

Q2



Halvårsrapport 1.1–30.6.2023

Aktia

Fortsatt stark tillväxt i räntenettot

April-juni i korthet

- Räntenettot ökade med 31 % från ifjol och var 33,8 (25,8) mn euro.
- Provisionsnettot minskade med 4 % till 30,4 (31,6) mn euro. De positiva nettoteckningarna var 73 mn euro.
- Livförsäkringsnettot uppgick till 5,7 (34,9) mn euro. De omräknade jämförelsesiffrorna för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 omfattar avsevärda positiva marknadsvärderingar och försvårar således jämförelsen markant.
- Jämförbara rörelsekostnader var på samma nivå som året innan och uppgick till 42,2 (41,8) mn euro.
- Affärsverksamheten utvecklades enligt bolagets förväntningar, men på grund av den redovisningstekniska förändringen (IFRS 17) minskade det jämförbara rörelseresultatet till 26,5 (49,7) mn euro. Det jämförbara rörelseresultatet för andra kvartalet ifjol var 24,7 miljoner euro enligt den dåvarande redovisningsstandarden.
- Kreditförlustreserveringarna var fortsättningsvis mycket måttliga, -1,3 mn euro.

Januari-juni i korthet

- Räntenettot ökade med 29 % från ifjol och var 65,6 (50,9) mn euro.
- Provisionsnettot minskade med 4 % till 60,6 (63,0) mn euro.
- Livförsäkringsnettot var 12,9 (56,3) mn euro. De omräknade jämförelsesiffrorna för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 omfattar avsevärda positiva marknadsvärderingar och försvårar således jämförelsen markant.
- Jämförbara rörelsekostnader ökade med 3 % till 87,9 (85,1) mn euro. Inflationen och utläggningen av vissa IT-funktioner ökade IT-kostnaderna.
- Affärsverksamheten utvecklades enligt bolagets förväntningar men det jämförbara rörelseresultatet minskade till 50,1 (85,3) miljoner euro på grund av redovisningsteknisk förändring (IFRS 17).

Utsikter 2023 (bibehållna)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än för 2022 rapporterad 65,2 mn euro (enligt tidigare tillämpad redovisningsstandard avseende livförsäkringsverksamheten). Läs mera om förväntningar enligt vilka utsikterna har formulerats på s. 22.

(mn euro)	Q2/2023	Q2/2022	Δ %	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	Q1/2023	Δ %	2022
Räntenetto	33,8	25,8	31 %	65,6	50,9	29 %	31,8	6 %	99,2
Provisionsnetto	30,4	31,6	-4 %	60,6	63,0	-4 %	30,3	0 %	122,0
Livförsäkringsnetto	5,7	34,9	-84 %	12,9	56,3	-77 %	7,2	-20 %	79,2
Rörelseintäkter totalt	70,3	93,7	-25 %	140,6	172,4	-18 %	70,3	0 %	302,9
Rörelsekostnader	-42,2	-41,8	1 %	-89,3	-85,1	5 %	-47,1	-11 %	-169,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,3	-2,4	-45 %	-2,3	-2,1	9 %	-0,9	40 %	-10,2
Rörelseresultat	26,8	49,7	-46 %	49,0	85,5	-43 %	22,2	21 %	123,5
Jämförbara rörelseintäkter ¹	70,0	93,7	-25 %	140,3	172,2	-19 %	70,3	0 %	302,8
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-42,2	-41,8	1 %	-87,9	-85,1	3 %	-45,8	-8 %	-168,1
Jämförbart rörelseresultat¹	26,5	49,7	-47 %	50,1	85,3	-41 %	23,6	13 %	124,7
K/I-tal	0,60	0,45	34 %	0,64	0,49	29 %	0,67	-11 %	0,56
Jämförbart K/I-tal ¹	0,60	0,45	35 %	0,63	0,49	27 %	0,65	-7 %	0,56
Resultat per aktie (EPS), euro	0,29	0,55	-47 %	0,54	0,95	-43 %	0,25	16 %	1,37
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,29	0,55	-48 %	0,55	0,95	-41 %	0,27	8 %	1,38
Avkastning på eget kapital (ROE), %	14,1	28,0	-50 %	13,3	24,2	-45 %	12,2	15 %	17,0
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	13,9	28,0	-50 %	13,6	24,1	-44 %	13,0	7 %	17,2
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	11,0	10,4	6 %	11,0	10,4	6 %	11,1	-1 %	10,8

1) Alternativa nyckeltal

2) Vid slutet av perioden

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

VD har ordet

Aktias starka resultatutveckling fortsatte under årets andra kvartal. Ränteintäkterna från utlåningen fortsatte växa då räntejusteringarna i kreditstocken ökade snabbare än finansieringskostnaderna. Aktia emitterade en säkerställd obligation (covered bond) på 500 miljoner euro i maj. Obligationen övertäckades 2,5 gånger och prissattes mycket konkurrenskraftigt, vilket med tanke på marknadsläget var ett utmärkt slutresultat och ett exempel på framgångsrikt investeringsarbete såväl i Finland som internationellt. Det är dock bra att komma ihåg att ränteuppgången ökar kostnaderna för marknadsfinansiering och finansiering via depositioner. Depositionsstocken var stabil också under det andra kvartalet.

Efterfrågan på bostadslån var liksom i början av året dämpad på grund av avmattningen på bostadsmarknaden och den fortsatta allmänna marknadsosäkerheten. Tills vidare har sysselsättningsgraden i Finland varit hög och vi har inte sett en ökad efterfrågan på amorteringsfrihet för bostadslån. Däremot fortsatte den kraftiga efterfrågan på avbetalnings- och leasingfinansiering för företagskunder. Kvaliteten på kreditstocken var fortsättningsvis på en bra nivå och den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte stiga. Aktias kreditförlustreserveringar under kvartalet var fortfarande mycket måttliga och uppgick till -1,3 miljoner euro.

Provisionsnettot för kvartalet minskade något jämfört med föregående år. Marknadsmiljön var fortfarande instabil och särskilt när det gäller aktiemarknaden i Finland var utvecklingen beklagligt svag. De förväntade kundtillgångarna pressades av marknadsförändringarna men var på ungefär samma nivå som i slutet av första kvartalet och uppgick till 13,8 miljarder euro. Jag är speciellt glad över de fortsatt positiva nettoteckningarna som uppgick till 73 miljoner euro, vilket tyder på att vårt aktiva rådgivnings- och försäljningsarbete har varit framgångsrikt.

Aktias ställning i topp bland europeiska räntefondförvaltare stärktes ytterligare när Aktia i Refinitiv Lipper Fund Awards-jämförelsen belönades som bästa europeiska räntefondförvaltare i kategorin "små fondhus". Ränteuppgången har återställt kundernas intresse för ränteplaceringar, vilket ytterligare stärker Aktias ställning som kapitalförvaltare. Även samarbetet med Taaleri inom alternativa investeringar fortsatte framgångsrikt. Tillsammans med Taaleri Abp lanserade Aktia i februari fonden Solvind III i enlighet med artikel 9 som samlade in över 160 miljoner euro under sin första upplåningsomgång och överskred därmed förväntningarna. Fonden Solvind III stöder starkt den gröna omställningen inom energiekonomin.

Den goda resultatutvecklingen fortsatte

Även livförsäkringsverksamheten och därigenom livförsäkringsnettot fortsatte sin goda utveckling under årets andra kvartal. Särskilt försäljningen av risklivförsäkringar fortsatte livligt och det försäkringstekniska resultatet steg till 7,7 miljoner euro. Här är det också skäl att påminna om att jämförelsesiffrorna för 2022 som omräknats i enlighet med redovisningsstandarden IFRS 17 omfattar avsevärda positiva marknadsvärderingar och försvårar således jämförelsen av livförsäkringsnettot markant under hela 2023.

Den stigande inflationen gjorde kostnadsutvecklingen för första halvåret mer utmanande än vi förväntat oss i början av året. Kostnaderna ökade även på grund av IT-utläggningarnas startkostnader. Vi kommer att fästa särskild uppmärksamhet vid kostnadskontrollen under resten av året.

Aktias jämförbara rörelseresultat under andra kvartalet var 26,5 miljoner euro och det är jag mycket nöjd med. På grund av omräkningen av livförsäkringsnettot enligt redovisningsstandarden IFRS 17 var resultatet avsevärt lägre än jämförelseperioden om 49,7 miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet för jämförelseperioden, rapporterat enligt den dåvarande redovisningsstandarden, var 24,7 miljoner euro, vilket inkluderade en försäljningsvinst om 11 miljoner euro från livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.



Helsingfors 9.8.2023

Juha Hammarén

tf verkställande direktör

Resultat och balans

Koncernen har den 1.1.2023 tagit i bruk den nya standarden för försäkringsavtal, IFRS 17, och jämförelsesiffror för 2022 är omräknade enligt den nya standarden. Övergångseffekter och nya redovisningsprinciper finns i noterna 1 och 11.

Resultat 4–6/2023

Koncernens rörelseresultat uppgick till 26,8 (49,7) miljoner euro och periodens vinst till 21,0 (39,6) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 26,5 (49,7) miljoner euro. Det lägre resultatet jämfört med ifjol är av redovisningsteknisk natur hänförlig till ibruktagningen av IFRS 17-standard. Effekten av den kraftiga ränteuppgången under 2022, samtidigt som ränteskyddsprogrammet ännu inte var fullständigt, medförde att finansieringsresultatet från försäkringar enligt IFRS 17 var mycket högt för jämförelseperioden.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	Q2/2023	Q2/2022
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,3	-
Rörelseresultat	0,3	-

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 70,3 (93,7) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 70,0 (93,7) miljoner euro. Räntenettot har fortsatt utvecklas positivt enligt förväntningarna. Livförsäkringsnettots klart lägre resultat än ifjol är av redovisningsteknisk natur hänförlig till ibruktagningen av IFRS 17-standard 1.1.2022.

Räntenettot ökade med 31 % till 33,8 (25,8) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 74 % till 44,1 (25,3) miljoner euro. Den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler, stigande referensräntor och tillväxten i företagskreditstocken ökade räntenetto från utlåningen samtidigt som räntekostnader från depositioner och säkerställda obligationer (covered bonds) ökade. Seniorfinansieringens räntekostnader ökade till -18,9 (-0,8) miljoner euro. Räntenetto från likviditetsportföljen ökade främst till följd av högre marknadsräntor än i andra kvartalet ifjol till 4,9 (0,6) miljoner euro. Övrigt räntenetto, som främst inkluderar TLTRO-finansiering och depositioner i centralbanken, ökade till 3,7 (0,7) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 4 % till 30,4 (31,6) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 7 % till 21,6 (23,1) miljoner euro på grund av lägre kundtillgångar (AuM) än ifjol. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 14 % till 8,2 (7,2) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 12 % till 2,2 (2,5) miljoner euro.

Resultatet från försäkringsverksamheten har förbättrats från ifjol, men på grund av redovisningsteknisk förändring (retroaktiv ibruktagning av IFRS 17 fr.o.m. 1.1.2022) minskade Livförsäkringsnettot till 5,7 (34,9) miljoner euro. Fjölåret inkluderade även en försäljningsvinst om 11 miljoner euro från livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj. Resultat från försäkringsservice (försäkringsavtal som redovisas enligt IFRS 17) ökade med 75 % till 5,6 (3,2) miljoner euro. Kvartalet var mycket bra, vilket främst hänför sig till stigande räntor som medfört att en förlustbringande grupp av försäkringsavtal blivit mer lönsam. Resultatet från investeringsavtal var på samma nivå som ifjol och uppgick till 2,1 (2,1) miljoner euro. Resultatet från placeringsverksamheten minskade till -2,0 (29,5) miljoner euro. Kvartalets negativa resultat beror på att finansieringskostnaden för försäkringar överskred den avkastning som erhöles från placeringarna och nedskrivning av enskilda placeringar.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,3 (0,9) miljoner euro och inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,3 miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet. Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,0 (0,9) miljoner euro. Avvikelsen hänför sig till orrealiserade värdeförändringar på bankens egetkapitalinstrument om -0,2 (1,0) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 1 % till 42,2 (41,8) miljoner euro. Kvartalet inkluderar inga jämförelsestörande kostnader. I samband med övergången till IFRS 17 redovisas rörelsekostnader som är hänförliga till försäkringsavtal som en del av resultatet från försäkringsservice som ingår i livförsäkringsnettot.

Personalkostnaderna ökade med 5 % till 20,9 (19,9) miljoner euro. Löpande personalkostnader var på ungefär samma nivå som i ifjol.

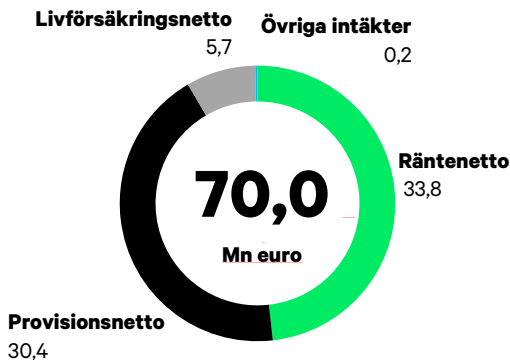
IT-kostnaderna ökade med 20 % till 9,7 (8,1) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till köpta IT-tjänster från det i november 2022 nygrundade företaget AktiaDuetto och indexjusteringar från flera leverantörer.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 1 % till 5,9 (5,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig till högre avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader.

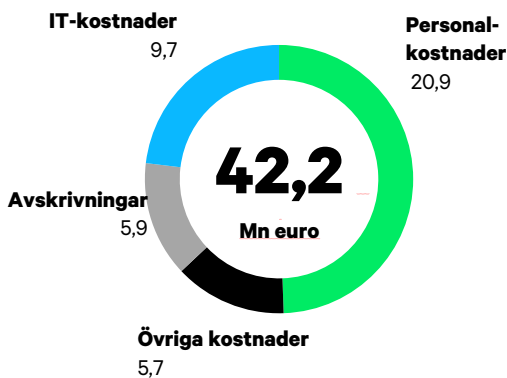
Övriga rörelsekostnader var 28 % lägre än i andra kvartalet ifjol och uppgick till 5,7 (7,9) miljoner euro. De lägre kostnaderna hänför sig främst till stabilitetsavgiftens slutliga avgift för 2023 som medförde en intäktsföring om 1,3 miljoner euro i det andra kvartalet.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,3 (-2,4) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,4 (-1,5) miljoner euro.

