2025 som bruttotillgångar. De tidigare kategorierna räntebärande, aktier, kapitalfonder och övrigt har ersatts med diskretionär och konsultativ förvaltning, förvalt fondkapital och övrigt. Diskretionär och konsultativ förvaltning inkluderar mandat och försäkringsverksamhetens placeringsskal. Förvalt fondkapital inkluderar Aktiafonder, UI-fonder och kapitalfonder. Övrigt inkluderar tredjepartsfonder och strukturerade produkter.

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)	31.3.2025		31.12.2024	
	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas				
Tillgångar totalt	12 001,1	10 206,6	11 904,3	10 106,7
varav immateriella tillgångar	157,5	147,1	154,9	145,8
Skulder totalt	11 234,1	9 481,2	11 162,4	9 403,0
varav efterställda skulder	155,6	101,6	153,5	99,9
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-24,7	-15,9	-28,8	-19,6
Bundet eget kapital	145,0	153,9	140,9	150,1
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	154,7	154,6	155,3	155,1
Balanserade vinstmedel	386,1	339,0	310,3	280,3
Periodens vinst	21,8	18,4	75,9	58,7
Fritt eget kapital	562,6	512,0	541,5	494,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	707,6	665,9	682,4	644,3
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	767,1	725,3	741,9	703,7
Skulder och eget kapital totalt	12 001,1	10 206,6	11 904,3	10 106,7
Åtaganden utanför balansräkningen	684,4	680,1	626,6	622,3
Eget kapital i bankkoncernen		725,3		703,7
Utdelningsreservering ¹		—		-59,8
Immateriella tillgångar		-136,3		-133,3
Debenturer		101,6		99,9
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-36,3		-26,6
Avdrag för omfattande innehav i finansbranschen		-7,8		-6,7
Övrigt inkl. obetald utdelning		-71,5		-11,8
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		556,7		565,5

1) Baserat på CRR-regelverket

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	578,5	576,0	590,0	582,6	575,3
Justeringar av kärnprimärkapitalet	-182,8	-168,1	-191,0	-187,8	-183,0
Kärnprimärkapital (CET1)	395,7	407,9	399,0	394,8	392,3
Primärkapitaltillskott före avdrag	59,4	57,7	58,3	58,8	59,4
Primärkapitaltillskott (AT1)	59,4	57,7	58,3	58,8	59,4
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	455,1	465,6	457,2	453,6	451,7
Supplementärkapital före avdrag	101,6	99,9	100,3	101,3	100,0
Supplementärkapital (T2)	101,6	99,9	100,3	101,3	100,0
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	556,7	565,5	557,5	554,9	551,7
Riskvägda tillgångar	3 038,9	3 413,3	3 365,2	3 425,6	3 436,7
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	967,6	827,9	787,2	787,9	759,4
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 640,4	2 076,6	2 094,3	2 156,8	2 192,0
varav andelen CVA risk	23,8	12,8	15,3	12,4	14,5
varav andelen operativ risk	407,2	496,0	468,4	468,4	470,7
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	243,1	273,1	269,2	274,0	274,9
Kapitalbasbuffert	313,6	292,4	288,3	280,8	276,8
Kärnprimärkapitalrelation	13,0 %	12,0 %	11,9 %	11,5 %	11,4 %
Primärkapitalrelation	15,0 %	13,6 %	13,6 %	13,2 %	13,1 %
Sammanlagd kapitaltäckning	18,3 %	16,6 %	16,6 %	16,2 %	16,1 %

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Riskvägt belopp för operativa risker					
Kapitalkrav för operativ risk	32,6	39,7	37,5	37,5	37,7
Riskvägt belopp	407,2	496,0	468,4	468,4	470,7

Kapitalkravet för operativ risk enligt CRR3 uppgår till 12 % av resultat- och balansräkningskomponenterna, beräknade som ett treårigt genomsnitt.

