



Q4

Bokslutskommuniké 1.1.–31.12.2023

Aktia

Aktia uppnådde ett starkt resultat tack vare ett mycket bra räntenetto

Oktober-december i korthet

- Ränteintäkterna från utlåningen ökade kraftigt, vilket ökade räntenettet till en hög nivå. Den genomsnittliga marginalen på låneportföljen ökade också.
- Kapitalförvaltningens provisionsnetto ökade något från jämförelseperioden. Bland annat arvoden från kapitalfonder och strukturerade produkter bidrog till ökningen.
- De förvaltade tillgångarna ökade under kvartalet, och nettoförsäljningen till Private Banking-kunder var fortsatt positiv. Sammantaget var nettoteckningarna dock negativa under kvartalet.
- Livförsäkringsverksamheten utvecklades stabilt.
- Trots hög inflation lyckades vi hålla kostnadstillväxten på en måttlig nivå.
- Kontinuerlig och effektiv riskbedömning av kreditportföljen bidrog till att kreditförlusterna var på en måttlig nivå.

Föreslagen utdelning

Aktias styrelse föreslår enligt utdelningspolicyn en utdelning för 2023 om 0,70 euro per aktie, vilket utgör 60 % av räkenskapsperiodens vinst i koncernen och motsvarar en utdelning om ca 51 miljoner euro.

Januari-december i korthet

- Bankverksamheten gjorde ett mycket starkt resultat och koncernens jämförbara rörelseresultat steg till 108,4 miljoner euro.
- Finnair-samarbetet medförde att Aktia fick drygt 30 000 nya kunder. Framgångsrik företagsförsäljning medförde dessutom att Aktia fick ca 3 500 nya företagskunder.
- Den starka tillväxten av ränteintäkterna fortsatte till följd av stigande räntor och god marginalutveckling.
- Efterfrågan på bolån var låg men efterfrågan på företagsfinansiering – i synnerhet avbetalnings- och leasingfinansiering – förblev på en hög nivå.
- Kapitalförvaltningens nettoförsäljning till inhemska institutionella placerare och Private Banking-kunder var klart positiv 2023 medan nettoförsäljningen till utländska kunder var negativ.
- Utlökalisering av tjänster och hög inflation ökade IT-kostnaderna. Kostnadsökningen avspeglar också Aktias aktiva satsning på informationssäkerhet, förbättring av kundupplevelsen och systemförnyelse.

Utsikter för 2024

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2024 förväntas vara något högre än de 108,4 miljoner euro som rapporterades 2023. Se s. 22 för de förväntningar som ligger till grund för utsikterna.

(mn euro)	Q4/2023	Q4/2022	Δ %	1-12/2023	1-12/2022	Δ %	Q3/2023	Δ %	Q2/2023	Q1/2023
Räntenetto	38,9	24,2	61 %	144,0	99,2	45 %	39,5	-2 %	33,8	31,8
Provisionsnetto	29,8	29,1	2 %	120,4	122,0	-1 %	30,0	-1 %	30,4	30,3
Livförsäkringsnetto	6,0	3,3	82 %	24,1	79,2	-70 %	5,1	18 %	5,7	7,2
Rörelseintäkter totalt	75,2	58,2	29 %	291,0	302,9	-4 %	75,2	0 %	70,3	70,3
Rörelsekostnader	-46,5	-44,1	6 %	-176,6	-169,4	4 %	-40,8	14 %	-42,2	-47,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,4	-7,1	-66 %	-7,0	-10,2	-32 %	-2,3	8 %	-1,3	-0,9
Rörelseresultat	25,2	6,9	266 %	106,2	123,5	-14 %	32,0	-21 %	26,8	22,2
Jämförbara rörelseintäkter ¹⁾	75,2	58,2	29 %	290,8	302,8	-4 %	75,2	0 %	70,0	70,3
Jämförbara rörelsekostnader ¹⁾	-45,5	-42,7	7 %	-174,2	-168,1	4 %	-40,8	12 %	-42,2	-45,8
Jämförbart rörelseresultat ¹⁾	26,3	8,3	216 %	108,4	124,7	-13 %	32,0	-18 %	26,5	23,6
K/I-tal	0,62	0,76	-18 %	0,61	0,56	9 %	0,54	15 %	0,60	0,67
Jämförbart K/I -tal ¹⁾	0,60	0,73	-18 %	0,60	0,56	7 %	0,54	11 %	0,60	0,65
Resultat per aktie (EPS), euro	0,28	0,07	300 %	1,16	1,37	-15 %	0,34	-18 %	0,29	0,25
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹⁾	0,29	0,09	222 %	1,19	1,38	-14 %	0,34	-15 %	0,29	0,27
Avkastning på eget kapital (ROE), %	12,8	3,7	9,1*	13,7	17,0	-3,3*	16,2	-3,4*	14,1	12,3
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹⁾	13,3	4,5	8,7*	14,0	17,2	-3,2*	16,2	-3*	13,9	13,0
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²⁾	11,3	10,8	5 %	11,3	10,8	5 %	11,0	3 %	11,0	11,1
Utdelning per aktie (styrelsens förslag), euro				0,70	0,43	63 %				

* Förändringen är beräknad i procentenheter

1) Alternativa nyckeltal

2) Vid slutet av perioden

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

VD:n har ordet

Det sista kvartalet 2023 var utmärkt för Aktia. Alla tre affärsområden, bankverksamhet, kapitalförvaltning och livförsäkring, utvecklades positivt. Den betydande ökningen av antalet kunder som fortsatte fram till slutet av året ser jag som särskilt framgångsrikt. Under året fick vi över 30 000 nya kunder.