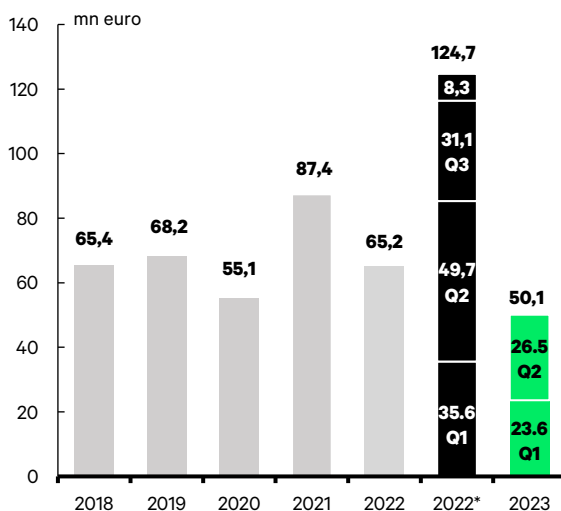
Rörelseintäkter Q2/2023



Rörelsekostnader Q2/2023



Jämförbart rörelseresultat 2018–Q2/2023



*) Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Resultat 1–6/2023

Koncernens rörelseresultat uppgick till 49,0 (85,5) miljoner euro och periodens vinst till 39,1 (68,2) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 50,1 (85,3) miljoner euro. Det lägre resultatet jämfört med ifjol är av redovisningsteknisk natur hänförlig till ibruktagningen av IFRS 17-standarden. Effekten av den kraftiga ränteuppgången under 2022, samtidigt som ränteskyddsprogrammet ännu inte var fullständigt, medförde att finansieringsresultatet från försäkringar enligt IFRS 17 var mycket högt för jämförelseperioden.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,3	0,2
Omstruktureringskostnader	-1,4	-
Rörelseresultat	-1,1	0,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 140,6 (172,4) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 140,3 (172,2) miljoner euro. Räntenettet har utvecklats mycket positivt i takt med stigande räntor medan livförsäkringsnettot på grund av ibruktagningen av IFRS 17 och effekterna därav var klart under fjolårets nivå.

Räntenettet ökade med 29 % till 65,6 (50,9) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 66 % till 81,7 (49,1) miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler och stigande referensräntor samt tillväxten i företagskreditstocken. Samtidigt har högre marknadsräntor medfört ökade räntekostnader från depositioner och säkerställda obligationer (covered bonds). Seniorfinansieringens räntekostnader ökade till -32,0 (-1,3) miljoner euro. Högre marknadsräntor medförde att räntenetto från likviditetsportföljen ökade till 8,2 (1,7) miljoner euro. Övrigt räntenetto, som främst inkluderar TLTRO-finansiering och depositioner i centralbanken, ökade till 7,7 (1,4) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 4 % till 60,6 (63,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 8 % till 42,8 (46,3) miljoner euro på grund av lägre kundtillgångar (AuM) än ifjol. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 14 % till 16,1 (14,1) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 9 % till 4,4 (4,8) miljoner euro.

Resultatet från försäkringsverksamheten har förbättrats från ifjol, men på grund av redovisningsteknisk förändring (retroaktivt ibruktagning av IFRS 17 fr.o.m. 1.1.2022) minskade livförsäkringsnettot till 12,9 (56,3) miljoner euro. Resultat från försäkringservice (försäkringsavtal som redovisas enligt IFRS 17) ökade med 42 % till 9,4 (6,6) miljoner euro tack vare bra nyförsäljning, låg skadekvot,

lönsamma försäkringar och stigande räntor som medfört att en förlustbringande grupp av försäkringsavtal blivit mer lönsam. Resultatet från investeringsavtal minskade med 3 % till 4,2 (4,4) miljoner euro på grund av lägre marknadsvärde på kundtillgångarna under det första kvartalet jämfört med ifjol. Resultatet från placeringsverksamheten minskade till -0,7 (45,3) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig främst till jämförelseperiodens omräknade resultat enligt IFRS 17, vilken är av redovisningsteknisk natur då ränteskyddsprogrammet ännu inte var fullständigt under den kraftiga ränteuppgången. Aktia har till och med slutet av 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram för att minska framtida volatilitet i resultatet från placeringsverksamheten.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,9 (1,6) miljoner euro och inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,3 (0,2) miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet. Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,6 (1,4) miljoner euro. Avvikelsen hänför sig till orealiserade värdeförändringar på bankens egetkapitalinstrument om 0,1 (1,0) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 89,3 (85,1) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 3 % till 87,9 (85,1) miljoner euro. I samband med övergången till IFRS 17 redovisas rörelsekostnader som är hänförliga till försäkringsavtal som en del av resultatet från försäkringsservice som ingår i livförsäkringsnettot.

Personalkostnader ökade till 41,9 (40,4) miljoner euro medan de jämförbara personalkostnaderna var på samma nivå som föregående år och uppgick till 40,5 (40,4) miljoner euro. Trots utlokalisering och omställningsförhandlingar har de jämförbara personalkostnaderna inte minskat på grund av nyrekryteringar under fjolåret.

IT-kostnaderna ökade med 21 % till 18,9 (15,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till köpta IT-tjänster från det i november 2022 nygrundade företaget AktiaDuetto och indexjusteringar från flera leverantörer. Därtill har ökade transaktionsvolymen bidragit till ökade IT-kostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 1 % till 11,8 (11,6) miljoner euro. Avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader har ökat jämfört med ifjol.

Övriga rörelsekostnader minskade med 4 % till 16,7 (17,5) miljoner euro. Minskningen hänför sig till avgiften till stabilitetsfonden som minskade till 4,3 (5,1) miljoner euro.

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

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning minskade till 12 292 (12 412) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 626 (645) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund var 2 % lägre än vid motsvarande period ifjol och 8 % lägre än vid årsskiftet och uppgick till 4 793 (5 214) miljoner euro. I slutet av juni var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 3 190 (2 947) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk uppgick lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank till 1 364 (1 354) miljoner euro.

Aktia Bank emitterade i slutet av maj ett nytt säkerställt masskuldebrevslån (covered bond) om 500 miljoner euro med en löptid på 4 år, vilket ersatte ett motsvarande masskuldebrevslån som förföll i maj. Emissionen övertecknades 2,5 gånger och prissattes konkurrenskraftigt trots den konkurrensutsatta marknadssituationen.

Därtill har Aktia Bank under det andra kvartalet emitterat nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om 121 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Under första halvåret har nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om sammanlagt 396 miljoner euro emitterats. Under kvartalet återbetalade Aktia Bank TLTRO III-lån om 50 miljoner euro och för det första halvåret har TLTRO III-lån om sammanlagt 300 miljoner euro återbetalats. Under det första kvartalet makulerades emitterade covered bonds för eget bruk om 400 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 2 % från motsvarande period ifjol till 7 824 miljoner euro, vilket var marginellt högre än vid årsskiftet. Nyutlåning till företagskunder ökade för perioden till 485 (452) miljoner euro medan nyutlåning till privatkunder minskade till 374 (568) miljoner euro. Företagens andel av den totala kreditstocken ökade från årsskiftet till 17,0 (16,7) %, bostadssamfundens andel till 15,6 (14,4) % medan hushållens andel minskade till 66,5 (68,2) %.

Bolänestocken minskade till 5 416 (5 434) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 171 (4 289) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av juni till 3,9 (3,9) %.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	Δ	Andel, %
Hushåll	5 207	5 312	-105	66,5 %
Företag	1 333	1 301	32	17,0 %
Bostadssamfund	1 221	1 120	101	15,6 %
Icke vinstsyftande samfund	57	52	5	0,7 %
Offentliga samfund	6	6	0	0,1 %
Totalt	7 824	7 792	32	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 257 (1 307) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 475 (488) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 12 (8) miljoner euro.

Skulder från försäkringsverksamhet

De totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade under perioden med 4 % till 1 481 (1 420) miljoner euro. Skulder från försäkringsavtal var något lägre än vid årsskiftet och uppgick till 481 (492) miljoner euro. Skulder från investeringsavtal ökade med 8 % till 1 000 (928) miljoner euro tack vare ett positivt nettoinflöde och högre marknadsvärden än vid årsskiftet.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital ökade till 654 (640) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -45 (-50) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 39 miljoner euro. I april betalades utdelning till aktieägarna om 31 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-30,9	-35,8	4,9
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-12,7	-14,0	1,3
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-1,1	-0,1	-1,0
Totalt	-44,7	-49,9	5,2

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 16 436 (16 475) miljoner euro.

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

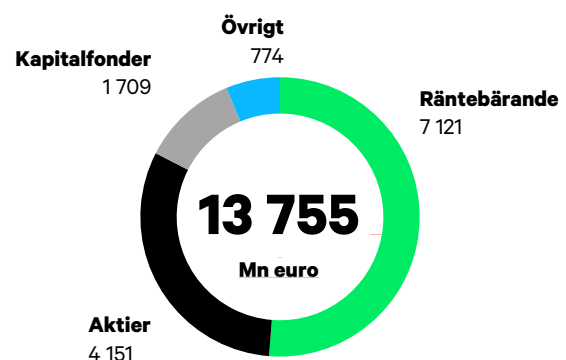
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

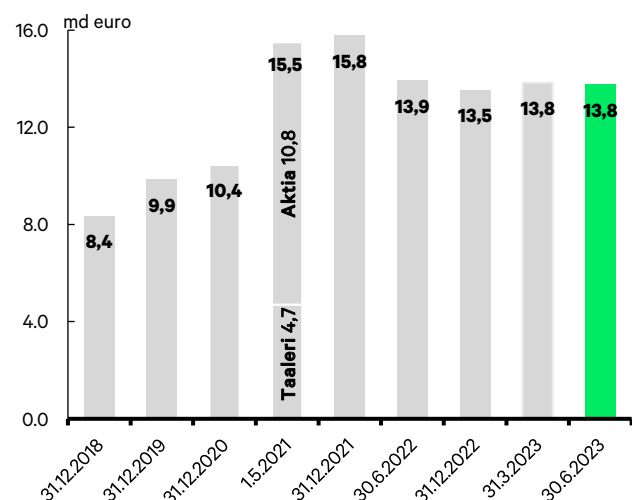
(mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %
Kundtillgångar *	13 755	13 539	2 %
Koncerttillgångar	2 681	2 936	-9 %
Totalt	16 436	16 475	0 %

* Exklusive fond i fonder

AuM per tillgångsslag



Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2018-Q2/2023



Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är från och med 1.1.2023 indelad i fyra rapporterande affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Koncernfunktioner.

Bankverksamhet

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

- Kreditstockens räntenetto fortsatte sin starka tillväxt under det andra kvartalet och kreditstocken höll en fortsatt god kvalitet. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte öka.
- Den goda efterfrågan på avbetalnings- och leasingfinansiering inom företagskundverksamheten fortsatte. Försäljningen av rörelsekapitallösningar har kommit igång väl och fokus på dessa lösningar fortsätter.
- Privatkundernas samt byggbolagens efterfrågan på RS-finansiering var fortsatt dämpad på grund av avmattningen på bostadsmarknaden och den allmänna marknadsosäkerheten.
- Aktia lanserade Förmögenhetsplanen Premium som riktas till placeringskunder.

Resultat

(mn euro)	Q2/2023	Q2/2022	Δ %
Räntenetto	34,7	21,0	65 %
Provisionsnetto	14,6	14,8	-1 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	53 %
Rörelseintäkter	49,3	35,8	38 %
Rörelsekostnader	-24,4	-24,5	-0 %
Rörelseresultat	23,5	8,9	166 %
Jämförbart rörelseresultat	23,5	8,9	166 %

Resultat för segment Bankverksamhet

Rörelseintäkter ökade från motsvarande kvartal ifjol till 49,3 (35,8) miljoner euro. Räntenettot var 65 % högre än för motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 34,7 (21,0) miljoner euro. Kundmarginalerna för hela kreditstocken fortsatte att stiga. Stigande referensräntor har inverkat positivt på ränteintäkter från utlåningen medan interna räntekostnader däremot har ökat. En stor del av kreditstocken är bunden till 12 månaders euribor, vars notering steg med 3,10 procentenheter till 4,13 % i slutet av juni.

Kreditstocken ökade från årsskiftet till 7 626 (7 620) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2

626 (2 489) miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade till 5 000 (5 131) miljoner euro. Den goda efterfrågan på tidsbundna spardepositioner fortsatte bland privatkunderna. Den totala inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade dock med 9 % från årsskiftet och uppgick till 4 060 (4 443) miljoner euro.

Provisionsnettot var på samma nivå som i motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 14,6 (14,8) miljoner euro. Provisionsnettot från utlåningen minskade med 11 % till 2,2 (2,5) miljoner euro, främst på grund av lägre efterfrågan på krediter för bostadsfinansiering. Provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning var på samma nivå som i andra kvartalet ifjol och uppgick till 6,3 (6,2) miljoner euro. Provisionsnettot från placeringsverksamheten ökade med 3 % till 3,7 (3,6) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna ökade från årsskiftet med 4 % till 1 710 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var något lägre än i motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 24,4 (24,5) miljoner euro. Årets stabilitetsavgift fastslogs i maj, vilket innebar en intäktsföring i segmentet om 1,1 miljoner euro i det andra kvartalet. Övriga rörelsekostnader har däremot ökat och kostnadsökningen hänför sig främst till högre avskrivningar.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,3 (-2,4) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,4 (-1,6) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter uppgick till -0,9 (-0,8) miljoner euro.

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.

- Marknadsmiljön var fortsatt instabil. Centralbankerna fortsatte höja styrräntorna samtidigt som marknadsförväntningarna på en räntenedgång förflyttades längre fram i tiden.
- På aktiemarknaden hade utvecklingen en annorlunda riktning: aktiemarknaden i Finland var dämpad under kvartalet medan utvecklingen var starkare i USA och Mellaneuropa.
- I Refinitiv Lipper Fund Awards-jämförelsen belönades Aktia som den bästa europeiska räntefondförvaltaren i kategorin "små fondhus".
- Nettoförsäljningen för Aktias Private Banking utvecklades starkt,
- Den första stängningen i juni av fonden Solvind III, som Aktia lanserade tillsammans med Taaleri Abp i februari i enlighet med artikel 9, överskred sitt mål och samlade in över 160 miljoner euro. Solvind III stöder starkt den gröna omställningen inom energiekonomin.

Resultat

(mn euro)	Q2/2023	Q2/2022	Δ %
Räntenetto	4,3	0,5	705 %
Provisionsnetto	16,2	17,5	-7 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	-52 %
Rörelseintäkter	20,6	18,1	13 %
Rörelsekostnader	-13,2	-12,4	7 %
Rörelseresultat	7,4	5,8	28 %
Jämförbart rörelseresultat	7,4	5,8	28 %

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	13 755	13 539	2 %
varav institutionella tillgångar	7 438	7 506	-1 %

* Exklusive fond i fonder

Resultat för segment Kapitalförvaltning

Kvartalets rörelseintäkter ökade med 2,4 miljoner euro till 20,6 miljoner euro, vilket förklaras av ett starkare räntenetto som mer än kompenserade för det lägre provisionsnettot.

Provisionsnettot minskade med 7 % från motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 16,2 (17,5) miljoner euro. Det lägre provisionsnettot förklaras av lägre förvaltade kundmedel som i alla kundsegment förutom ett beror på lägre marknadsvärden. Förvaltade tillgångar bland internationella kunder har däremot minskat främst på grund av kundinlösen. Internationella kunder har främst placerat i räntefonder i tillväxtmarknader (emerging markets) och det nya ränteläget med högre räntor tillgängliga även på mer traditionella marknader har resulterat i att institutionella placerare allokerat om kapital från tillväxtmarknaderna.