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

(mn euro)

31.3.2025

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag i allmänhet	1 848,8	1 627,3	48 %	782,6	62,6
Hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsfastighet	4 375,6	4 362,3	16 %	712,0	57,0
Övriga hushållsexponeringar	450,3	434,9	21 %	91,7	7,3
Övriga motpartslösa tillgångar	94,6	94,6	57 %	54,1	4,3
Totala exponeringar enligt internmetoden	6 769,3	6 519,1	25 %	1 640,4	131,2
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Nationella regeringar och centralbanker	610,9	647,2	— %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	74,2	93,6	0 %	0,3	0,0
Offentliga organ	0,0	16,1	0 %	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	9,0	38,0	— %	0,0	0,0
Internationella organisationer	32,8	32,8	— %	0,0	0,0
Exponeringar mot institut	368,4	341,6	31 %	106,9	8,6
Exponeringar mot företag	20,2	17,3	65 %	11,3	0,9
Hushållsexponeringar	663,4	338,5	65 %	218,4	17,5
Exponeringar som är säkrade genom fastighet och ADC- exponeringar	990,9	949,0	28 %	261,5	20,9
Fallerande exponeringar	15,4	11,4	107 %	12,2	1,0
Säkerställda obligationer	898,8	898,7	12 %	107,0	8,6
Aktieexponeringar	49,1	49,1	250 %	122,6	9,8
Övriga poster	176,2	252,9	50 %	127,3	10,2
Summa exponeringar enligt schablonmetod	3 909,2	3 686,2	26 %	967,6	77,4
Totalt riskexponeringsbelopp	10 678,4	10 238,6	25 %	2 608,0	208,6

(mn euro)

	31.12.2024				
	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 162,3	1 015,8	63 %	638,4	51,1
Företag - övriga företag	635,5	609,7	78 %	474,3	37,9
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 521,4	4 507,8	16 %	717,2	57,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	97,4	96,8	15 %	14,4	1,2
Retail - övriga hushåll	219,8	207,9	22 %	46,2	3,7
Retail - övriga små och medelstora företag	14,7	13,5	39 %	5,2	0,4
Aktieexponeringar	49,8	49,8	270 %	134,5	10,8
Övriga motpartslösa tillgångar	87,5	—	— %	46,3	3,7
Totala exponeringar enligt internmetod	6 788,5	6 501,2	32 %	2 076,6	166,1
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	632,1	668,2	— %	—	—
Regionala och lokala myndigheter	58,7	79,0	0 %	0,3	0,0
Offentliga samfund	—	16,4	— %	—	—
Multinationella utvecklingsbanker	9,2	39,5	— %	0,0	—
Internationella organisationer	32,8	32,8	— %	0,0	0,0
Kreditinstitut	294,3	211,3	21 %	44,1	3,5
Företag	136,8	111,8	90 %	100,4	8,0
Hushåll	654,2	316,8	71 %	223,4	17,9
Fastighetssäkerhet	851,6	828,7	29 %	237,6	19,0
Oreglerade poster	13,5	9,6	106 %	10,1	0,8
Säkerställda obligationer	942,2	942,1	10 %	94,9	7,6
Övriga poster	167,0	167,0	70 %	117,1	9,4
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 792,4	3 423,4	24 %	827,9	66,2
Totalt riskexponeringsbelopp	10 580,8	9 924,6	29 %	2 904,5	232,4

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	767,1	741,9	740,4	711,5	737,0
Branschspecifika tillgångar	155,6	153,5	153,5	157,3	156,0
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-276,9	-215,4	-219,4	-189,3	-216,9
Konglomeratets totala kapitalbas	645,7	679,9	674,5	679,4	676,1
Bankkoncernens kapitalkrav	369,9	416,8	410,8	426,0	393,9
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	92,7	94,2	100,1	98,2	99,0
Minimibelopp för kapitalbasen	462,7	511,1	510,9	524,2	492,9
Konglomeratets kapitaltäckning	183,1	168,9	163,7	155,3	183,2
Kapitaltäckningsgrad, %	139,6 %	133,0 %	132,0 %	129,6 %	137,2 %

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)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%	1-12/2024
Utlåning	76,3	93,7	-19 %	362,6
Depositioner	-13,8	-21,9	-37 %	-81,3
Covered bonds	-15,2	-18,9	-20 %	-76,4
Seniorfinansiering	-18,8	-26,1	-28 %	-99,2
Likviditetsportföljen	6,1	8,7	-30 %	34,4
Övrigt	0,5	3,6	-87 %	12,0
varav skulder till centralbanker	-1,5	-2,5	-40 %	-6,7
varav riskdebenturlån	-1,4	-0,5	156 %	-4,1
varav depositioner i Finlands Bank	3,9	5,7	-32 %	22,5
Totalt	35,2	39,1	-10 %	152,0

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds och de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner.