Räntenettot ökade med 61 % från motsvarande kvartal ifjol. Provisionsnettot ökade också jämfört med fjärde kvartalet ifjol, vilket vi kan vara nöjda med i detta marknadsläge. Ökningen av räntenettot i kombination med en måttlig kostnadsökning trots den höga inflationen ökade det jämförbara rörelseresultatet för hela året till 108,4 miljoner euro. När man ser på resultatet bör man komma ihåg att jämförelseperiodens siffror har omräknats i enlighet med IFRS 17, vilket försvårar jämförelsen mellan åren.

Affärsområdena utvecklades väl

Bankverksamhetens utveckling var stark. Efterfrågan på tidsbundna depositioner har varit fortsatt hög. Den allmänna osäkerheten bidrog till en svag efterfrågan på bolån trots en liten återhämtning mot slutet av året. Den totala kreditstocken ökade dock, eftersom företagets efterfrågan på avbetalnings- och leasingfinansiering var fortsatt stark. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte stiga. Balansräkningen utvecklades också väl. Det gläder mig särskilt att kreditförlusterna höll sig på en måttlig nivå och att kreditstockens kvalitet är fortfarande i linje med vår strategi. Vi har aktivt sett över riskerna i våra kreditportföljer och det har gett resultat.

Inom kapitalförvaltningsverksamheten har osäkerheten på marknaden återspeglats särskilt i utvecklingen av provisionsintäkterna. Under det sista kvartalet vände trenden, och provisionsintäkterna ökade jämfört med föregående år. De förvaltade tillgångarna ökade, även om ökningen främst berodde på förändringar i marknadsvärden. Nettoförsäljningen till Private Banking-kunder fortsatte starkt under det sista kvartalet och var klart positiv på årsnivå. Även försäljningen till inhemska institutionella placerare var klart positiv under året. I syfte att förbättra kundupplevelsen samt utveckla och stärka servicemodellerna omorganiserades kapitalförvaltningsorganisationen i slutet av året.

Livförsäkringsverksamheten var stark under det sista kvartalet. Försäljningen av risklivförsäkringar utvecklades väl för femte året i rad, och försäljningen av placeringsbundna försäkringar förblev stabil. Livförsäkringsnettot ökade från motsvarande kvartal ifjol och det försäkringstekniska resultatet för hela året förbättrades. I somras valdes leverantören för bassystemprojektet. Planeringen av projektet framskred i slutet av året och genomförandet kan inledas i början av 2024.

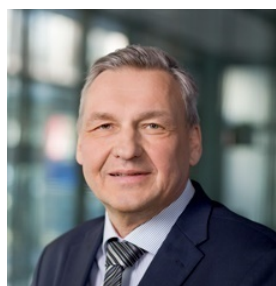
Det nya direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD) förutsätter mer omfattande rapporteringskrav från och med 2024. Hållbarheten styr allt vi gör på Aktia och vi ser fram emot att ytterligare kunna förstärka vårt hållbarhetsarbete genom en mer omfattande rapportering. Vi har förberett oss för de nya kraven som regleringen medför och har god beredskap att uppfylla de nya rapporteringskraven.

Fokus på utvecklingen av kund- och medarbetarupplevelsen

Aktias personalkostnader var något högre än under motsvarande kvartal ifjol. De fasta lönekostnaderna var däremot lägre än ifjol, så utvecklingen går i rätt riktning. I början av 2023 lovade vi att belöna vår personal med en miljon euro om Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 överstiger 100 miljoner euro. Belöningen fördelas jämnt mellan alla medarbetare och ledningens andel doneras till välgörenhet.

IT-kostnaderna ökade klart. Ökningen berodde på utlokalisering av tjänster, den höga inflationen, satsningar på informationssäkerhet, förbättring av kundupplevelsen och systemförnyelser. För att förbättra kundupplevelsen framhävs lösningar som bidrar till smidigare identifieringstjänster och som kompletterar våra verktyg för att möta kunden i digitala kanaler. Ett exempel där vi har fått bra feedback är Aktia Contact Centers systemförnyelse. Genom motsvarande förbättringar kan vi konkret påverka hur smidigt kunderna kan sköta sina ärenden.

En utmärkt medarbetarupplevelse och kundupplevelse, den bästa kapitalförvaltningen och kunder som vill öka sin förmögenhet utgör hörnstenarna i vår verksamhet även inkommande år. Vårt mål är att vara värdiga ert förtroende och infria era förväntningar under årets alla dagar.