Arvoden från kapitalfonder var däremot högre än ifjol. Inga prestationsbaserade arvoden bokades under kvartalet. Förvaltade kundtillgångar minskade med 164 miljoner euro från motsvarande tidpunkt ifjol och uppgick i slutet av perioden till 13 755 (30.6.2022; 13 919) miljoner euro. Kvartalets nettoteckningar uppgick till +73 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till -156 miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 0,8 miljoner euro till 13,2 (12,4) miljoner euro. Personalkostnaderna var högre än föregående år medan koncernrelaterade kostnader var lägre än ifjol. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader utgjorde 41 (35) %.

Livförsäkring

Segmentet omfattar affärsområdet Livförsäkring som är verksamt 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.

- Försäljningen av risklivförsäkringar utvecklades väl under årets andra kvartal.
- Försäljningen av placeringsanknutna försäkringar fortsatte stabilt under kvartalet.
- Resultatet från placeringsverksamheten, som innehåller försäkringarnas finansieringsresultat och intäkter från placeringsverksamheten, uppgick under det andra kvartalet till -1,3 mn euro.
- Solvensgraden minskade under perioden men var fortsatt på en god nivå.

Resultat

(mn euro)	Q2/2023	Q2/2022	Δ %
Resultat från försäkringsservice	5,6	3,2	75 %
Resultat från investeringsavtal	2,1	2,1	0 %
Resultat från placeringsverksamheten	-1,3	30,2	-104 %
Livförsäkringsnetto	6,4	35,6	-82 %
Rörelsekostnader	-2,3	-2,5	-8 %
Rörelseresultat	4,1	33,0	-88 %
Jämförbart rörelseresultat	4,1	33,0	-88 %

Resultat för segment Livförsäkring

Aktia Livförsäkring tog i bruk ett förnyat regelverk, IFRS17, för uppgörande av räkenskaper från och med början av året. Standarden förväntas ge mer insyn och transparens i försäkringsbolagens räkenskaper. Under den nya standarden marknadsvärderas skulder från försäkringsavtal enligt aktuella marknadsräntor. För att minska resultatvolatiliteten har bolaget under 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram.

Den kraftiga ränteuppgången under 2022 hade därmed en stor inverkan på jämförelsesiffrorna för 2022 då ränteskyddsprogrammet inte var fullständigt. Det jämförbara rörelseresultatet för segmentet Livförsäkring var 88 % lägre än för motsvarande kvartal ifjol på grund av ovan nämnda orsaker. Aktia strävar efter att med placeringar och ränteskydd minimera resultatvolatiliteten som uppstår från marknadsvärderingen av skulder från försäkringsavtal enligt IFRS 17.

Försäljningen av riskförsäkringar, speciellt via ombud, fortsatte positivt under det andra kvartalet och bidrog till ökat resultat från försäkringsservicen. Kvartalets resultat från försäkringsservice var mycket bra tack vare låg skadekvot och stigande räntor som medfört att en förlustbringande grupp av försäkringsavtal blivit mer lönsam. Den placeringsanknutna försäkringsstocken, som inkluderar både investerings- och försäkringsavtal, ökade med 3 %. Bidragande orsaker var både positivt nettointäkt och gynnsam marknadsutveckling.

Resultatet från placeringsverksamheten påverkades av volatiliteten på räntemarknaden och värderingen av

enskilda placeringar. Kvartalets resultat var negativt då finansieringskostnaden för försäkringarna överskred den avkastning som erhöles från placeringarna och nedskrivning av enskilda placeringar.

Den avtalsenliga marginalen (CSM) som representerar den framtida vinst som bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen minskade under kvartalet med 0,5 miljoner euro. Under kvartalet upplöstes 2,0 miljoner euro av den avtalsenliga marginalen via resultaträkningen för tillhandahållna försäkringstjänster medan nya sålda försäkringar ökade marginalen med 3,5 miljoner euro. Övriga effekter inverkade med -2,0 miljoner euro. Under kvartalet undertecknade bolaget ett avtal om att köpa ett nytt bassystem för försäkringsverksamheten. Projektet väntas börja under slutet av året och stöder bolagets strategiska tillväxt och målsättningar. Solvensgraden minskade under kvartalet med 17 procentenheter. Minskningen hänför sig till främst till förändringar i använda modeller och antaganden för försäkringstekniska avsättningar.

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

(mn euro)	Q2/2023	Q2/2022	Δ %
Rörelseintäkter	-3,4	7,0	-149 %
Rörelsekostnader	-4,8	-5,2	-7 %
Rörelseresultat	-8,2	1,9	-542 %
Jämförbart rörelseresultat	-8,5	1,9	-557 %

Resultat för segment Koncernfunktioner

Segmentets jämförbara rörelseintäkter för andra kvartalet minskade till -3,7 (7,0) miljoner euro, främst på grund av ett lägre räntenetto än i motsvarande kvartal ifjol.

Räntenettet minskade till -5,3 (4,3) miljoner euro. Förändringen hänför sig främst till räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen om -4,4 miljoner euro, som under motsvarande kvartal ifjol var en negativ räntekostnad om 1,9 miljoner euro, samt till högre finansieringskostnader. Ränteintäkterna från likviditetsportföljen samt från depositioner i Finlands Bank har ökat. På segmentnivå vägs de högre finansieringskostnaderna till en viss del upp av högre interna ränteintäkter.

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

Segmentets totala rörelsekostnader minskade med 0,4 miljoner euro från motsvarande kvartal ifjol, främst på grund av en lägre stabilitetsavgift. IT-kostnaderna var högre än i andra kvartalet ifjol medan köpta tjänster, avskrivningar och personalkostnader var lägre än ifjol. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Livförsäkring		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022
Resultaträkning												
Räntenetto	63,5	40,5	8,0	1,0	-	-	-6,1	9,4	0,2	0,0	65,6	50,9
Provisionsnetto	29,5	29,9	32,2	34,2	-	-	2,9	2,8	-4,0	-3,9	60,6	63,0
Livförsäkringsnetto	-	-	-	-	14,3	57,8	-	-	-1,5	-1,5	12,9	56,3
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,0	0,1	0,2	-	-	1,5	2,1	-0,5	-0,1	1,5	2,2
Rörelseintäkter totalt	93,3	70,3	40,3	35,5	14,3	57,8	-1,6	14,3	-5,7	-5,5	140,6	172,4
Personalkostnader	-8,7	-8,2	-11,0	-10,1	-1,1	-1,1	-21,1	-21,1	-	-	-41,9	-40,4
Övriga rörelsekostnader ¹	-44,2	-42,8	-16,6	-15,5	-3,7	-3,8	11,8	11,9	5,3	5,5	-47,4	-44,7
Rörelsekostnader totalt	-52,9	-51,0	-27,6	-25,6	-4,8	-4,9	-9,3	-9,2	5,3	5,5	-89,3	-85,1
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,3	-2,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,3	-2,1
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,3	0,1	0,3
Rörelseresultat	38,2	17,3	12,6	9,9	9,5	52,9	-10,9	5,1	-0,3	0,3	49,0	85,5
Jämförbart rörelseresultat	38,6	17,3	13,3	9,9	9,5	52,9	-11,0	4,9	-0,3	0,3	50,1	85,3

	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022
Balansräkning												
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	0,1	0,1	1 456,1	1 407,0	808,0	854,2	-14,8	-14,8	2 249,5	2 246,5
Kontanta medel	0,6	0,9	-	-	-	0,0	109,1	164,9	-	-	109,7	165,8
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	-	-	36,7	36,8	488,6	492,6	-	-	525,3	529,4
Lån och övriga fordringar	7 637,8	7 620,1	252,7	219,5	31,9	14,8	1 079,8	1 155,7	-30,6	-25,2	8 971,6	8 984,9
Övriga tillgångar	45,2	87,5	56,1	54,1	101,7	109,5	298,8	298,6	-65,5	-64,1	436,3	485,6
Tillgångar totalt	7 683,6	7 708,4	308,9	273,7	1 626,4	1 568,1	2 784,4	2 966,1	-110,9	-104,1	12 292,4	12 412,2
Depositioner	4 096,7	4 472,4	791,9	820,3	-	-	477,7	778,0	-30,6	-25,2	5 335,7	6 045,7
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	-	-	3 367,8	3 066,6	-14,8	-14,8	3 353,1	3 051,7
Skulder från försäkringsverksamhet	-	-	-	-	1 481,3	1 420,0	-	-	-	-	1 481,3	1 420,0
Övriga skulder	134,3	140,5	34,0	34,8	87,5	93,3	1 231,0	1 003,9	-18,8	-17,7	1 468,1	1 254,8
Skulder totalt	4 231,1	4 612,9	825,9	855,2	1 568,8	1 513,2	5 076,6	4 848,5	-64,1	-57,7	11 638,2	11 772,1

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17-standarderna för försäkringsavtal.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 11,0 (10,8) %, vilket är 3,2 (3,1) procentenheter över minimikravet. Kärnprimärkapitalet ökade med 3,8 miljoner euro främst tack vare periodens resultat och en ökning i fonden för verkligt värde. Kapitalbasen ökade under årets två första kvartal tack vare periodens resultat som inkluderar en utdelning från Aktia Livförsäkring Ab om 6,3 miljoner euro i enlighet med bolagets utdelningspolicy. De riskvägda förbindelserna ökade med 72 miljoner euro, främst på grund av ökad företagsutlåning.

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

Kapitaltäckning, %	30.6.2023	31.12.2022
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	11,0	10,8
Sammanlagd kapitaltäckning	15,0	14,9

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,80 % och för primärkapitalrelationen 9,25 % i slutet av kvartalet. Den 30.3.2023 informerade Finansinspektion att ett systemriskbuffertkrav på 1,0 % påförs från och med 1.4.2024.

Sammanlagt kapitalkrav

30.6.2023 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,05	0,00	0,00	7,75
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,05	0,00	0,00	11,80

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	30.6.2023	31.12.2022
Primärkapital	410,0	396,9
Exponeringar totalt	10 793,6	10 985,2
Bruttosoliditetsgrad	3,8 %	3,6 %

Aktias MREL-kvot var 319,6 % av totala riskvägda poster (TREA) och 318,6 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) jämfört med det i kraft varande kravet på 19,86 % av totala riskvägda poster (TREA) och 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). Det nuvarande kravet trädde i kraft 1.1.2022. Aktias krav täcktes av kapitalbasen och icke säkerställda seniorobligationer. MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav.

MREL-krav (mn euro)	30.6.2023	31.12.2022
Totala riskvägda poster (TREA)	3 202,7	3 130,6
varav MREL-krav	636,1	621,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 793,6	10 985,2
varav MREL-krav	637,9	649,2
MREL-krav	637,9	649,2

Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet (mn euro)	30.6.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapital (CET1)	351,1	339,2
AT 1-instrument	58,8	57,7
Tier 2-instrument	69,6	69,5
Övriga skulder	1 553,1	1 599,3
Totalt	2 032,6	2 065,7

Aktias buffert för MREL-kravet var 1 394,7 miljoner euro. MREL-kravet för Aktia var baserat på bruttosoliditetgradens exponeringsbelopp.

Den 6.4.2022 uppdaterade Verket för finansiell stabilitet MREL-kravet för Aktia. Från och med 1.1.2024 kommer målnivån för det uppdaterade MREL-kravet att uppgå till 20,30 % av totala riskvägda poster och 7,72 % av exponeringsbeloppet.

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

Under det andra kvartalet har Livbolagets solvensgrad (med övergångsregler) minskat något. Den största effekten kommer från förändringar i modelleringen av de försäkringstekniska avsättningarna som tillämpas från och med andra kvartalets rapportering.

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
MCR	22,7	21,8	23,9	23,1
SCR	83,8	75,2	91,8	84,2
Tillgängligt kapital	174,0	183,2	146,0	152,2
Solvensgrad, %	207,6	243,5	159,1	180,8

Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–74 i Aktia Bank Abp:s bokslut 2022 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report, som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå. Vid utgången av andra kvartalet 2023 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 41 % för hela kreditportföljen.

Under det fjärde kvartalet 2022 beviljade Finansinspektionen Aktia tillstånd att införa uppdaterade interna IRBA-modeller för hushållsexponeringar. De uppdaterade modellerna påverkade inte väsentligt de riskvägda förbindelserna, men de förväntade kreditförlusterna (ECL) ökade på grund av modelluppdateringen och kalibreringen av ECL till en högre nivå. Införandet av de nya modellerna hade ingen väsentlig inverkan på bankens kapitaltäckning, men förbättrade bankens riskklassificeringsförmåga.

De ökade levnads- och låneskötselkostnaderna har inte haft någon väsentlig inverkan på personkundernas återbetalningsförmåga, medan enskilda företagsmotparter återbetalningsförmåga har påverkats. Det rådande ekonomiska läget med tilltagande inflation och ökade låneskötselkostnader förväntas ha en negativ inverkan på kundernas återbetalningsförmåga. Banken har fortsatt uppföljningen och den interna rapporteringen av identifierade branscher som kan ha en ökad risk på grund av krisen, såsom exempelvis jordbruk, transport och byggverksamhet.

Under det andra kvartalet 2023 minskade företagens fallerade exponeringar, medan nivån för hushållen var stabil. En väsentlig del av privatkundernas fallerade kreditexponeringar består av motparter som blivit

markerade som osannolika att betala (Unlikely-to-pay).

Exponeringar med förseningar på över 90 dagar ligger inom den historiska utvecklingen.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	30.6.2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	28,7	28,3	9,0	65,9
varav hushåll	26,0	26,0	7,9	59,9
> 30 ≤ 90	0,0	12,7	8,8	21,5
varav hushåll	0,0	10,7	7,8	18,5
> 90	0,0	0,0	57,4	57,4
varav hushåll	0,0	0,0	44,6	44,6

(mn euro) Dagar	31.12.2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	34,0	22,9	6,4	63,4
varav hushåll	24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90	0,0	24,5	16,1	40,7
varav hushåll	0,0	20,1	11,6	31,7
> 90	0,0	0,0	55,7	55,7
varav hushåll	0,0	0,0	45,3	45,3

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

(mn euro)	30.6.2023	31.12.2022
Företag		
PD-klasser A	2 395,3	2 264,3
PD-klasser B	79,4	62,4
PD-klasser C	19,6	12,7
Fallerade	21,8	28,3
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 516,1	2 367,7
ECL nedskrivning	-14,9	-14,4
Bokfört värde	2 501,2	2 353,3
Hushåll		
PD-klasser A	4 298,1	4 342,5
PD-klasser B	757,9	839,1
PD-klasser C	298,8	247,9
Fallerade	110,2	112,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 465,0	5 541,9
ECL nedskrivning	-23,3	-23,7
Bokfört värde	5 441,7	5 518,2
Övriga		
PD-klasser A	505,9	535,5
PD-klasser B	8,4	18,8
PD-klasser C	11,2	1,6
Fallerade	1,6	1,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	527,1	557,3
ECL nedskrivning	-0,8	-0,7
Bokfört värde	526,3	556,6

Rapportering av PD-klasserna A, B och C har uppdaterats i Q4 2022 rapporteringen att motsvara pd-klasserna enligt bankens internmetod, där Fallerade har en PD om 100 %.