Not 4. Livförsäkringsnetto och skulder från försäkringsverksamhet

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%	1-12/2024
Resultat från försäkringsservice	3,1	4,2	-26 %	19,7
Resultat från investeringsavtal	2,3	2,3	1 %	9,3
Försäkringstekniskt resultat	5,4	6,5	-16 %	29,0
Förändring av ECL nedskrivningar	0,0	0,0	—	0,0
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-9,3	0,4	—	11,5
Orealiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-0,1	0,0	222 %	0,1
Övrigt placeringsnetto	2,3	1,9	20 %	4,6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-7,0	2,2	—	16,1
Finansieringsresultat från försäkringar	8,1	-1,1	—	-14,9
Resultat från placeringsverksamheten	1,1	1,2	-7 %	1,2
Livförsäkringsnetto	6,5	7,7	-15 %	30,2

Resultat från försäkringsservice inkluderar resultatet från de avtal som enligt IFRS 17 definieras som försäkringsavtal. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde för förväntade framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjusteringar. För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen. Premier redovisas under premieinkomst när betalning erhålls. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringarna. Finansieringsresultat från försäkringar inkluderar finansiella intäkter och kostnader från diskontering av framtida kassaflöden för skulder från försäkringsavtal samt eventuell förändring av aktuariella antaganden.

(mn euro)	31.3.2025	31.3.2024	Δ%	31.12.2024
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	326,6	353,3	-8 %	341,7
Avtalsenlig marginal (CSM)	62,3	73,5	-15 %	63,5
Riskjustering (RA)	39,5	42,9	-8 %	40,9
Skulder från försäkringsavtal	428,4	469,7	-9 %	446,0
Skulder från investeringsavtal	1 258,1	1 128,0	12 %	1 245,4
Skulder från försäkringsverksamhet	1 686,5	1 597,7	6 %	1 691,4

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-3/2025	1-3/2024	Δ%	1-12/2024
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,6	0,5	18 %	1,4
varav orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,4	0,5	-17 %	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,1	-0,2	—	-0,2
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,2	—	-0,2
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	-0,2	—	0,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	-0,2	—	0,0
Nettoresultat från säkringsredovisning	0,1	0,1	3 %	0,1
Totalt	0,7	0,1	544 %	1,3

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.3.2025		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 104,7	64,9	144,7
Totalt	6 104,7	64,9	144,7
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	630,0	16,0	16,0
Totalt	630,0	16,0	16,0
Derivatinstrument värderade via resultaträkningen			
Valutarelaterade	4,5	0,0	0,0
Totalt	4,5	0,0	0,0
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 734,7	80,9	160,8
Valutarelaterade	4,5	0,0	0,0
Totalt	6 739,2	80,9	160,8
Varav clearade ränteswappar	2 046,2	18,9	12,2

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2024		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 280,7	66,1	149,2
Totalt	6 280,7	66,1	149,2
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	630,0	2,7	31,9
Totalt	630,0	2,7	31,9
Derivatinstrument värderade via resultaträkningen			
Valutarelaterade	4,4	0,0	0,1
Totalt	4,4	0,0	0,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 910,7	68,8	181,1
Valutarelaterade	4,4	0,0	0,1
Totalt	6 915,0	68,8	181,2
Varav clearade ränteswappar	2 167,2	18,6	13,5