Helsingfors 8.2.2024

Juha Hammarén

verkställande direktör

Resultat och balans

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

Resultat 10-12/2023

Koncernens rörelseresultat ökade till 25,2 (6,9) miljoner euro och periodens vinst till 20,4 (5,4) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet ökade till 26,3 (8,3) miljoner euro. Ökningen hänförs till betydligt högre intäkter jämfört med fjärde kvartalet ifjol.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	Q4/2023	Q4/2022
Omstruktureringskostnader	-1,1	-1,4
Rörelseresultat	-1,1	-1,4

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 75,2 (58,2) miljoner euro. Räntenettot var klart högre än ifjol. Även livförsäkringsnettot och provisionsnettot var högre än i motsvarande kvartal ifjol.

Räntenettot ökade med 61 % till 38,9 (24,2) miljoner euro. Ränteintäkter från utlåningen ökade med 132 % till 91,8 (39,5) miljoner euro. Ökningen hänförs till den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler, stigande referensräntor och tillväxten i företagskreditstocken. Räntekostnader från inlåningen ökade till 40,2 (8,6) miljoner euro, vilket främst förklaras av ökade kostnader för depositioner och säkerställda obligationer (covered bonds). Seniorfinansieringens räntekostnader ökade till 24,5 (7,5) miljoner euro. Ränteintäkter från likviditetsportföljen ökade till 8,0 (1,1) miljoner euro, främst till följd av högre marknadsräntor än i motsvarande kvartal ifjol. Övrigt räntenetto, som främst inkluderar TLTRO-finansiering och depositioner i centralbanken, ökade till 3,8 (-0,4) miljoner euro.

Provisionsnettot var 2 % högre än i fjärde kvartalet ifjol och uppgick till 29,8 (29,1) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade till 20,3 (20,6) miljoner euro, vilket främst hänförs till att de genomsnittliga förvaltade kundtillgångarna (AuM) minskade med 2 % jämfört med föregående år. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 16 % till 8,8 (7,6) miljoner euro och utlåningsprovisionerna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 2,1 (2,1) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 6,0 (3,3) miljoner euro. Omräkningen av jämförelseperiodens livförsäkringsnetto enligt redovisningsstandard IFRS 17 i kombination med något sjunkande räntor i fjärde kvartalet försvårar jämförelsen mellan åren. Resultatet från försäkringsservice (försäkringsavtal som redovisas enligt IFRS 17) minskade med 17 % till 5,8 (7,0) miljoner euro. En bra nyförsäljning och låg skadekvot bidrog till ett fortsatt bra resultat. Resultatet från investeringsavtal minskade något till 2,1 (2,2) miljoner euro. Resultatet från placeringsverksamheten förbättrades till -1,8 (-5,8) miljoner euro. Resultatet påverkades av volatiliteten på räntemarknaden och värderingen av enskilda placeringar.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 0,3 (1,3) miljoner euro. Avvikelsen hänförs till främst till förändringen av modellbaserade ECL nedskrivningar på räntebärande värdepapper i bankens likviditetsportfölj som minskade till 0,1 (0,8) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 6 % till 46,5 (44,1) 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.

Personalkostnaderna ökade med 9 % till 21,6 (19,9) miljoner euro. Ökningen hänförs till en betydligt högre reservering för rörliga ersättningar jämfört med fjärde kvartalet ifjol. Löpande personalkostnader minskade med 11 %, vilket främst hänförs till utlokalisering av IT-tjänster. Kvartalets genomsnittliga antal heltidsanställda minskade till 834 (913).

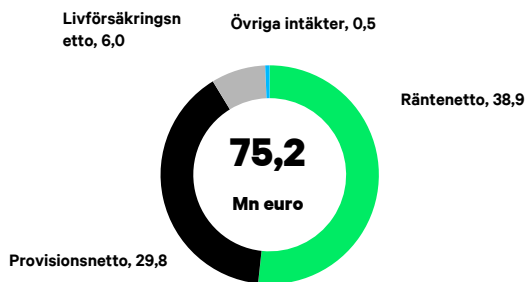
Till följd av utlokaliseringen av IT-tjänster ökade IT-kostnaderna med 28 % till 12,6 (9,9) miljoner euro. Indexjusteringar från flera leverantörer har bidragit till ökade IT-kostnader. Kvartalet inkluderar vissa kostnader av engångsnatur.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar var på samma nivå som ifjol och uppgick till 5,9 (5,9) miljoner euro.

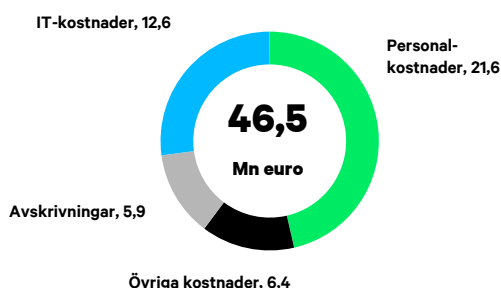
Övriga rörelsekostnader var 24 % lägre än i fjärde kvartalet ifjol och uppgick till 6,4 (8,5) miljoner euro. Minskningen hänförs främst till lägre kostnader för köpta tjänster och marknadsföring.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -2,4 (-7,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,8 (-6,3) miljoner euro.