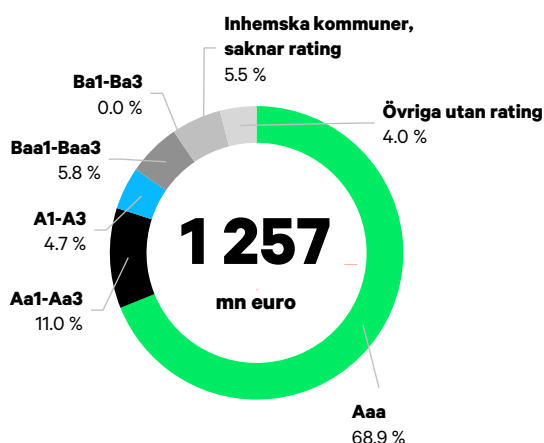
Marknadsrisker

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

Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna aktivt genom olika affärsupplägg med beaktande av rådande marknadsläge, antingen via eller genom en kombination av skyddande derivat och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen.

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

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj 30.6.2023 totalt



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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 12 (8) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

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

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer.

Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid utgången av perioden till ett marknadsvärde om 1 980 (2 256) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

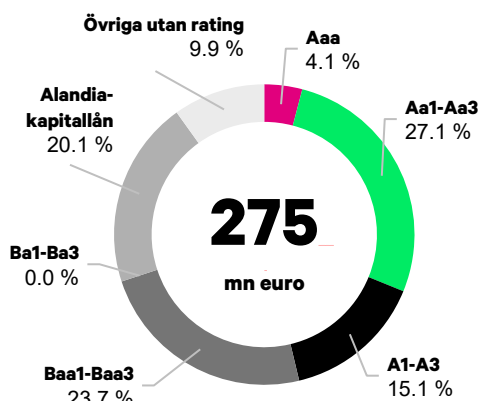
Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	30.6.2023	31.12.2022
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	997	1 172
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	183	196
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	69	111
Covered Bonds	731	777
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 980	2 256
varav LCR-dugliga	1 980	2 256

Likviditetsrisken följs bland annat upp genom likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån. LCR uppgick till 221 (183) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	30.6.2023	31.12.2022
LCR %	221 %	183 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 30.6.2023 totalt

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 475 (488) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 46 (46) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

(mn euro)	30.6.2023		31.12.2022	
Aktieplaceringar	9,1	1,8 %	12,8	2,6 %
Europa	1,4	0,3 %	8,6	1,8 %
Förenta staterna	6,5	1,4 %	4,2	0,9 %
Japan	0,6	0,1 %		
Tillväxtmarknader	0,6	0,1 %		
Ränteplaceringar	320,5	67,5 %	327,7	67,1 %
Statsobligationer	91,5	19,3 %	90,9	18,6 %
Masskuldebrev, bank och finans	24,7	5,2 %	31,7	6,5 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	142,3	30,0 %	143,7	29,4 %
Tillväxtmarknader (fonder)	38,0	8,0 %	37,2	7,6 %
High yield (fonder)	21,8	4,6 %	21,5	4,4 %
Övriga fonder	2,2	0,5 %	2,7	0,6 %
Alternativa investeringar	28,0	5,9 %	28,7	5,9 %
Private Equity etc.	23,1	4,9 %	21,5	4,4 %
Infrastrukturfonder	4,9	1,0 %	7,2	1,5 %
Fastigheter	69,3	14,6 %	72,7	14,9 %
Direkt ägda	49,5	10,4 %	48,7	10,0 %
Fastighetsfonder	19,8	4,2 %	24,0	4,9 %
Penningmarknad	37,4	7,9 %	55,3	11,3 %
Derivat	-21,3	-4,5 %	-23,9	-4,9 %
Kassamedel	31,8	6,7 %	14,7	3,0 %
Totalt	474,7	100,0 %	488,0	100,0 %

Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

Gällande livförsäkringsverksamhetens skulder från försäkringsavtal är ränterisken den mest betydande marknadsrisken då de övriga marknadsriskerna har en marginell betydelse. Bolaget är också genom sin placeringsportfölj exponerad för kreditspreadrisk, aktierisk, fastighetsrisk, samt valuta- och koncentrationsrisk.

I koncernens interna kapitalberäkning, samt i den officiella kapitaltäckningsberäkningen (Solvens II), är bolagets största marknadsriskexponering den fastighetsrisk som uppstår genom en potentiell värdesänkning av bolagets direkta och indirekta fastighetsinnehav. Även risker som uppstår genom ökning av kreditmarginaler (spreads) och sjunkande aktiekurser är betydande.

IFRS 17 standarden som trädde i kraft 1.1.2023 ökar resultatexponeringen för ränterisk; den nya standarden medför att räntefluktuationer påverkar värdet på skulder från försäkringsavtal, vilket direkt inverkar på koncernens resultat. Ränterisken är fortfarande en betydande delrisk inom marknadsrisken, men efter de skyddsåtgärder som gjorts under 2022 är den inte längre den största marknadsrisken.

Riskexponeringen i den interna modellen beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5 %-percentil av de olika riskfaktorerna. Riskkänsligheten var den 30.6.2023 24,2 (3,3) miljoner euro för ränterisk, 27,3 (31,6) miljoner euro för aktierisk, 24,7 (25,6) miljoner euro för fastighetsrisk, 20,4 (15,2) miljoner euro för kreditspreadrisk och 18,7 (16,4) miljoner euro för valutarisk. Efter summering och diversifieringseffekt är det interna kravet 72,9 (61,7) miljoner euro, mot den tillåtna limiten om 100 (105) miljoner euro. Den relativt stora förändringen beror på modellens kalibrering vid årsskiftet som på grund av den stigande räntenivån märkbart påverkar beräkningsparametrarna. Per 31.12.2022 tillämpades de tidigare parametrarna.

Centrala händelser

Aktia utsågs till den bästa europeiska räntefondförvaltaren

I Refinitiv Lipper Fund Awards-jämförelsen belönades Aktia som den bästa europeiska räntefondförvaltaren i serien för små fondhus. Även Aktias fonder samlade återigen in förstapriser i såväl Norden som Europa. Refinitiv Lipper Fund Awards-priserna utdelas årligen till de bästa fonderna och kapitalförvaltnings- samt fondbolagen världen runt. Priserna delas ut på basis av en riskvägd avkastning under tre, fem och tio år.

Aktia och Käärijä uppmuntrar barn och unga att lära sig mer om ekonomi

Aktia inledde ett samarbete med Käärijä, eller Jere Pöyhönen, som blev näst bäst i årets Eurovision. Avsikten är att förbättra barns och ungdomars ekonomiska kunskaper. Goda kunskaper i ekonomi är en viktig medborgarkunskap som ökar jämlikheten i samhället. Aktia och Käärijä har förenat sina krafter för att ekonomikunskaper ska bli en naturlig del av barns och ungdomars liv.

Elisa har tagit över en del av Aktias IT- och nätadministrationstjänster

Aktia Bank Abp och Elisa Abp undertecknade ett avtal om ett långvarigt partnerskap, genom vilket Elisa i fortsättningen kommer att svara för en del av Aktias IT- och nätadministrationstjänster. Avtalet trädde i kraft 1.6.2023 och har ingåtts för de fem följande åren, varefter avtalet kan förlängas. Samarbetet stöder Aktias strategiska mål på att vara den ledande kapitalförvaltarbanken i Finland.

Aktia har emitterat en säkerställd obligation på 500 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade 23.5.2023 en ny säkerställd obligation (covered bond) på 500 miljoner euro, som förfaller till betalning i maj 2027. Lånet prissattes 17 räntepunkter över swap-räntorna (MS +17) och emissionen övertecknades 2,5-falt. Den slutliga orderboken innehöll teckningsanbud från mer än 50 olika investerare.

Aktia satte tydligare mål för hållbarhet

Hållbarhet står i centrum för Aktias verksamhet och styr Aktia mot målet att vara den ledande kapitalförvaltarbanken. För att ta ytterligare ett par steg mot detta mål uppdaterade Aktia sitt hållbarhetsprogram för att det ännu bättre ska överensstämma med strategin. Det nya programmet styr hållbarhetsarbetet fram till 2025 på en övergripande nivå.

Läs mer om Aktias hållbarhetsprogram på Aktias webbplats:

www.aktia.com/sv/hallbarhet/hallbarhetsprogram

Aktia lanserade kapitalfonden Aktia Solvind III

Aktia Solvind III erbjuder en möjlighet att placera verkningsfullt i utbyggnaden av förnybar energi. Fondens placeringsobjekt är den internationella kapitalfonden Taaleri SolarWind III. Mottagarfondens placeringsstrategi är att anskaffa, utveckla, bygga, driva och sälja landvind- och solkraftsparker i industriell skala samt energilagringsanläggningar på målmarknader i Norden och Baltikum, Polen, sydöstra Europa, Iberiska halvön och Texas.

Aktia valdes till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia valdes till Finlands bästa ränteförvaltare i Morningstar Awards 2023-jämförelsen. I samma jämförelse valdes Aktias blandfond Aktia Förvaltningsportfölj+ Måttlig B till Finlands bästa blandfond. Det oberoende företaget Morningstar, som utför fondjämförelser, väljer årligen de bästa fondhusen på basis av den riskjusterade avkastningen under fem års tid.

Aktia höjde sin primeränta till 2,00 %

Aktia Bank höjde sin primeränta från 1,00 % till 2,00 %. Räntehöjningen trädde i kraft den 1 april 2023. Förändringen beror på att marknadsräntorna har stigit.

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 8.11.2022 i samband med S&P:s "Ratings Direct"-rapport.

Den 6 april 2023 ändrade Moody's Investors Service utsikterna på lång sikt för Aktias ratingar på kortfristig och långsiktig upplåning från stabila till negativa. Samtidigt bekräftade Moody's ratingen för kortfristig upplåning till P-1 och för långfristig upplåning till A2. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa.

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

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2022.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av juni till 870 (31.12.2022; 891). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 867 (1.1–30.6.2022; 900).

Ledningsgruppen

Aktia meddelade 5.6.2023 att Aktias styrelse utnämnt PM Aleksii Lehtonen till ny verkställande direktör för Aktia Bank Abp. Han tillträder sin tjänst senast i början av december 2024. Aleksii Lehtonen övergår till Aktia från Nordea, där han har varit direktör med ansvar för SME-företagskunder i Finland sedan 2018 och samtidigt haft den mer administrativa rollen som landschef för Nordea Finland sedan 2022. Under sin över 24-åriga karriär på Nordea har Lehtonen också haft flera ledande befattningar inom Nordea Markets, där han har ansvarat för bland annat

lösningar i fråga om riskhantering och placeringsprodukter. En förutsättning för utnämningen är att Finansinspektionen inte har några anmärkningar på den.

Aktia meddelade 28.4.2023 att företagets dataförvaltningsdirektör och medlem i Aktias ledningsgrupp Sari Leppänen lämnar sin befattning i Aktia för att övergå till en ny tjänst utanför Aktia. Kaapro Kanto utnämndes till tillförordnad dataförvaltningsdirektör fr.o.m. 12.6.2023.

Aktias ledningsgrupp bestod 30.6.2023 av följande personer: Juha Hammaren, tillförordnade verkställande direktör; Outi Henriksson, ekonomi- och finansdirektör; Anssi Huhta, direktör, bankverksamhet; Uki Lammi, direktör (tf), kapitalförvaltning; Kaapro Kanto, dataförvaltningsdirektör (tf) och Sini Kivekäs, personaldirektör.

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2023–2024

Aktiesparprogrammet

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat om att fortsätta det långsiktiga aktiesparprogrammet för Aktiakoncernens anställda, AktiaUna, som introducerades 2018 för att stödja genomförandet av Aktias strategi.

Syftet med aktiesparprogrammet är att uppmuntra Aktias anställda att investera i samt äga bolagets aktier. Syftet är också att likrikta de anställdas och ledningens intressen och engagemang för ett långsiktigt arbete och en god värdeutveckling samt ett växande aktieägarvärde.

AktiaUna aktiesparprogrammet gör det möjligt för Aktias cirka 900 anställda att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppsmedlemmarna upp till 12 % och utvalda nyckelpersoner upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier med 10 procents rabatt. Deltagarna uppmuntras ytterligare genom att efter cirka 2 år ge dem vederlagsfria tilläggsaktier för förvärvade aktier inom ramen för aktiesparprogrammet.

Belöningsystemet för ledningen och nyckelpersoner 2023

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att grunda ett nytt incitamentssystem för koncernens nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören och ledningsgruppens medlemmar. Syftet med programmet är att stödja bolagets strategi genom att uppmuntra nyckelpersoner att nå de finansiella och strategiska mål som satts upp för koncernen.

Programmets prestationsperiod är ett år, kalenderåret 2023. Under prestationsperioden 2023 grundar sig belöningen på koncernens jämförbara rörelseresultat samt på de strategiska mål som styrelsen fastställt och deltagarens personliga prestation. För att kunna delta i programmet ska deltagaren även delta i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Hälften av den belöningssumma som intjänats för prestationsperioden omvandlas till aktier i Aktia Bank Abp efter prestationsperioden. Belöningen betalas i fem rater under åren 2024–2028, delvis i bolagets aktier och delvis i pengar.

Aktia meddelade 8.6.2023 om beslutet att fortsätta ledningens och nyckelpersonernas incitamentsprogram. Det totala antalet aktiepremier som betalas ut inom ramen för det villkorade aktieincitamentsprogrammet ökades med 100 000 aktier i Aktia Bank Abp, vilket innebär att det maximala antalet aktier för hela programmet uppgår till 380 000.

Affärsområdets prestationsbaserade incitamentprogram

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat om att inrätta ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram 2023–2024 för nyckelpersoner inom bolagets affärsområden. Programmet är avsett att stödja bolagets strategi genom att uppmuntra nyckelpersoner att uppnå finansiella och strategiska mål som ställs upp inom det egna affärsområdet.

Programmet har en ettårig prestationsperiod, kalenderåret 2023. Prestationsperioden följs av en restriktionsperiod på cirka 14 månader. Belöningen för programmet baserar sig under prestationsperioden 2023 på jämförbara rörelseresultatet. Deltagande i programmet kräver deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Den monetära belöning som intjänats under prestationsperioden konverteras till Aktia Bank Abp:s aktier efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater efter restriktionsperiodens slut 2025, 2026, 2027, 2028 och 2029 delvis som bolagets aktier och delvis som en kontantandel.

Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–30.6.2023



Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Aktia Bank Abp höll ordinarie bolagsstämma 5.4.2023 och fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag om utbetalning av utdelning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2022 om 0,43 euro per aktie.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Till styrelseledamöter återvaldes Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman, Lasse Svens och Timo Vättö. Ann Grevelius och Carl Haglund valdes till nya styrelseledamöter. Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde styrelsen

Lasse Svens till ordförande och Timo Vättö till vice ordförande. Styrelsen utsåg även ledamöterna i styrelsens revisions-, risk- samt kompensations- och corporate governanceutskott. Styrelsen utsåg Sari Pohjonen till ordförande för revisionsutskottet och till övriga ledamöter Ann Grevelius och Johannes Schulman. Maria Jerhamre Engström utsågs till ordförande för riskutskottet och Harri Lauslahti och Lasse Svens till övriga utskottsledamöter. Till ordförande för kompensations- och corporate governanceutskottet utsåg styrelsen Timo Vättö och till övriga ledamöter utsågs Carl Haglund och Lasse Svens.

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

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

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till ändring av artikel 5 i bolagsordningen så att bolagsordningen möjliggör att bolagsstämma på distans utan mötesplats kan tillåtas som alternativ till fysisk bolagsstämma eller hybridstämma. Samtidigt fastställdes att en fysisk bolagsstämma kan hållas i Helsingfors, Esbo eller Vanda.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om fullmakt för emission av högst 7 238 000 aktier eller särskilda rättigheter som berättigar till aktier, fullmakt att förvärva högst 500 000 egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av bolagets styrelseledamöter samt fullmakt att avyttra högst 500 000 egna aktier.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital är 170 miljoner euro. Aktia Bank Abp har inom ramen för aktiesparprogrammet AktiaUna 2022–2023 emitterat 92 793 nya aktier. Aktierna emitterades med stöd av bolagsstämmans emissionsbemyndigande 5.4.2023. Nästan 600 av koncernens medarbetare deltog i aktiesparprogrammet

under denna sparperiod. Efter emissionen ökade antalet aktier i Aktia till 72 557 865 aktier.

Aktia meddelade 15.5.2023 att Aktia överlämnat med stöd av bolagsstyrelsens besluts totalt 1 490 av bolagets egna aktier som var i bolagets besittning till 14 personer, i enlighet med olika belöningsprogramms villkor. Efter överlämnningen tillhandahöll koncernen 30.6.2023 allt som allt 165 693 (30.6.2022; 240 263) av företagets egna aktier.

Totala antalet registrerade ägare 30.6.2023 var 40 308 (30.6.2022; 40 222). 8,72 % (10,73) av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av juni fanns det inga oregistrerade aktier.

Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.6.2023 uppgick till ca 675 (30.6.2022; 661) miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.6.2023 var 9,30 (30.6.2022; 9,14) euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,08 (12,88) euro och som lägst till 9,05 (8,80) euro. Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-juni 2023 var 411 736 (707 184) euro eller 42 149 (67 526) aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 31.1.2022	75 000	-	0,9
Aktieemission 24.5.2022	74 631	-	0,7
Aktieemission 17.11.2022	91 360	-	0,8
Övriga förändringar	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Aktieemission 30.1.2023	80 000	-	0,9
Aktieemission 25.5.2023	92 793	-	0,8
Övriga förändringar	-	-	0,3
30.6.2023	72 557 865	169,7	143,4

Hållbarhet

Aktia följer hållbarhetsprogrammet som uppdaterades i fjol, vars främsta mål är att möjliggöra ett hållbart välbefinnande, kunnsig och välbefinnande personal som kan själv påverka sitt arbete och uppleva det som meningsfullt, säkerställa en tillförlitlig och transparent verksamhet och arbeta för att uppnå koldioxidneutralitet.

Aktia fokuserade under det andra kvartalet särskilt på att förbättra medarbetarupplevelsen och personalens välbefinnande. Exempel på detta är vår förnyade HR-strategi, som bygger på Aktias strategi och tanken att varje Aktia-anställd har en roll i implementeringen av strategin. Vi har även uppdaterat våra interna anvisningar angående hälsa och säkerhet på arbetsplatsen samt trakasserier och olämplig behandling. Vi höjde beloppet på förmånen för motion och kultur och erbjuder också vår personal en ny medarbetarcyckelförmån, och via den vill vi uppmuntra människor i Aktia att motionera och sporra till en aktiv livsstil.

Ett av fokusområdena i hållbarhetsprogrammet som uppdaterades förra året är mångfald, jämställdhet och inkludering. I enlighet med vårt mål anslöt vi oss till SHE Index och fick det första betyget som var 74 (high). Resultatet är samma som det genomsnittliga resultatet för finska företag. SHE Index mäter och jämför könsbalansen i organisationer, vilket främjar transparens och motiverar till aktiviteter. Vi kommer senare att sätta en målnivå för detta index. Vi uppdaterade även våra rekryteringsprinciper för att stöda mångfald i rekryteringsprocessen och bildandet av team.

Aktia inledde ett samarbete med Käärijä, eller Jere Pöyhönen, som vann silvermedaljen i årets Eurovision. Avsikten är att förbättra barns och ungdomars ekonomiska kunskaper. Goda kunskaper i ekonomi är viktig medborgarkunskap som ökar jämlikheten i samhället. Att man redan som barn och ung får färdigheter i att använda och hushålla med pengar skapar en stark grund för hela livet. De praktiska ekonomikunskaperna lär man sig bäst i vardagen genom att öva på att använda pengar, och inlärningsprocessen kan vara intressant och rolig. Som kapitalförvaltningsbank vill Aktia skapa välbefinnande för finländarna och därmed för samhället i stort.

Aktia utökade sin familj av fonder som gör hållbara investeringar genom att lansera den förnyade Aktia Sustainable Government Bond-fonden. Fondens stadgar ändrades på så sätt att fonden klassas som en investeringsprodukt enligt artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), vars mål är att göra hållbara investeringar som ska främja miljö- och sociala mål, och får inte orsaka betydande skada för andra hållbarhetsindikatorer. Detta är en fortsättning på Aktias målmedvetna arbete för att ta vara på de möjligheter som den gröna omställningen och kundernas växande efterfrågan på hållbara produktlösningar medför.

Aktia anslöt sig till de offentliga anhängarna av TPI (Transition Pathway Initiative) i juni. TPI verkar under Grantham Research Institute on Climate Change and the Environment, som är en del av London School of Economics and Political Science. TPI Global Climate Transition Center (TPI Centre) är en oberoende källa för forskning och information om finans- och affärsvärldens framsteg i övergången till en koldioxidsnål ekonomi. Aktia har redan tidigare använt TPI:s data som en del av kapitalförvaltningen, för att identifiera omställningsföretag som är på rätt väg i övergången till en koldioxidsnål ekonomi.

I och med det uppdaterade hållbarhetsprogrammet följer Aktia upp en del av hållbarhetsmätarna halvårsvis. Nivåerna för dessa mätare finns i den bifogade tabellen.

Mätare (mål 2025)		Q2 2023	Q2 2022
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökningen)		95,4 %	96,6 %***
Siqni liekki-index* (80)		70	71
eNPS, Employee Net Promoter Score, som mäter hur sannolikt medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare (20)		-8	-2
Aktias ESG klassificeringar (minst branschgenomsnittet)	MSCI Sustainalytics ISS	A Low risk D+	AA High risk D+
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)		+31%	+45%
Delmål i klimatstrategin Aktie- och företagsobligationsfondernas relativa koldioxidavtryck per investerad M€, förändring** (2025 -30 % vs. 2019)		8,7 %	-22,9 %***

* Skala 0-100

** 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.

Även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasuries och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer

*** Referenstalet år 2022 års årslut siffra, eftersom det inte finns några kvartaluppgifter för år 2022

Risker

Risker (uppdaterade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Också efterfrågan på bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster kan påverkas av dessa faktorer. Marknadsvärdet på Aktias finansiella och övriga tillgångar kan förändras bland annat till följd av placerarnas högre avkastningskrav eller stigande räntor.

Även om inflationen inom euroområdet avmattades under andra kvartalet ligger den fortfarande på en hög nivå (6,1 % i maj). Europeiska centralbanken (ECB) fortsatte höja styrräntorna under andra kvartalet och har meddelat att den bundit sig vid att fortsätta på samma linje tills målet på 2 procent på medellång sikt har uppnåtts. Den sjunkande formen på avkastningskurvan återspeglar marknadernas förväntningar samtidigt som de korta marknadsräntorna fortsatt att stiga. Aktias räntenettorisik mätt under en 12 månaders tidsperiod är låg.

Kapitalmarknaden fungerar normalt och ett stort antal emissioner har gjorts på marknaden under kvartalet. Även Aktia genomförde en mycket framgångsrik fyraårig emission på 500 miljoner euro på den säkerställda obligationsmarknaden. Bankens seniorupplåning är dock fortfarande marginell på grund av knapp efterfrågan och därmed är inlåning från allmänheten också i fortsättningen en utmärkt form av upplåning vid sidan om kapitalmarknadsfinansiering. Aktia har alltid aktivt tillhandahållit olika depositionsalternativ.

Ingen betydande förändring skedde i ECL-nivån under det andra kvartalet 2023. Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsgraden samt fastighetsprisernas utveckling.

Det nuvarande ekonomiska läget ökar osäkerheten i Aktias kreditportfölj. Den höga inflationen har minskat realinkomsterna samtidigt som den högre räntenivån har börjat påverka en allt större del av kunderna i samband med att räntan justeras. Antalet fallerade exponeringar i Aktias låneportfölj sjönk dock något under kvartalet, vilket mest beror på en nedgång i antalet fallerade företagsexponeringar. För närvarande noteras inga betydande avvikelser i kundbeteenden, exempelvis när det gäller efterfrågan på amorteringsfrihet eller ökning av utestående lån, men Aktia följer aktivt med läget. Aktia följer också aktivt riskerna inom de branscher som påverkas mest av det rådande läget, till exempel den energiintensiva industrin och transportsektorn.

Under andra kvartalet översteg Aktias operativa risker riskkaptiten men höll sig väl inom risktoleransen.

Under kvartalet har vissa processfel rapporterats, vilka kan leda till kreditförluster framöver om risken materialiseras. De enstaka fallen är dock små uttryckt i euro och riskbegränsande åtgärder har vidtagits utgående från dem. Utifrån de observerade bristerna har man också vidtagit åtgärder för att förhindra motsvarande händelser, till exempel utvecklat kontroller för att identifiera saknad dokumentation.

Riskenivån på informationssäkerheten anses vara förhöjd på grund av det allmänna läget och de internationella cyberhoten som riktats mot finansbranschen. Dessa iakttagelser i informationssäkerhetstestningen (Red team testing) enligt det så kallade TIBER-FI-ramverket, som Aktia genomfört under första kvartalet 2023, höjer riskenivån. Riskbegränsande åtgärder har redan vidtagits utifrån dessa, men riskenivån uppskattas vara fortsatt hög tills de pågående åtgärder och de stora systemuppdateringsprojekten har slutförts i slutet av 2023.

Utsikter 2023 (bibehållna)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än 2022 rapporterad 65,2 mn euro (enligt tidigare tillämpad redovisningsstandard avseende livförsäkringsverksamheten).

Utsikterna har utarbetats utgående från följande förväntningar:

- Räntenettot förväntas vara betydligt högre än 2022.
- Provisionsnettot förväntas öka något under 2023.
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt. Resultatet påverkas dock av förändringar i marknadsvärdena. Det omräknade resultatet för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 är exceptionellt högt på grund av redovisningsteknisk förändring.
- Rörelsekostnaderna förväntas vara på samma nivå som 2022 eller något högre, särskilt till följd av den högre inflationen och IT-utläggningarnas startkostnader (uppdaterad, tidigare: förväntas vara på samma nivå som 2022).
- Eventuella kreditförlustreserveringar förväntas vara på 2022 års nivå.

Tabeller och noter till halvårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022
Resultat per aktie (EPS), euro	0,54	0,95	-43 %	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55
Totalresultat per aktie, euro	0,61	0,24	154 %	0,32	0,29	0,09	0,26	0,23
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	8,22	7,70	7 %	8,22	8,33	8,05	7,95	7,70
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	72,3	71,9	0 %	72,3	72,2	72,0	72,0	71,9
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	72,4	72,1	0 %	72,4	72,3	72,2	72,1	72,1
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	13,3	24,2	-45 %	14,1	12,2	3,7	17,6	28,0
Avkastning på totalt kapital (ROA), % [*]	0,63	1,16	-45 %	0,69	0,59	0,18	0,83	1,34
K/I-tal [*]	0,64	0,49	29 %	0,60	0,67	0,76	0,56	0,45
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	11,0	10,4	6 %	11,0	11,1	10,8	10,6	10,4
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,8	12,3	4 %	12,8	13,0	12,7	12,5	12,3
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	15,0	14,6	3 %	15,0	15,2	14,9	14,7	14,6
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 202,7	3 089,5	4 %	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	137,5	143,3	-4 %	137,5	141,2	141,5	141,2	140,8
Soliditet, % ^{*1}	5,3	5,2	2 %	5,3	5,4	5,3	5,4	5,2
Koncerttillgångar ^{*1}	2 681	2 589	4 %	2 681	2 580	2 936	2 475	2 589
Kundtillgångar ^{*1}	13 755	13 919	-1 %	13 755	13 838	13 539	13 598	13 919
Inlåning från allmänheten ¹	4 793	4 890	-2 %	4 793	4 871	5 214	4 904	4 890
Utlåning till allmänheten ¹	7 824	7 698	2 %	7 824	7 805	7 792	7 739	7 698
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab)*	85,3	82,1	4 %	44,7	40,6	31,7	28,4	36,4
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*2}	110,6	107,1	3 %	110,6	108,1	108,0	106,8	107,1
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	207,6	245,1	-15 %	207,6	224,3	243,5	246,1	245,1
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	174,0	205,8	-15 %	174,0	177,9	183,2	191,4	205,8
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*1}	1 553	1 495	4 %	1 553	1 509	1 474	1 453	1 495
Skulder från försäkringsavtal ¹	481	538	-11 %	481	493	492	501	538
Skulder från investeringsavtal ¹	1 000	930	8 %	1 000	970	928	906	930
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	867	900	-4 %	863	870	913	947	923
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	870	965	-10 %	870	860	891	927	965
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal [*]	0,63	0,49	27 %	0,60	0,65	0,73	0,56	0,45
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro [*]	0,55	0,95	-41 %	0,29	0,27	0,09	0,34	0,55
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ^{*3}	13,6	24,1	-44 %	13,9	13,0	4,5	17,6	28,0