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.3.2025				
Räntebärande värdepapper	1 665,4	2,1	—	1 667,5
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 165,4	389,2	180,7	7 735,4
Åtaganden utanför balansräkning	675,7	3,6	5,1	684,4
Totalt	9 506,6	394,9	185,8	10 087,3
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2024				
Räntebärande värdepapper	1 520,1	2,4	—	1 522,5
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 224,1	416,2	136,6	7 776,9
Åtaganden utanför balansräkning	618,5	2,8	5,3	626,6
Totalt	9 362,7	421,4	141,9	9 925,9

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2025	6,0	8,0	24,8	38,8
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	1,3	—	1,0
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	—	0,4	0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,5	—	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	-0,7	1,5	0,7
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	—	-0,1	-0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	0,1	-0,4	-0,3
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,7	0,2	0,0	0,9
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,3	-0,3	-0,6	-1,3
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	-1,0	-1,0
Övriga förändringar *	-0,1	0,2	1,8	1,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.3.2025 *	6,1	8,2	26,4	40,7
varav avsättningar	0,8	0,1	0,1	1,0

* Modellbaserade ECL-nedskrivningar (stadie 2) inkluderade vid årsskiftet en förväntad kreditförlust om 1,7 miljoner euro baserat på ledningens bedömning gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter på grund av osäkerheten på fastighetsmarknaden. Denna bedömning är oförändrad per 31.3.2025.

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2025	0,7	0,1	—	0,8
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	—	—	0,0
Övriga förändringar	-0,2	0,0	0,0	-0,2
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.3.2025	0,5	0,1	0,0	0,6

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.3.2025		31.12.2024	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 579,9	1 579,9	1 579,8	1 579,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 190,4	1 190,4	1 022,3	1 022,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	404,6	391,0	425,9	412,3
Utlåning till Finlands Bank, kreditinstitut, allmänheten och offentliga samfund	8 278,6	8 343,3	8 358,2	8 424,1
Kontanta medel	63,4	63,4	65,3	65,3
Derivatinstrument	80,9	80,9	68,8	68,8
Totalt	11 597,9	11 648,9	11 520,4	11 572,5
Finansiella skulder				
Skulder till centralbanker	250,0	250,2	200,0	200,2
Depositioner	4 672,0	4 686,2	4 672,2	4 688,6
Derivatinstrument	160,8	160,8	181,2	181,2
Emitterade skuldebrev	3 969,6	3 996,5	3 979,2	4 000,4
Efterställda skulder	155,6	156,4	153,5	154,8
Övriga skulder till kreditinstitut	75,0	78,3	75,0	78,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	—	—	—	—
Skulder för nyttjanderättstillgångar	22,3	22,3	22,6	22,6
Totalt	9 305,3	9 350,7	9 283,7	9 326,2

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	31.3.2025				31.12.2024			
	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	1 334,5	—	—	1 334,5	1 325,5	—	—	1 325,5
Räntebärande värdepapper	16,0	56,4	0,0	72,5	16,0	58,3	0,0	74,3
Aktier och andelar	113,1	—	59,9	173,0	120,5	—	59,5	180,0
Totalt	1 463,6	56,4	59,9	1 579,9	1 462,0	58,3	59,5	1 579,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	972,5	217,9	—	1 190,4	1 012,8	9,5	—	1 022,3
Totalt	972,5	217,9	0,0	1 190,4	1 012,8	9,5	—	1 022,3
Derivatinstrument, netto	0,0	-79,9	—	-79,9	-0,1	-112,3	—	-112,4
Totalt	0,0	-79,9	—	-79,9	-0,1	-112,3	—	-112,4
Totalt	2 436,1	194,4	59,9	2 690,5	2 474,7	-44,5	59,5	2 489,7

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 1.1.2025	0,0	59,5	59,5	—	—	—	—	59,5	59,5
Nyanskaffningar	—	0,5	0,5	—	—	—	—	0,5	0,5
Försäljningar	—	-0,3	-0,3	—	—	—	—	-0,3	-0,3
Förfallet under året	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realiserad värdeförändring i resultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	—	0,2	0,2	—	—	—	—	0,2	0,2
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Redovisat värde 31.3.2025	0,0	59,9	59,9	—	—	—	—	59,9	59,9