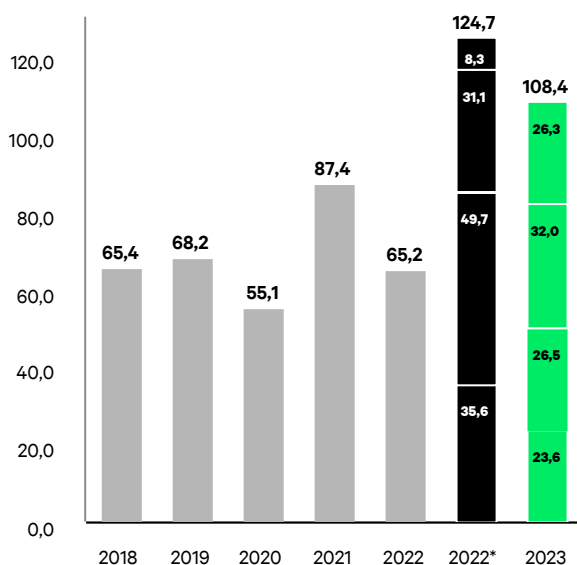
Rörelseintäkter Q4/2023



Rörelsekostnader Q4/2023



Jämförbart rörelseresultat 2018–2023



*Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Resultat 1-12/2023

Koncernens rörelseresultat uppgick till 106,2 (123,5) miljoner euro och periodens vinst till 84,2 (98,3) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 108,4 (124,7) miljoner euro. Effekten av den kraftiga ränteuppgången under 2022 medförde att resultatet från placeringsverksamheten enligt IFRS 17 var mycket högt för jämförelseåret.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-12/2023	1-12/2022
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,3	0,2
Omstruktureringskostnader	-2,4	-1,4
Rörelseresultat	-2,1	-1,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 291,0 (302,9) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 290,8 (302,8) miljoner euro. Rånettot har utvecklats mycket positivt medan livförsäkringsnettot var klart under fjolårets nivå på grund av ibruktagningen av IFRS 17 och effekterna därav.

Rånettot ökade med 45 % till 144,0 (99,2) miljoner euro. Rånteintäkter från utlåningen ökade med 178 % till 302,5 (108,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler, stigande referensräntor och tillväxten i företagskreditstocken. Råteintäkter från inlåningen ökade till 119,1 (1,7) miljoner euro, vilket främst förklaras av ökade kostnader för depositioner och säkerställda obligationer (covered bonds). Seniorfinansieringens råteintäkter ökade till 78,8 (10,9) miljoner euro. Högre marknadsräntor medförde att råteintäkter från likviditetsportföljen ökade till 22,7 (2,6) miljoner euro. Övrigt rånetto, som främst inkluderar TLTRO-finansiering och depositioner i centralbanken, ökade till 16,7 (0,3) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 1 % till 120,4 (122,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 4 % till 84,0 (87,8) miljoner euro. Minskningen hänför sig till att de genomsnittliga kundtillgångarna (AuM) minskade med 5 % jämfört med föregående år. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 14 % till 33,3 (29,2) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 5 % till 8,6 (9,1) miljoner euro.

Resultatet från försäkringsverksamheten har förbättrats från ifjol, men den redovisningstekniska förändringen (IFRS 17) minskade resultatet från placeringsverksamheten och därmed Livförsäkringsnettot till 24,1 (79,2) miljoner euro. Resultat från försäkringsservice ökade med 18 % till 18,0 (15,3) miljoner euro tack vare bra nyförsäljning, en låg skadekvot och lönsamma försäkringar. Resultatet från investeringsavtal minskade med 2 % till 8,4 (8,7) miljoner euro. Minskningen hänför sig till en lägre intjäningsnivå för kundtillgångarna jämfört med föregående år. Ibruktagningen av IFRS 17 medförde att resultatet från

placeringsverksamheten minskade till -2,4 (55,2) miljoner euro. Resultatet från placeringsverksamheten påverkas av volatiliteten på räntemarknaden och värderingen av enskilda placeringar. Från och med 2023 har Aktia ett mer heltäckande ränteskyddsprogram som minskar resultatvolatiliteten i resultatet från placeringsverksamheten.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 1,7 (0,6) miljoner euro och inkluderade 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 1,4 (0,5) miljoner euro. Förbättringen hänförs sig främst till förändring av modellbaserade ECL nedskrivningar på bankens räntebärande värdepapper om 0,6 (-0,7) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 176,6 (169,4) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 4 % till 174,2 (168,1) 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 84,5 (80,4) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 3 % till 82,2 (79,6) miljoner euro trots utlokaliseringen av IT-tjänster. Ett utmärkt resultat medförde att rörliga ersättningar ökade jämfört med föregående år. Löpande personalkostnader minskade med 4 % jämfört med ifjol och genomsnittliga antalet heltidsanställda minskade till 855 (911).

IT-kostnaderna ökade med 26 % till 41,1 (32,7) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till utlokaliseringen av IT-tjänster och indexjusteringar från flera leverantörer. Därtill har ökade transaktionsvolymerna och kostnader av engångsnatur bidragit till ökade IT-kostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 1 % till 23,5 (23,3) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till högre avskrivningar på kontorsrenoveringar.