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

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

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

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s bokslut 2022 på s. 48.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Räntenetto	3	65,6	50,9	29 %	99,2
Utdelningar		0,1	0,4	-84 %	1,4
Provisionsintäkter		67,3	69,4	-3 %	134,3
Provisionskostnader		-6,7	-6,5	-3 %	-12,3
Provisionsnetto		60,6	63,0	-4 %	122,0
Resultat från försäkringsservice		9,4	6,6	42 %	15,3
Resultat från investeringsavtal		4,2	4,4	-3 %	8,7
Resultat från placeringsverksamheten		-0,7	45,3	-	55,2
Livförsäkringsnetto	4	12,9	56,3	-77 %	79,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,9	1,6	-42 %	0,6
Övriga rörelseintäkter		0,5	0,2	168 %	0,5
Rörelseintäkter totalt		140,6	172,4	-18 %	302,9
Personalkostnader		-41,9	-40,4	4 %	-80,4
IT-kostnader		-18,9	-15,6	21 %	-32,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-11,8	-11,6	1 %	-23,3
Övriga rörelsekostnader		-16,7	-17,5	-4 %	-33,0
Rörelsekostnader totalt		-89,3	-85,1	5 %	-169,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-	-	-	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-2,3	-2,1	9 %	-10,2
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,3	-83 %	0,2
Rörelseresultat		49,0	85,5	-43 %	123,5
Skatter		-9,9	-17,3	-43 %	-25,2
Periodens vinst		39,1	68,2	-43 %	98,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		39,1	68,2	-43 %	98,3
Innehavare av övrigt primärkapital		-	-	-	-
Totalt		39,1	68,2	-43 %	98,3
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,54	0,95	-43 %	1,37
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,54	0,95	-43 %	1,37
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		49,0	85,5	-43 %	123,5
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,3	-0,2	-56 %	-0,2
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		1,4	-	-	1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:					
Omstruktureringskostnader		-	-	-	0,0
Jämförbart rörelseresultat		50,1	85,3	-41 %	124,7

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Periodens vinst	39,1	68,2	-43 %	98,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	6,2	-49,8	-	-55,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-1,0	-0,8	-24 %	-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	0,0	-	0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	5,2	-50,6	-	-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	0,0	-	0,5
Periodens totalresultat	44,3	17,6	152 %	42,7
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	44,3	17,6	152 %	42,7
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-
Totalt	44,3	17,6	152 %	42,7
Totalresultat per aktie, euro	0,61	0,24	151 %	0,59
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,61	0,24	151 %	0,59

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:

Totalresultat	44,3	17,6	152 %	42,7
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,2	-0,1	-56 %	-0,1
Omstruktureringskostnader	1,1	-	-	0,0
Jämförbart totalresultat	45,2	17,4	159 %	42,5

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,3	0,2	56 %	0,2
Rörelseintäkter totalt	0,3	0,2	56 %	0,2
Personalkostnader	-1,4	-	-	-0,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	-	-	-0,6
Rörelsekostnader totalt	-1,4	-	-	-1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Rörelseresultat	-1,1	0,2	-	-1,2
Skatter	0,2	0,0	-	0,2
Periodens totalresultat	-0,9	0,1	-	-1,0

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.6.2023	31.12.2022	Δ %	30.6.2022
Räntebärande värdepapper		70,2	72,9	-4 %	77,1
Aktier och andelar		151,9	174,9	-13 %	169,2
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 081,0	1 001,6	8 %	1 004,2
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 303,0	1 249,5	4 %	1 250,5
Räntebärande värdepapper		946,5	997,1	-5 %	1 041,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	946,5	997,1	-5 %	1 041,5
Räntebärande värdepapper	7,8	525,3	529,4	-1 %	508,4
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	1 147,2	1 193,2	-4 %	128,8
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 824,4	7 791,7	0 %	7 698,2
Kontanta medel	8	109,7	165,8	-34 %	824,4
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 606,7	9 680,2	-1 %	9 159,8
Derivatinstrument	6,8	64,9	54,7	19 %	18,5
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,8	3,1	-11 %	2,5
Immateriella tillgångar och goodwill		167,2	166,3	1 %	169,0
Nyttjanderättstillgångar		20,9	19,9	5 %	21,9
Förvaltningsfastigheter		44,7	44,7	0 %	45,6
Övriga materiella tillgångar		8,1	9,0	-10 %	8,3
Materiella och immateriella tillgångar		240,9	239,9	0 %	244,8
Övriga tillgångar		98,0	148,3	-34 %	166,8
Inkomstskattefordringar		1,4	1,5	-7 %	0,0
Latenta skattefordringar		28,3	38,2	-26 %	26,0
Skattefordringar		29,7	39,7	-25 %	26,1
Tillgångar totalt		12 292,4	12 412,2	-1 %	11 910,5
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		500,0	800,0	-38 %	800,0
Skulder till kreditinstitut		43,1	31,9	35 %	93,2
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 792,7	5 213,8	-8 %	4 890,1
Depositioner	8	5 335,7	6 045,7	-12 %	5 783,3
Derivatinstrument	6,8	332,2	294,0	13 %	181,7
Emitterade skuldebrev		3 353,1	3 051,7	10 %	2 971,2
Efterställda skulder		119,0	118,5	0 %	121,0
Övriga skulder till kreditinstitut		2,8	5,5	-50 %	11,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		833,0	686,0	21 %	622,3
Övriga finansiella skulder	8	4 307,8	3 861,8	12 %	3 725,7
Skulder från försäkringsavtal		481,4	491,6	-2 %	538,2
Skulder från investeringsavtal		999,9	928,4	8 %	930,1
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 481,3	1 420,0	4 %	1 468,3
Övriga skulder		123,7	83,6	48 %	80,4
Avsättningar		1,2	1,3	-7 %	1,1
Inkomstskatteskulder		1,0	2,8	-65 %	4,3
Latenta skatteskulder		55,2	62,9	-12 %	51,6
Skatteskulder		56,2	65,8	-15 %	55,9
Skulder totalt		11 638,2	11 772,1	-1 %	11 296,3
Bundet eget kapital		125,0	119,8	4 %	125,3
Fritt eget kapital		469,7	460,8	2 %	429,4
Aktieägarnas andel av eget kapital		594,7	580,6	2 %	554,7
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	59,5
Eget kapital totalt		654,2	640,1	2 %	614,2
Skulder och eget kapital totalt		12 292,4	12 412,2	-1 %	11 910,5

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %	30.6.2022
Garantiansvar	18,5	19,0	-2 %	18,6
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3,3	4,3	-22 %	6,7
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	21,9	23,2	-6 %	25,4
Outnyttjade kreditarrangemang	588,5	604,6	-3 %	719,2
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	16,0	17,3	-8 %	19,5
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	604,5	621,9	-3 %	738,7
Totalt	626,4	645,1	-3 %	764,0

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Effekt från ibruktagning av IFRS 17					-104,4	-104,4		-104,4
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Aktieemission				2,3		2,3		2,3
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,5	1,2	1,7		1,7
Utdelning till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Räkenskapsperiodens vinst					98,3	98,3		98,3
Finansiella tillgångar		-55,8				-55,8		-55,8
Säkring av kassaflöde		-0,3				-0,3		-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,1				0,1		0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56,1				-56,1		-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,5	0,5		0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					0,5	0,5		0,5
Räkenskapsperiodens totalresultat		-56,1			98,8	42,7		42,7
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Eget kapital 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Aktieemission				1,6	-	1,6		1,6
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,3	1,2	1,5		1,5
Utdelning till aktieägare					-31,1	-31,1		-31,1
Periodens vinst					39,1	39,1		39,1
Finansiella tillgångar		6,2				6,2		6,2
Säkring av kassaflöde		-1,0				-1,0		-1,0
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,0				0,0		0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		5,2				5,2		5,2
Periodens totalresultat		5,2			39,1	44,3		44,3
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9	-	-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,1		0,3	0,4		0,4
Eget kapital 30.6.2023	169,7	-44,7	5,8	143,4	320,5	594,7	59,5	654,2

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Aktieemission				0,9	-	0,9		0,9
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				1,1	1,2	2,2		2,2
Utdelning till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Periodens vinst					68,2	68,2		68,2
Finansiella tillgångar		-49,8				-49,8		-49,8
Säkring av kassaflöde		-0,8				-0,8		-0,8
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,0				0,0		0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-50,6				-50,6		-50,6
Periodens totalresultat		-50,6			68,2	17,6		17,6
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		0,3	0,7		0,7
Eget kapital 30.6.2022	169,7	-44,4	4,3	140,5	284,6	554,7	59,5	614,2

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	49,0	85,5	-43 %	123,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	57,1	-25,9	-	3,0
Betalda inkomstskatter	-10,3	-11,3	9 %	-21,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	95,8	48,3	98 %	105,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	91,4	-252,4	-	-1 440,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-177,2	356,8	-	825,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	10,0	152,7	-93 %	-509,7
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-9,6	-4,7	-104 %	-12,2
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	0,1	-	0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-	-2,1	-	-2,7
Utdelning från ägarintresseföretag	0,4	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-9,2	-6,7	-38 %	-14,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-	-25,0	-	-25,0
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2,3	-	-	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,5	1,6	-4 %	1,7
Betald utdelning	-31,1	-40,3	23 %	-40,3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-31,9	-63,7	50 %	-65,9
Förändring i likvida medel	-31,1	82,3	-	-590,5
Likvida medel vid årets början	144,4	734,9	-80 %	734,9
Likvida medel vid periodens slut	113,4	817,2	-86 %	144,4
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,6	0,7	-6 %	0,9
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	51,3	770,5	-93 %	111,1
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	61,5	46,0	33 %	32,5
Totalt	113,4	817,2	-86 %	144,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,5	0,7	-	1,1
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-2,6	9,6	-	9,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2,3	2,1	9 %	10,2
Förändring i verkligt värde	48,7	-46,9	-	-37,9
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	9,5	9,4	2 %	18,9
Avvecklad verkligt värde säkring	-0,4	-1,0	57 %	-2,0
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,0	-0,2	-	0,8
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,0	0,2	-90 %	1,6
Övriga justeringar	0,1	0,2	-42 %	0,6
Totalt	57,1	-25,9	-	3,0

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Räntenetto	33,8	31,8	24,2	24,0	25,8	65,6	50,9
Utdelningar	0,1	0,0	0,0	1,0	0,4	0,1	0,4
Provisionsnetto	30,4	30,3	29,1	29,9	31,6	60,6	63,0
Livförsäkringsnetto	5,7	7,2	3,3	19,6	34,9	12,9	56,3
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,3	0,6	1,3	-2,2	0,9	0,9	1,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,4	0,2	0,1	0,1	0,5	0,2
Rörelseintäkter totalt	70,3	70,3	58,2	72,4	93,7	140,6	172,4
Personalkostnader	-20,9	-21,0	-19,9	-20,1	-19,9	-41,9	-40,4
IT-kostnader	-9,7	-9,2	-9,9	-7,3	-8,1	-18,9	-15,6
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-5,9	-5,9	-5,8	-5,8	-11,8	-11,6
Övriga rörelsekostnader	-5,7	-11,0	-8,5	-7,1	-7,9	-16,7	-17,5
Rörelsekostnader totalt	-42,2	-47,1	-44,1	-40,3	-41,8	-89,3	-85,1
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	0,0	-	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	-2,3	-2,1
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,1	0,3
Rörelseresultat	26,8	22,2	6,9	31,1	49,7	49,0	85,5
Skatter	-5,7	-4,1	-1,5	-6,3	-10,1	-9,9	-17,3
Periodens vinst	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Totalt	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Resultat per aktie (EPS), euro	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55	0,54	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55	0,54	0,95
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Rörelseresultat	26,8	22,2	6,9	31,1	49,7	49,0	85,5
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,3	-	-	-	-	-0,3	-0,2
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	1,4	1,4	-	-	1,4	-
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:							
Omstruktureringskostnader	-	-	0,0	-	-	-	-
Jämförbart rörelseresultat	26,5	23,6	8,3	31,1	49,7	50,1	85,3

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

(mn euro)							
Totalresultat	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Periodens vinst	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	2,8	3,4	1,0	-7,0	-22,7	6,2	-49,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,5	-0,5	0,4	0,1	-0,8	-1,0	-0,8
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	0,0	-0,7	0,7	0,5	0,0	0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	2,3	2,9	0,7	-6,2	-23,1	5,2	-50,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	0,5	-	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	0,5	-	-	-	-
Periodens totalresultat	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Totalt	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Totalresultat per aktie, euro	0,32	0,29	0,09	0,26	0,23	0,61	0,24
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,32	0,29	0,09	0,26	0,23	0,61	0,24
(mn euro)							
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Totalresultat	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,2	-	-	-	-	-0,2	-0,1
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	1,1	1,1	-	-	1,1	-
Jämförbart totalresultat	23,1	22,1	7,7	18,5	16,5	45,2	17,4

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Bankverksamhet	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Räntenetto	34,7	28,8	22,8	23,0	21,0	63,5	40,5
Provisionsnetto	14,6	14,9	14,4	14,0	14,8	29,5	29,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,3	0,1	0,0	0,0	0,4	0,0
Rörelseintäkter totalt	49,3	44,0	37,3	37,1	35,8	93,3	70,3
Personalkostnader	-4,6	-4,1	-4,5	-4,4	-4,3	-8,7	-8,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-19,8	-24,3	-22,4	-19,0	-20,2	-44,2	-42,8
Rörelsekostnader totalt	-24,4	-28,5	-26,9	-23,4	-24,5	-52,9	-51,0
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	0,0	-	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	-2,3	-2,1
Rörelseresultat	23,5	14,6	3,3	12,7	8,9	38,2	17,3
Jämförbart rörelseresultat	23,5	15,1	4,1	12,7	8,9	38,6	17,3

(mn euro)							
Kapitalförvaltning	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Räntenetto	4,3	3,7	1,7	0,7	0,5	8,0	1,0
Provisionsnetto	16,2	16,0	15,1	16,3	17,5	32,2	34,2
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
Rörelseintäkter totalt	20,6	19,7	16,8	17,0	18,1	40,3	35,5
Personalkostnader	-5,4	-5,5	-4,2	-4,9	-4,3	-11,0	-10,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-7,8	-8,9	-8,4	-7,0	-8,0	-16,6	-15,5
Rörelsekostnader totalt	-13,2	-14,4	-12,6	-11,9	-12,4	-27,6	-25,6
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-
Rörelseresultat	7,4	5,2	4,2	5,2	5,8	12,6	9,9
Jämförbart rörelseresultat	7,4	5,9	4,7	5,2	5,8	13,3	9,9

(mn euro)							
Livförsäkring	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Livförsäkringsnetto	6,4	7,9	4,1	20,3	35,6	14,3	57,8
Rörelseintäkter totalt	6,4	7,9	4,1	20,3	35,6	14,3	57,8
Personalkostnader	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5	-0,6	-1,1	-1,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-1,7	-2,0	-1,9	-1,9	-2,0	-3,7	-3,8
Rörelsekostnader totalt	-2,3	-2,5	-2,5	-2,4	-2,5	-4,8	-4,9
Rörelseresultat	4,1	5,4	1,6	17,8	33,0	9,5	52,9
Jämförbart rörelseresultat	4,1	5,4	1,7	17,8	33,0	9,5	52,9

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

(mn euro)							
Koncernfunktioner	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Räntenetto	-5,3	-0,8	-0,3	0,3	4,3	-6,1	9,4
Provisionsnetto	1,4	1,5	1,6	1,5	1,4	2,9	2,8
Övriga rörelseintäkter	0,4	1,1	1,4	-1,2	1,3	1,5	2,1
Rörelseintäkter totalt	-3,4	1,8	2,6	0,7	7,0	-1,6	14,3
Personalkostnader	-10,2	-10,8	-10,6	-10,3	-10,7	-21,1	-21,1
Övriga rörelsekostnader ¹	5,5	6,3	5,8	5,0	5,6	11,8	11,9
Rörelsekostnader totalt	-4,8	-4,5	-4,8	-5,3	-5,2	-9,3	-9,2
Rörelseresultat	-8,2	-2,7	-2,1	-4,6	1,9	-10,9	5,1
Jämförbart rörelseresultat	-8,5	-2,5	-2,1	-4,6	1,9	-11,0	4,9

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

Not 1. Grund för upprättande av halvårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av halvårsrapport

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

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2023 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Halvårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2022 samt övriga kompletterande rapporter (främst bokslut 2022 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2023 godkändes av styrelsen 9.8.2023.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av halvårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2022.