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.3.2025		31.12.2024	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	80,9	—	68,8	—
Bokfört i balansräkningen	80,9	—	68,8	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	31,2	—	27,5	—
Erhållna säkerheter	45,1	—	36,3	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	76,3	—	63,9	—
Nettobelopp	4,6	—	4,9	—
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	160,8	—	181,2	61,4
Bokfört i balansräkningen	160,8	—	181,2	61,4
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	31,2	—	27,5	—
Givna säkerheter	74,2	—	113,0	61,7
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	105,5	—	140,5	61,7
Nettobelopp	55,3	—	40,7	-0,3

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)	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2024
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 129,4	4 083,8	4 574,7
Kortfristiga skulder, icke säkerställda ¹			
Banker	37,5	30,6	54,1
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	568,7	568,9	855,3
Totalt	606,3	599,6	909,4
Kortfristiga skulder, säkerställda ¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	45,1	36,3	16,2
Centralbanken	250,0	200,0	—
Återköpsavtal - banker	—	61,4	—
Totalt	295,1	297,7	16,2
Kortfristiga skulder totalt	901,3	897,3	925,6
Långfristiga skulder			
Icke säkerställda ²			
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 849,1	1 855,1	2 058,8
Emitterade seniorskulder, senior non-preferred	90,7	88,6	89,1
Övriga kreditinstitut	75,0	75,0	—
Efterställda skulder	101,6	99,9	100,0
AT1 lån (Additional Tier 1 capital)	60,0	60,0	60,0
Totalt	2 176,4	2 178,6	2 308,0
Säkerställda ²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	—	—	150,0
Emitterade covered bonds ³	1 994,1	1 993,6	1 495,0
Totalt	1 994,1	1 993,6	1 645,0
Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkringar	-73,0	-66,9	-128,8
Långfristiga skulder totalt	4 097,5	4 105,2	3 824,1
Räntebärande skulder i bankkoncernen	9 128,3	9 086,3	9 324,4
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 686,5	1 691,4	1 597,7
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	53,9	53,6	51,6
Övriga icke räntebärande skulder totalt	425,4	391,1	456,3
Skulder totalt	11 294,1	11 222,4	11 430,0

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

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

3) Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk till ett belopp om 0 miljoner euro 31.3.2025 och 31.12.2024, 300 miljoner euro 31.3.2024

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2024
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	350,4	373,4	25,5
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 363,3	2 425,7	2 374,3
Totalt	2 713,7	2 799,1	2 399,8
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	100,3	100,3	100,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	94,3	113,0	137,3
Totalt	194,7	213,3	237,7
Ställda säkerheter totalt	2 908,3	3 012,4	2 637,4
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	250,0	261,4	150,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 969,5	1 968,8	1 420,3
Derivat	94,3	113,0	137,3
Totalt	2 313,8	2 343,2	1 707,6

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2025 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 72,3 miljoner euro, 84,2 miljoner euro per 31.12.2024 och 114,5 miljoner euro per 31.3.2024.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2024
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	45,1	36,3	16,2
Totalt	45,1	36,3	16,2

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

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1.–31.3.2025

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2025, 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 företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

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

Helsingfors den 7 maj 2025

KPMG OY AB

Tiia Kataja

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

Nättjänster: www.aktia.fi

Kontakt : ir@aktia.fi

E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 2181702-8

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

Resultatpresentation för analytiker, investerare och media

Aktias resultatpresentation för analytiker, investerare och media arrangeras på engelska onsdagen 7.5.2025 kl. 10.30. Verkställande direktör Aleksii Lehtonen och ekonomi- och finansdirektör Sakari Järvelä presenterar resultatet.

Resultatpresentationen kan ses som en direkt webcast-sändning eller en inspelning efter tillställningen på adressen <https://aktia.events.inderes.com/q1-2025>. Frågor kan ställas skriftligt under den direkta webcast-sändningen.

Presentationsmaterialet på engelska finns tillgängligt på Aktias webbplats www.aktia.com före resultatställningen.

Finansiell kalender

Halvårsrapport januari–juni 2025..... 5.8.2025

Delårsrapport januari–september 2025..... 6.11.2025