Övriga rörelsekostnader minskade till 27,5 (33,0) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader minskade med 15 % till 27,4 (32,4) miljoner euro. Minskningen hänförs sig till lägre kostnader för köpta tjänster och till en lägre avgift till stabilitetsfonden.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -7,0 (-10,2) miljoner euro. Förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) minskade till -1,8 (-8,0) miljoner euro medan de individuella nedskrivningarna ökade till -5,1 (-2,3) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning minskade till 12 037 (12 412) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 617 (645) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund var 12 % lägre än vid årsskiftet och uppgick till 4 564 (5 214) miljoner euro. I slutet av december var Aktias depositionsmarknadsandel 2,9 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 3 457 (2 947) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 426 (1 354) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

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 fjärde kvartalet emitterat en icke prioriterad seniorskuld (senior non-preferred) om 25 miljoner euro. Totalt har Aktia Bank under året emitterat nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om 609 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program, varav 152 miljoner euro emitterades under det fjärde kvartalet. Under året har TLTRO III lån om sammanlagt 550 miljoner euro återbetalats. I mars makulerades emitterade covered bonds för eget bruk om 400 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 1 % från föregående år och uppgick till 7 866 (7 792) miljoner euro. Nyutlåning till företagskunder minskade till 825 (917) miljoner euro och nyutlåning till privatkunder till 796 (995) miljoner euro. Företagens och bostads-samfundens andel av den totala kreditstocken ökade från föregående år medan hushållens andel minskade.

Bolänestocken minskade till 5 346 (5 434) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 094 (4 289) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av december till 3,8 (3,9) %.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2023	31.12.2022	Δ	Andel, %
Hushåll	5 154	5 312	-158	65,5 %
Företag	1 416	1 301	115	18,0 %
Bostadssamfund	1 230	1 120	110	15,6 %
Icke vinstsyftande samfund	59	52	7	0,8 %
Offentliga samfund	7	6	1	0,1 %
Totalt	7 866	7 792	74	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 1 352 (1 307) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 486 (488) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 9 (8) miljoner euro.

Skulder från försäkringsverksamhet

De totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade under året med 8 % till 1 529 (1 420) miljoner euro. Skulder från försäkringsavtal minskade med 3 % till 475 (492) miljoner euro. Främsta orsaken till minskningen hänför sig till utbetalda pensioner från pensionsförsäkringar som är i run-off. Skulder från investeringsavtal ökade däremot med 13 % till 1 054 (928) miljoner euro tack vare ett positivt nettoinflöde och högre marknadsvärden jämfört med ifjol.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital ökade till 708 (640) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -39 (-50) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 84 miljoner euro. I april betalades utdelning till aktieägarna om 31 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2023	31.12.2022	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-28,3	-35,8	7,5
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-10,0	-14,0	4,0
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-0,7	-0,1	-0,6
Totalt	-39,0	-49,9	10,9

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar, inklusive koncernstillgångar, minskade med 3 % till 16 055 (16 475) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltat kapital.

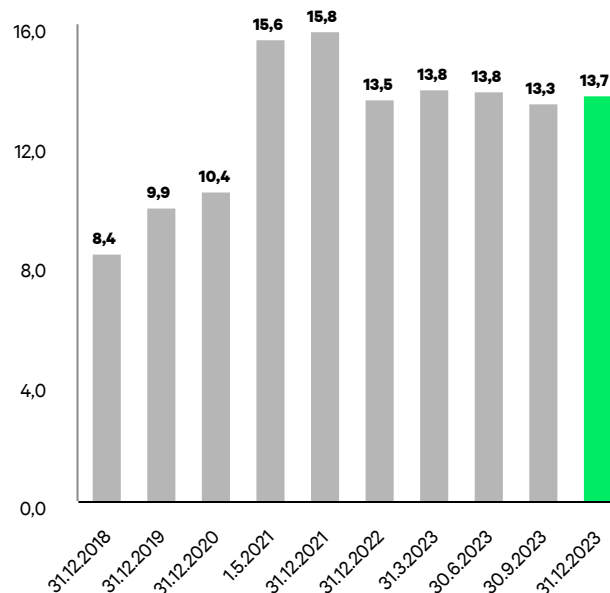
Koncernstillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Kundtillgångar*	13 658	13 539	1 %
Koncernstillgångar	2 397	2 936	-18 %
Totalt	16 055	16 475	-3 %

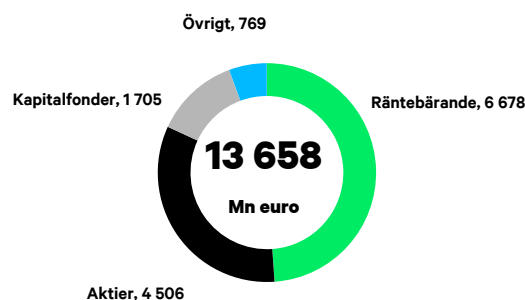
* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2018–2023*



*Förvaltade tillgångar i tabellen återspeglar nettovolymer och kundtillgångar som ingår i flera bolag eller fonder har eliminerats.