För att ytterligare öka transparensen i rapporteringen har Aktiakoncernens rapporterade segment förändrats från och med 1.1.2023. Förändringen innebär att livförsäkringsverksamheten har separerats från det tidigare segmentet Kapitalförvaltning. De rapporterade segmenten är från och med 1.1.2023 Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Koncernfunktioner. Därutöver har segment Bankverksamhetens innehåll förändrats så att vissa koncernfunktioner, vars nettokostnader i sin helhet allokteras till segmentet, ingår direkt i segment Bankverksamhet (har tidigare ingått i segment Koncernfunktioner). Förändringen påverkar inte segment Bankverksamhetens eller Koncernfunktioners rörelseresultat, men medför en förändring mellan personalkostnader och övriga rörelsekostnader i dessa segment. Jämförelseperioden är omräknad för att motsvara ovanstående förändringar.

Standarden IFRS 17 har tagits i bruk från och med 1.1.2023:

Den nya IFRS 17-standardens gällande försäkringsavtal blev obligatorisk inom EU från och med 1.1.2023 då även Aktiakoncernen tog i bruk den nya standarden som ersatte den tidigare standarden IFRS 4. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal.

Den nya standarden bygger på enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmetoder: generella värderingsmetoden (General Model), premiefördelningsmetoden (Premium Allocation Approach) och den rörliga avgiftsmetoden (Variable Fee Approach). IFRS 17 föreskriver den generella värderingsmetoden för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en risk- och vinstmarginal. De två andra värderingsmetoderna kan tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av värderingsmetod beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande). Aktiakoncernens nuvarande försäkringsavtal redovisas enligt den generella värderingsmetoden (General Model).

Övergången till IFRS 17 skedde retroaktivt per den 1.1.2022 och alla jämförelseperioder 2022 har omräknats för att motsvara den nya standarden. Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte haft möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringsavtalen då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de avtal där den fullt retrospektiva metoden inte kunnat användas har verkligt värde metoden använts. Verkligt värde metoden har använts för de försäkringsavtal som är beviljade 2020 och tidigare. För avtalsgrupper där verkligt värde metoden använts har de uppskattade kassaflödena använts som bas och de har korrigerats med portfölj- och kassaflödestypspecifika marginaler så att värdet återspeglar det som en eventuell köpare av avtalsgruppen i fråga förväntas kräva som betalning för detta övertagande. Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 innebar att eget kapital (netto efter skatt) minskade med 104 miljoner euro. Minskningen hänförs sig främst till den låga räntenivån och diskonterings effekter av skulder från försäkringsverksamheten. Stigande räntor har medfört att det egna kapitalet ökat under 2022. Aktia har till och med slutet av 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram för att minska framtida resultatvolatilitet. Ibruktagningen av IFRS 17 innebär att nettointäkter från sålda försäkringsavtal intäktsförs under avtalets löptid, vilket medför att koncernen enligt den nya standarden förväntar sig ett högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder jämfört med den tidigare standarden. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 påverkar inte solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab eller bankkoncernens kapitaltäckningsgrad. Däremot ökade finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad med knappt två procentenheter.

Försäkringsskulden enligt IFRS 4 uppgick till 1 351 miljoner euro per 31.12.2022. Ibruktagningen av IFRS 17 innebar att de totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade med 69 miljoner euro till 1 420 miljoner euro, varav 492 miljoner euro hänförs sig

till försäkringsavtal enligt IFRS 17 och 928 miljoner euro till investeringsavtal enligt IFRS 9. Den avtalsenliga marginalen (CSM) vid övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 uppgick till 81 miljoner euro och per 31.12.2022 till 58 miljoner euro.

Aktia har inte använt möjligheten att redovisa finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat.

Övergångseffekterna per 1.1.2022 från ibruktagningen av IFRS 17 finns i not 11.

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

Redovisningsprinciper för försäkringsavtal enligt IFRS 17 (används också för omräknade jämförelsesiffror 2022:

För försäkringsavtal redovisas resultatet som resultat från försäkringsservice. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde av framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering.

För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst enligt betalningsprincipen. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen.

Ett företag ska tillämpa IFRS 17 på följande försäkringsavtal:

- Försäkringsavtal, inklusive återförsäkringsavtal som företaget utfärdar
- Återförsäkringsavtal som företaget innehar
- Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar som företaget utfärdar, förutsatt att företaget även utfärdar försäkringsavtal

Ett försäkringsavtal definieras som ett avtal enligt vilken en part åtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part.

För Aktia räknas försäkringar som innehåller minst en av följande försäkringskomponenter till försäkringsavtal:

- Riskkomponent
- Ett livförsäkringsskydd som inte är 100 % av besparingen
- Möjlighet till kundgottgörelse

Övriga försäkringar klassificeras som investeringsavtal.

Aktia redovisar en grupp av utfärdade försäkringsavtal från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- Dagen då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- För en grupp av förlustavtal, tidpunkten då gruppen blir förlustavtal

Ett avtal avlägsnas från balansräkningen när det upphör, dvs. när den skyldighet som är angiven i försäkringsavtalet löper ut, fullgörs eller annulleras, eller när avtalet ändras så att ett nytt avtal med nya villkor redovisas.

Aktia utgår från det juridiska försäkringsavtalet för redovisningen enligt IFRS 17. Grupperingen av avtal i portföljer sker enligt samma gruppering som bolaget använder i övrig rapportering, däremot kan vissa bestånd som befinner sig i run-off sammanslås. Portföljerna består av försäkringsavtal som innehåller liknande risker och delas in i årliga kohorter enligt beviljningsår, undantaget de försäkringar som vid ibruktagningen av IFRS 17 överförts enligt verkligt värde metoden där kohorten kan innehålla försäkringsavtal beviljade olika år. Lönsamheten för avtalen bedöms på gruppnivå. De grupper som vid första redovisningstillfället skulle få en negativ avtalsenlig marginal klassas som förlustavtal. Återförsäkringsavtal som innehas redovisas separat från de underliggande avtalen.

För avtal kortare än ett år kan premiefördelningsmetoden användas. För övriga avtal används den generella värderingsmetoden om inte villkoren för den rörliga avgiftsmetoden uppfylls. För en grupp av försäkringsavtal uppskattas framtida kassaflöden vid det första redovisningstillfället. För en grupp av försäkringsavtal med ett positivt nettokassaflöde tas den förväntade vinsten (den avtalsenliga marginalen) upp som en skuld i balansräkningen. Den avtalsenliga marginalen ska återspegla värdet på de försäkringstjänster som förväntas utföras under avtalets löptid och påverkar framtida resultat. För en grupp av försäkringsavtal med förväntade negativa nettokassaflöden tas den framtida förväntade förlusten upp som en förlustkomponent i resultaträkningen vid det första redovisningstillfället. Finansiella intäkter och kostnader redovisas i resultaträkningen.

De framtida kassaflödena består av uppskattningar gällande belopp, tidpunkt och osäkerhet som företaget gör på basen av rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader och insatser. Avtalens kassaflöden uppskattas huvudsakligen på de enskilda avtalens skyddsnivå. Kassaflöden från avtal som definieras som försäkringsavtal består av premier, ersättningar, kostnader som företaget har för att kunna fullfölja sina förpliktelser mot försäkringstagaren samt övriga kassaflöden som är direkt kopplade till avtalet.

Framtida kassaflöden justeras så att uppskattningen av nuvärdet återspeglar den ersättning som bolaget kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk. För att beräkna justeringen används en "cost-of-capital" metod som återspeglar kostnaden för det kapital som binds upp av kassaflödenas osäkerhet baserat på ägarnas avkastningskrav.

För att fördela den avtalsenliga marginalen under en avtalsgrupps löptid används försäkringsskyddsenheter som återspeglar volymen av de försäkringsavtalstjänster som tillhandahålls. För riskförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på försäkringsbeloppet och om ersättning kan betalas ut flera gånger baseras försäkringsskyddsenheterna på den maximala kvarvarande ersättningen. För spar- och pensionsförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på besparingen.

De uppskattade framtida kassaflödena justeras för att återspegla pengarnas tidsvärde och de finansiella risker som är förknippade med dessa kassaflöden. Som diskonteringsränta används en riskfri räntekurva baserad på SWAP-räntor korrigerad med en likviditetspremie som varierar enligt osäkerheten på portföljernas kassaflöden.

Beträffande försäkring i enlighet med 13 kapitlet 3 § i lagen om försäkringsbolag efterföljs den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner. För spar och pensionsförsäkringar strävas efter att summan av beräkningsräntan och de årligen fastställda kundgottgörelserna på de räntebundna pensionsförsäkringarnas besparingar är högre än avkastningen på finska statens 10-åriga masskuldebrevslån, samt på de räntebundna spar- och placeringsförsäkringarnas besparingar på samma nivå som avkastningen på finska statens 5-åriga masskuldebrevslån. Dessutom ska solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab hållas på en nivå som möjliggör utdelning av kundgottgörelser och vinster till aktieägarna. För riskförsäkringar kommer överskottet de närmaste åren kunderna till godo genom satsning på digitala tjänster och förbättrade kundupplevelse. Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Beräkningarna under IFRS 17 baserar sig på aktuariella antaganden och medför alltid osäkerhet. Beräkningarna baserar sig på antaganden om bland annat kommande ränteläge, dödlighet, sjuklighet och framtida kostnadsnivå. Aktia strävar efter att i så stor grad som möjligt använda samma antaganden som i Solvens 2-regelverket.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	30.6.2023		31.12.2022		30.6.2022	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	12 292,4	10 761,2	12 393,3	10 918,8	11 889,1	10 412,1
varav immateriella tillgångar	167,2	165,4	166,3	164,6	169,0	167,6
Skulder totalt	11 638,2	10 118,3	11 695,5	10 286,6	11 207,9	9 795,3
varav efterställda skulder	119,0	69,6	118,5	69,5	121,0	69,5
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-44,7	-32,1	-49,9	-35,9	-44,4	-35,2
Bundet eget kapital	125,0	137,7	119,8	133,8	125,3	134,5
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	149,2	149,1	147,1	147,0	144,8	144,7
Balanserade vinstmedel	281,4	258,7	319,7	215,7	320,8	216,7
Periodens vinst	39,1	37,8	51,6	76,2	30,8	61,4
Fritt eget kapital	469,7	445,7	518,5	439,0	496,4	422,8
Aktieägarnas andel av eget kapital	594,7	583,4	638,3	572,8	621,8	557,3
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	654,2	642,9	697,8	632,3	681,2	616,8
Skulder och eget kapital totalt	12 292,4	10 761,2	12 393,3	10 918,8	11 889,1	10 412,1
Åtaganden utanför balansräkningen	626,4	610,4	645,1	627,8	720,8	744,6
Eget kapital i bankkoncernen		642,9		632,3		616,8
Reservering för utdelning ¹		-31,3		-31,0		-24,7
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-		-
Immateriella tillgångar		-157,0		-153,4		-158,6
Debenturer		69,6		69,5		69,5
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-22,4		-26,7		-27,3
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-11,9		-13,0		-14,6
Övrigt inkl. obetald utdelning		-10,3		-11,3		-10,8
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		479,6		466,5		450,3

1) Baserat på CRR-regelverket

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

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022
Kärnprimärkapital före avdrag	540,8	537,3	532,1	522,2	520,6
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-189,7	-190,1	-192,8	-195,3	-199,8
Kärnprimärkapital (CET1)	351,1	347,3	339,2	326,9	320,8
Primärkapitaltillskott före avdrag	58,8	59,4	57,7	58,3	60,0
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	58,8	59,4	57,7	58,3	60,0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	410,0	406,7	396,9	385,1	380,8
Supplementärkapital före avdrag	69,6	69,6	69,5	69,5	69,5
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	69,6	69,6	69,5	69,5	69,5
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	479,6	476,3	466,5	454,7	450,3
Totala riskvägda förbindelser	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	677,8	661,1	633,7	680,1	625,4
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 093,6	2 040,4	2 065,6	1 983,0	2 043,2
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	431,4	431,4	431,4	420,9	420,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	256,2	250,6	250,5	246,7	247,2
Överstigande andel (buffert)	223,3	225,7	216,0	208,0	203,2
Kärnprimärkapitalrelation	11,0 %	11,1 %	10,8 %	10,6 %	10,4 %
Primärkapitalrelation	12,8 %	13,0 %	12,7 %	12,5 %	12,3 %
Sammanlagd kapitaltäckning	15,0 %	15,2 %	14,9 %	14,7 %	14,6 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	479,6	476,3	466,5	454,7	450,3
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	250,8	247,1	246,0	245,5	244,3
Golvregel överstigande andel (buffert)	228,8	229,2	220,5	209,2	206,0

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)								
Riskvägt belopp för operativa risker	2020	2021	2022	30.6. 2023	31.3. 2023	31.12. 2022	30.9. 2022	30.6. 2022
Bruttointäkter	213,8	240,5	235,8					
- medeltal 3 år			230,1					
Kapitalkrav för operativ risk				34,5	34,5	34,5	33,7	33,7
Riskvägt belopp				431,4	431,4	431,4	420,9	420,9

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

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

30.6.2023

(mn euro)	Exponering		Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang			
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 045,2	907,0	60 %	545,2	43,6
Företag - Övriga företag	981,4	913,3	75 %	685,3	54,8
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 702,5	4 690,7	14 %	668,2	53,5
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	105,8	105,4	14 %	14,8	1,2
Retail - Övriga hushåll	246,7	229,7	25 %	56,6	4,5
Retail - Övriga små och medelstora företag	18,4	16,6	52 %	8,7	0,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktsgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	42,8	42,8	268 %	114,8	9,2
Totala exponeringar enligt internmetod	7 142,9	6 905,5	30 %	2 093,6	167,5
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	1 225,8	1 277,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	83,7	81,8	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	53,0	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,0	25,0	0 %	-	-
Kreditinstitut	355,2	352,0	21 %	72,8	5,8
Företag	91,6	32,4	78 %	25,3	2,0
Hushåll	451,0	213,6	67 %	143,6	11,5
Fastighetssäkerhet	833,0	817,9	31 %	252,3	20,2
Oreglerade poster	6,2	4,1	107 %	4,4	0,4
Säkerställda obligationer	872,0	872,0	10 %	90,1	7,2
Övriga poster	112,3	112,3	71 %	79,3	6,3
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 055,8	3 841,2	17 %	668,1	53,5
Totalt riskexponeringsbelopp	11 198,8	10 746,7	26 %	2 761,7	220,9