AuM per tillgångsslag



Segmentöversikt

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

Bankverksamhet

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

- Den totala kreditstocken inom Aktias bankverksamhet ökade trots den svaga utvecklingen på bolånemarknaden. Kreditstockens räntenetto fortsatte öka under det fjärde kvartalet och kreditstockens kvalitet förblev god. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte öka.
- Inom företagskundsverksamheten var efterfrågan på avbetalnings- och leasingfinansiering fortsatt stark. Systeminvesteringarna inom dessa produktområden har slutförts, vilket möjliggör en fortsatt lönsam tillväxt.
- Som helhet ökade företagsverksamheten mycket kraftigt och under 2023 fick vi över 3 500 nya företagskunder.
- Inom privatkundsverksamheten framskred Finnair-samarbetet enligt förväntningarna. Samarbetet har under året tillfört närmare 30 000 nya kunder till Aktia.

Resultat

(mn euro)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Räntenetto	44,6	22,8	96 %
Provisionsnetto	13,9	14,4	-3 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	-71 %
Rörelseintäkter	58,6	37,3	57 %
Rörelsekostnader	-27,7	-26,9	3 %
Nedskrivning	-3,4	-7,2	-53 %
Rörelseresultat	27,5	3,3	744 %
Jämförbart rörelseresultat	27,6	4,1	577 %

Resultat för segment Bankverksamhet

Rörelseintäkter ökade från motsvarande kvartal ifjol till 58,6 (37,3) miljoner euro. Räntenettet var 96 % högre än för motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 44,6 (22,8) miljoner euro. Kundmarginalerna för hela kreditstocken fortsatte att stiga. Stigande referensräntor har inverkat positivt på ränteintäkter från utlåningen medan de interna räntekostnaderna däremot har ökat. En stor del av kreditstocken är bunden till 12 månaders Euribor, vars notering uppgick till 3,51 % i slutet av året, vilket var 0,22 procentenheter högre än ifjol.

Kreditstocken ökade från årsskiftet till 7 631 (7 620) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 688 (2 489) miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade till 4 943 (5 131) miljoner euro. Privatkundernas goda efterfrågan på tidsbundna spardepotioner fortsatte. Den totala inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade med 12 % från årsskiftet till 3 890 (4 443) miljoner euro.

Provisionsnettot var 3 % lägre än för motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 13,9 (14,4) miljoner euro. Provisionsnetto från utlåningen minskade med 3 % till 2,0 (2,1) miljoner euro, främst på grund av lägre efterfrågan på krediter. Provisionsnetto från kort, betalningsförmedling och inlåning var 1 % högre än i fjärde kvartalet ifjol och uppgick till 6,4 (6,3) miljoner euro. Provisionsnetto från placeringsverksamheten minskade med 4 % till 3,6 (3,7) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna ökade med 10 % från årsskiftet till 1 789 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var 3 % högre än i motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 27,7 (26,9) miljoner euro. Ökningen hänförs främst till högre avskrivningar relaterade till utvecklingsprojekt.

I kvartalet gjordes en nedskrivning av immateriella tillgångar om -1,0 (0,0) miljoner euro. Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -3,4 (-7,2) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,8 (-6,3) miljoner euro medan övriga individuella nedskrivningar av krediter uppgick till -1,7 (-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 förblev instabil, men aktieindexen i synnerhet i USA och Europa uppvisade en stark utveckling under året. Aktiemarknaden i Finland utvecklades negativt under hela året, men vände klart uppåt under årets sista kvartal, även om läget i realekonomin i Finland fortfarande är utmanande.
- Centralbankerna fortsatte att höja styrräntorna i början av året. Marknadsförväntningarna på räntesänkningar sköts framåt, men ränteuppgången avstannade under årets sista kvartal. Konsensus på marknaden förutspår att räntecykeln har nått sin topp, och för 2024 tror man att centralbankerna kommer att sänka de viktiga styrräntorna i takt med att inflationstrycket lättar.
- Aktia Kapitalförvaltnings försäljning till inhemska institutionella placerare och Private Banking-kunder var klart positiv under 2023. Internationella investerare gjorde dock betydande inlösen av en del av Aktias mycket framgångsrika räntefonder, och därför blev kapitalförvaltningens totala nettoförsäljning negativ för 2023. Årets sista månad var dock positiv också när det gäller internationell försäljning.
- Kapitalförvaltningens provisionsintäkter ökade under årets sista kvartal jämfört med föregående år.

Resultat

(mn euro)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Räntenetto	5,6	1,7	232 %
Provisionsnetto	16,2	15,1	8 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	—
Rörelseintäkter	21,8	16,8	30 %
Rörelsekostnader	-14,5	-12,6	15 %
Nedskrivning	-0,1	—	—
Rörelseresultat	7,1	4,2	71 %
Jämförbart rörelseresultat	8,1	4,7	74 %

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	31.12.2023	31.12.2022	Δ
Förvaltade kundtillgångar*	13 658	13 539	1 %
varav institutionella tillgångar	7 438	7 872	-6 %

* Exklusive fond i fonder

Resultat för segment Kapitalförvaltning

Kvartalets rörelseintäkter ökade med 5,0 miljoner euro till 21,8 miljoner euro, vilket förklaras av att både räntenettot och provisionsnettot var starkare än under jämförelseperioden. Största delen av förbättringen hänförs till det förbättrade räntenettot.

Provisionsnettot uppgick till 16,2 miljoner och var 8 % högre än i fjärde kvartalet föregående år. Ökningen beror bland annat på högre arvoden från kapitalfonder och strukturerade produkter. Private Banking-kundernas nettoteckningar var positiva under kvartalet och försäljningen var positiv under alla kvartal under 2023. Inom det internationella kundsegmentet och inhemska institutionella kunder var försäljningen negativ för kvartalet. Det internationella kundsegmentet har påverkats av att en del kunder gjort omallokeringar i sina portföljer på grund av det nya ränteläget. Dessa kunder har minskat sin exponering mot Emerging Market-ränteprodukter och ökat allokeringen till mera traditionella räntemarknader.

Förvaltade kundtillgångar ökade med 119 miljoner euro från jämförelseperioden och uppgick i slutet av perioden till 13 658 (13 539) miljoner euro. Kvartalets nettoteckningar uppgick till -76 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till 389 miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 1,9 miljoner euro till 14,5 miljoner euro. Ökningen hänförs till högre rörliga ersättningar. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader utgjorde 42 (36) %.

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 fjärde kvartal.
- Försäljningen av placeringsanknutna försäkringar var fortsatt stabil.
- Resultatet från placeringsverksamheten, som innehåller försäkringarnas finansieringsresultat och intäkter från placeringsverksamheten, uppgick för det fjärde kvartalet till -1,1 miljoner euro.
- Solvensgraden minskade under kvartalet men var fortsatt på en god nivå.

Resultat

(mn euro)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Resultat från försäkringsservice	5,8	7,0	-17 %
Resultat från investeringsavtal	2,1	2,2	-2 %
Resultat från placeringsverksamheten	-1,1	-5,0	-78 %
Livförsäkringsnetto	6,7	4,1	66 %
Rörelsekostnader	-2,5	-2,5	1 %
Rörelseresultat	4,2	1,6	164 %
Jämförbart rörelseresultat	4,2	1,7	154 %

Resultat för segment Livförsäkring

Försäljningen av riskförsäkringar, speciellt via ombud, fortsatte positivt under det fjärde kvartalet och bidrog till ökat resultat från försäkringsservice. Kvartalets resultat från försäkringsservice var god tack vare en fortsatt bra skadekvot och god nyförsäljning. Den placeringsanknutna försäkringsstocken, som inkluderar både investerings- och försäkringsavtal, ökade med 6 %.

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.

Den avtalsenliga marginalen (CSM) som representerar den framtida vinst som bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen ökade under kvartalet med 15,1 miljoner euro. Orsaken till ökningen är främst ändringar i dödlighets- och återköpsantaganden som påverkar CSM positivt. Under kvartalet upplöstes 2,8 miljoner euro av den avtalsenliga marginalen via resultaträkningen för tillhandahållna försäkringstjänster medan nya sålda försäkringar ökade marginalen med 5,0 miljoner euro. Övriga effekter, bland annat förändrade antaganden om dödlighet och återköp, ökade marginalen med 12,9 miljoner euro.

Solvensgraden minskade under kvartalet med 9,7 procentenheter. Minskningen hänför sig främst till sjunkande räntor samt uppdaterad modell för uppskjutna pensioner.

Aktia Livförsäkring tog i bruk ett förnyat regelverk, IFRS 17, från och med början av året. Den nya standarden föreskriver att skulder från försäkringsavtal ska marknadsvärderas enligt aktuella marknadsräntor. Resultatvolatiliteten under 2022 hade därmed en stor inverkan på jämförelsesiffrorna för 2022 då ränteskyddsprogrammet inte var fullständigt. Det jämförbara rörelseresultatet för segment Livförsäkring var 154 % högre 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.

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)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Rörelseintäkter	-9,4	2,6	—
Rörelsekostnader	-4,3	-4,8	-9 %
Rörelseresultat	-13,7	-2,1	544 %
Jämförbart rörelseresultat	-13,7	-2,1	563 %

Resultat för segment Koncernfunktioner

Segmentets jämförbara rörelseintäkter för fjärde kvartalet minskade till -9,4 (2,6) miljoner euro, främst på grund av ett lägre räntenetto än i motsvarande kvartal ifjol.

Räntenettot minskade till -11,4 (-0,3) miljoner euro. Förändringen hänför sig främst 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 har möjliggjort att Aktia har kunnat erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Av lånet kvarstår 250 miljoner euro som förfaller till betalning under 2024.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,4 (1,3) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till förändringen av ECL nedskrivningar på räntebärande värdepapper.