31.12.2022

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 092,9	991,8	58 %	579,3	46,3
Företag - Övriga företag	869,9	800,6	70 %	564,3	45,1
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 858,1	4 845,8	15 %	733,0	58,6
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	107,3	106,8	12 %	12,6	1,0
Retail - Övriga hushåll	238,8	226,2	24 %	53,6	4,3
Retail - Övriga små och medelstora företag	16,7	15,0	59 %	8,9	0,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	41,6	41,6	274 %	113,8	9,1
Totala exponeringar enligt internmetod	7 225,2	7 027,8	29 %	2 065,6	165,2
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	1 429,6	1 478,3	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	174,7	173,2	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	49,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Kreditinstitut	322,1	318,8	21 %	67,3	5,4
Företag	95,6	43,7	67 %	29,3	2,3
Hushåll	384,1	160,4	68 %	109,7	8,8
Fastighetssäkerhet	797,2	781,2	31 %	238,5	19,1
Oreglerade poster	8,1	6,2	110 %	6,7	0,5
Säkerställda obligationer	853,7	853,7	11 %	90,3	7,2
Övriga poster	104,3	104,3	74 %	77,0	6,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 194,5	3 994,4	16 %	619,2	49,5
Totalt riskexponeringsbelopp	11 419,8	11 022,2	24 %	2 684,7	214,8

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	654,2	662,3	640,1	632,0	614,2
Branschspecifika tillgångar	125,6	125,6	125,5	125,5	125,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-159,5	-168,8	-151,3	-148,5	-122,9
Konglomeratets totala kapitalbas	620,2	619,0	614,3	609,1	616,8
Bankverksamhetens kapitalkrav	367,4	359,2	359,0	353,5	354,2
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	83,8	79,3	75,2	77,8	83,9
Minimibelopp för kapitalbasen	451,2	438,6	434,3	431,3	438,2
Konglomeratets kapitaltäckning	169,1	180,5	180,1	177,8	178,6
Kapitaltäckningsgrad, %	137,5 %	141,2 %	141,5 %	141,2 %	140,8 %

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

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Utlåning	125,9	42,6	196 %	108,8
Inlåning	-44,2	6,6	-	-1,7
Seniorfinansiering	-32,0	-1,3	-	-10,9
Likviditetsportföljen	8,2	1,7	393 %	2,6
Övrigt	7,7	1,4	457 %	0,3
varav TLTRO lån	-6,2	3,9	-	1,3
varav depositioner i Finlands Bank	13,5	-0,2	-	1,5
Totalt	65,6	50,9	29 %	99,2

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds och de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar främst TLTRO lån, depositioner i Finlands Bank och riskdebenturer.

Not 4. Livförsäkringsnetto och skulder från försäkringsverksamhet

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Resultat från försäkringsservice	9,4	6,6	42 %	15,3
Resultat från investeringsavtal	4,2	4,4	-3 %	8,7
Försäkringstekniskt resultat	13,6	11,0	24 %	24,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6,2	-17,7	-	-30,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	-0,1	-	-0,4
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	2,5	-33,2	-	-45,6
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-1,1	0,2	-	-0,8
Finansieringsresultat från försäkringar	-6,9	63,0	-	85,2
Resultat från placeringsverksamheten	-0,7	45,3	-	55,2
Livförsäkringsnetto	12,9	56,3	-77 %	79,2

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

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 riskjustering. 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 försäkringen. 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)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %	30.6.2022
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	390,1	401,7	-3 %	419,7
Avtalsenlig marginal (CSM)	59,1	58,2	1 %	65,8
Riskjustering (RA)	32,3	31,7	2 %	52,7
Skulder från försäkringsavtal	481,4	491,6	-2 %	538,2
Skulder från investeringsavtal	999,9	928,4	8 %	930,1
Skulder från försäkringsverksamhet	1 481,3	1 420,0	4 %	1 468,3

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0	-	0,0
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,2	1,3	-88 %	0,7
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,1	1,0	-92 %	0,1
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,7	0,4	56 %	0,0
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,4	-0,1	-	-0,5
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	0,0	-	-0,2
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,0	-	-0,2
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,0	-0,1	-	0,1
Totalt	0,9	1,6	-42 %	0,6

Not 6. Derivatinstrument

30.6.2023

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 030,5	64,6	282,3
Totalt	6 030,5	64,6	282,3
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	507,3	0,0	49,7
Totalt	507,3	-	49,7
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	10,0	0,2	0,2
Valutarelaterade	3,0	0,0	0,0
Totalt	13,0	0,2	0,2
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 547,8	64,8	332,2
Valutarelaterade	3,0	0,0	0,0
Totalt	6 550,8	64,9	332,2
Varav clearade ränteswappar	1 619,3	6,6	4,0

31.12.2022

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	5 211,3	53,5	280,1
Totalt	5 211,3	53,5	280,1
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	330,2	0,3	13,0
Totalt	330,2	0,3	13,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	60,0	0,9	0,9
Valutarelaterade	4,2	0,0	0,0
Totalt	64,2	0,9	0,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	5 601,5	54,7	294,0
Valutarelaterade	4,2	0,0	0,0
Totalt	5 605,7	54,7	294,0
Varav clearade ränteswappar	783,0	1,1	5,1

¹) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 10,0 (60,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.6.2023				
Räntebärande värdepapper	1 529,4	12,5	-	1 541,9
Utlåning	7 449,7	272,5	102,2	7 824,4
Åtaganden utanför balansräkningen	621,9	2,4	2,2	626,4
Totalt	9 600,9	287,4	104,4	9 992,7

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 517,8	81,6	-	1 599,4
Utlåning	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Åtaganden utanför balansräkningen	640,2	2,8	2,1	645,1
Totalt	9 556,3	366,3	113,7	10 036,2

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	1,4	-	1,2
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	-	0,7	0,7
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-1,0	-	-0,9
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,5	0,9	0,5
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,1	-	-0,8	-0,7
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,1	-0,8	-0,6
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,6	0,0	0,3	0,9
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,2	-0,3	-0,8	-1,3
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-	-	-2,2	-2,2
Övriga förändringar	0,2	-0,5	2,9	2,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.6.2023	5,6	5,6	27,8	38,9
<i>varav avsättningar</i>	1,0	0,1	0,1	1,2

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2023	0,9	0,6	0,0	1,5
Överförd från stadie 1 till stadie 2	0,0	-0,3	-	-0,2
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	-	-	0,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	-	-	0,0
Övriga förändringar	-0,3	0,1	0,0	-0,2
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.6.2023	0,6	0,4	0,0	1,0

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 har ökat jämfört med 31.12.2021. De främsta enskilda orsakerna till ökningen är uppdateringen av bankens IRBA-modeller för hushållskunder samt kalibreringen av ECL modellen.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.6.2023		31.12.2022	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via resultaträkningen	1 303,0	1 303,0	1 249,5	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via övrigt totalresultat	946,5	946,5	997,1	997,1
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet				
anskaffningsvärde	525,3	493,3	529,4	493,6
Lån och övriga fordringar	8 971,6	8 860,6	8 984,9	8 796,2
Kontanta medel	109,7	109,7	165,8	165,8
Derivatinstrument	64,9	64,9	54,7	54,7
Totalt	11 921,0	11 778,0	11 981,4	11 759,3
Finansiella skulder				
Depositioner	5 335,7	5 358,8	6 045,7	6 062,2
Derivatinstrument	332,2	332,2	294,0	294,0
Emitterade skuldebrev	3 353,1	3 367,5	3 051,7	3 070,2
Efterställda skulder	119,0	113,1	118,5	113,4
Övriga skulder till kreditinstitut	2,8	2,8	5,5	5,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	833,0	831,9	686,0	684,8
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23,1	23,1	22,3	22,3
Totalt	9 998,9	10 029,3	10 223,8	10 252,5

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	30.6.2023				31.12.2022			
	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	1 081,0	-	-	1 081,0	1 001,6	-	-	1 001,6
Räntebärande värdepapper	15,3	54,8	0,1	70,2	18,5	56,7	0,1	75,3
Aktier och andelar	101,4	-	50,5	151,9	122,6	-	52,4	174,9
Totalt	1 197,6	54,8	50,6	1 303,0	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	884,6	19,6	42,3	946,5	886,8	68,2	42,0	997,1
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Totalt	884,6	19,6	42,3	946,5	886,8	68,2	42,0	997,1
Derivatinstrument, netto	0,0	-267,4	-	-267,4	0,0	-239,3	-	-239,3
Totalt	0,0	-267,4	-	-267,4	0,0	-239,3	-	-239,3
Totalt	2 082,2	-193,0	92,8	1 982,1	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	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
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5
Nyanskaffningar	-	4,4	4,4	-	-	-	-	4,4	4,4
Försäljningar	-	-4,4	-4,4	-	-	-	-	-4,4	-4,4
Förfallet under året	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-0,9	-0,9	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-0,9	-0,9	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,2	-	0,2	0,2	-	0,2
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.6.2023	0,1	50,5	50,6	42,3	-	42,3	42,3	50,5	92,8

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	30.6.2023		31.12.2022	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	64,9	-	54,7	-
Bokfört värde i balansräkningen	64,9	-	54,7	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	59,0	-	53,1	-
Erhållna säkerheter	4,9	-	1,3	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	63,8	-	54,4	-
Nettobelopp	1,0	-	0,3	-

Skulder	30.6.2023		31.12.2022	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	332,2	-	294,0	-
Bokfört värde i balansräkningen	332,2	-	294,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	59,0	-	53,1	-
Givna säkerheter	169,1	-	127,6	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	228,1	-	180,7	-
Nettobelopp	104,2	-	113,3	-

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)	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 792,7	5 213,8	4 890,1
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹			
Banker	39,9	30,6	91,6
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	996,1	791,1	747,2
Totalt	1 036,0	821,8	838,8
Kortfristiga skulder, säkerställda¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	3,2	1,3	1,6
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0	0,0
Totalt	3,2	1,3	1,6
Kortfristiga skulder totalt	1 039,2	823,0	840,4
Långfristiga skulder, icke säkerställda²			
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 761,8	1 521,8	1 437,0
Emitterade seniorskulder, senior non- preferred	64,1	71,3	-
Övriga kreditinstitut	2,8	5,5	8,3
Efterställda skulder	69,6	69,5	69,5
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	60,0	60,0
Totalt	1 958,2	1 728,2	1 574,8
Långfristiga skulder, säkerställda²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	500,0	800,0	803,0
Emitterade Covered Bonds	1 364,1	1 353,5	1 409,2
Totalt	1 864,1	2 153,5	2 212,2
Långfristiga skulder totalt	3 822,3	3 881,7	3 787,0
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 654,1	9 918,5	9 517,5
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 481,3	1 351,4	1 385,0
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	49,4	49,0	51,5
Övriga icke räntebärande skulder totalt	513,4	436,6	313,9
Skulder totalt	11 698,2	11 755,5	11 267,9

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

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

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

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	335,3	246,7	475,2
Utestående lånefordringar som utgör säkerhetspool för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 638,5	2 519,1	2 577,4
Totalt	2 973,8	2 765,8	3 052,6
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	1,3	1,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	169,1	127,6	96,9
Totalt	170,4	128,9	98,2
Ställda säkerheter totalt	3 144,2	2 894,7	3 150,7
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	500,0	800,0	803,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 364,1	1 353,5	1 409,2
Derivat	169,1	127,6	96,9
Totalt	2 033,2	2 281,0	2 309,0

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.6.2023 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 63,5 (25,4) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	4,9	1,3	1,6
Totalt	4,9	1,3	1,6

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

Not 11. Övergångseffekter i samband med ibruktagning av IFRS 17

(mn euro)	31.12.2021	IFRS 17	1.1.2022
Koncernens balansräkning	enligt IFRS 4	övergångseffekter	enligt IFRS 17
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 451,8		1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 107,0		1 107,0
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	8 671,0		8 671,0
Derivatinstrument	39,6		39,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	0,2		0,2
Materiella och immateriella tillgångar	249,8		249,8
Övriga tillgångar	131,7		131,7
Inkomstskattefordringar	0,2		0,2
Latenta skattefordringar	2,1	21,4	23,5
Skattefordringar	2,3	21,4	23,7
Tillgångar totalt	11 653,3	21,4	11 674,7
Depositioner	5 425,8		5 425,8
Derivatinstrument	20,5		20,5
Övriga finansiella skulder	3 730,4		3 730,4
Skulder från försäkringsavtal	523,1	127,8	650,9
Skulder från investeringsavtal	1 045,1	2,7	1 047,9
Skulder från försäkringsverksamhet	1 568,2	130,5	1 698,7
Övriga skulder	104,2		104,2
Avsättningar	1,0		1,0
Inkomstskatteskulder	6,7		6,7
Latenta skatteskulder	58,1	-4,7	53,4
Skatteskulder	64,8	-4,7	60,1
Skulder totalt	10 914,9	125,8	11 040,7
Bundet eget kapital	175,9		175,9
Fond för aktierelaterade ersättningar	3,9		3,9
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	138,6		138,6
Balanserad vinst	360,5	-104,4	256,1
Fritt eget kapital	503,0	-104,4	398,6
Aktieägarnas andel av eget kapital	678,9	-104,4	574,5
Innehav av övrigt primärkapital	59,5		59,5
Skulder totalt	738,4	-104,4	634,0
Skulder och eget kapital totalt	11 653,3	21,4	11 674,7

Aktiakoncernen har tagit i bruk den nya standarden IFRS 17 gällande försäkringsavtal som ersätter den tidigare standarden IFRS 4 från och med 1.1.2023. Övergången till IFRS 17 skedde retroaktivt per den 1.1.2022 och övergångseffekterna visas i tabellen ovan.

Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte haft möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringsavtalen då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de avtal där den fullt retrospektiva metoden inte kunnat användas har verkligt värde metoden använts. Verkligt värde metoden har använts för de försäkringsavtal som är beviljade 2020 och tidigare. För avtalsgrupper där verkligt värde metoden använts har de uppskattade kassaflödena använts som bas och de har korrigerats med portfölj- och kassaflödestypspecifika marginaler så att värdet återspeglar det som en eventuell övertagare av avtalsgruppen i fråga förväntas kräva som kompensation för detta övertagande.

Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 innebar att eget kapital (netto efter skatt) minskade med 104 miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till den låga räntenivån och diskonteringseffekter av skulder från försäkringsavtal. Ibruktagningen av IFRS 17 innebär att nettointäkter från sålda försäkringsavtal intäktsförs under avtalets löptid, vilket medför att koncernen enligt den nya standar förväntar sig ett högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder jämfört med den tidigare standarden. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 påverkar inte solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab eller bankkoncernens kapitaltäckningsgrad. Däremot ökade finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad med knappt två procentenheter.

Helsingfors 9.8.2023

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s halvårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–30.6.2023

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.6.2023, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den sexmånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av halvårsrapporten 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 halvårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om halvårsrapporten.

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 halvårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av halvårsrapporter.

Helsingfors den 9 augusti 2023

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp

PB 207

Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com

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

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 9 augusti 2023 kl. 10.30. Tf verkställande direktör Juha Hammarén och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2023-q2-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari–september 2023.....9.11.2023