Segmentets jämförbara totala rörelsekostnader låg på samma nivå som under motsvarande kvartal ifjol, dock så att IT-kostnaderna har ökat medan kostnader för köpta tjänster, avskrivningar samt personalrelaterade kostnader har minskat. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital förvaltning		Livförsäkring		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022
Resultaträkning												
Räntenetto	151,8	86,3	18,2	3,4	—	—	-26,4	9,5	0,5	0,1	144,0	99,2
Provisionsnetto	58,2	58,3	64,0	65,5	—	—	6,1	5,9	-7,8	-7,8	120,4	122,0
Livförsäkringsnetto	—	—	—	—	27,0	82,1	—	—	-2,9	-2,9	24,1	79,2
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,2	0,1	0,4	—	—	2,6	2,2	-0,5	-0,2	2,6	2,6
Rörelseintäkter totalt	210,4	144,8	82,3	69,3	27,0	82,1	-17,8	17,6	-10,8	-10,9	291,0	302,9
Personalkostnader	-17,8	-17,1	-23,1	-19,2	-2,4	-2,2	-41,2	-42,0	—	—	-84,5	-80,4
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-87,0	-84,2	-32,1	-30,8	-7,3	-7,6	23,8	22,7	10,5	10,9	-92,1	-89,0
Rörelsekostnader totalt	-104,8	-101,2	-55,1	-50,0	-9,7	-9,7	-17,4	-19,3	10,5	10,9	-176,6	-169,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,0	—	-0,1	—	—	—	-0,2	—	—	—	-1,3	0,0
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-7,0	-10,2	—	—	—	—	—	—	—	—	-7,0	-10,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1	—
Andel av intresseföretagens resultat	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,2	0,1	0,2
Rörelseresultat	97,7	33,3	27,0	19,2	17,3	72,3	-35,5	-1,6	-0,2	0,2	106,2	123,5
Jämförbart rörelseresultat	98,2	34,1	28,6	19,7	17,3	72,4	-35,5	-1,7	-0,2	0,2	108,4	124,7
Balansräkning	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	—	—	0,0	0,1	1 497,9	1 407,0	920,9	854,2	0,0	-14,8	2 418,7	2 246,5
Kontanta medel	0,6	0,9	—	—	—	—	91,1	164,9	—	—	91,8	165,8
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	37,6	36,8	450,9	492,6	—	—	488,4	529,4
Lån och övriga fordringar	7 639,0	7 620,1	284,7	219,5	26,9	14,8	635,2	1 155,7	-23,7	-25,2	8 562,1	8 984,9
Övriga tillgångar	61,1	87,5	53,5	54,1	114,0	109,5	326,2	298,6	-79,0	-64,1	475,9	485,6
Tillgångar totalt	7 700,7	7 708,4	338,2	273,7	1 676,5	1 568,1	2 424,2	2 966,1	-102,6	-104,1	12 036,5	12 412,2
Depositioner	3 910,0	4 472,4	712,4	820,3	—	—	274,0	778,0	-23,7	-25,2	4 872,6	6 045,7
Emitterade skuldebrev	—	—	—	—	—	—	3 577,3	3 066,6	—	-14,8	3 577,3	3 051,7
Skulder från försäkringsverksamhet	—	—	—	—	1 529,0	1 420,0	—	—	—	—	1 529,0	1 420,0
Övriga skulder	169,1	140,5	51,6	34,8	81,2	93,3	1 080,4	1 003,9	-32,3	-17,7	1 350,1	1 254,8
Skulder totalt	4 079,1	4 612,9	764,0	855,2	1 610,2	1 513,2	4 931,7	4 848,5	-56,0	-57,7	11 329,0	11 772,1

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

Kvartalsciffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

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

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag förutom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 11,3 (10,8) %, vilket är 3,6 (3,1) procentenheter över minimikravet. Kärnprimärkapitalet ökade med 46,2 miljoner euro främst tack vare periodens resultat och en ökning i fonden för verkligt värde. Resultatet inkluderar en utdelning från Aktia Livförsäkring Ab om 6,3 miljoner euro, som betalades under årets första kvartal. De riskvägda förbindelserna ökade med 281 miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökad företagsutlåning. De riskvägda förbindelserna för krediter till hushåll med fastighetssäkerhet minskade jämfört med föregående år. Däremot ökade de riskvägda förbindelserna för krediter till hushåll under det fjärde kvartalet, vilket främst förklaras av ändringar i LGD (Loss Given Default). Ökade rörelseintäkter i bankkoncernen medförde att även kapitalkravet för operativa risker ökade jämfört med föregående år.

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

Kapitaltäckning, %	31.12.2023	31.12.2022
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	11,3	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 9,49 % 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

31.12.2023 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50 %	0,70 %	2,50 %	0,05 %	— %	— %	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 %	— %	— %	11,80 %

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.12.2023	31.12.2022
Primärkapital	443,1	396,9
Exponeringar totalt	10 468,9	10 985,2
Bruttosoliditetsgrad	4,2 %	3,6 %

Aktias MREL-kvot var 320,0 % av totala riskvägda poster (TREA) och 350,3 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) jämfört med det i kraft varande kravet på 19,86 % av de totala riskvägda posterna (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)	31.12.2023	31.12.2022
Totala riskvägda förbindelser (TREA)	3 411,2	3 130,6
varav MREL-krav	677,5	621,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 468,9	10 985,2
varav MREL-krav	618,7	649,2
MREL-krav	677,5	649,2
Kärnprimärkapital (CET1)	385,5	339,2
AT 1-instrument	57,7	57,7
Tier 2-instrument	69,6	69,5
Övriga skulder	1 654,8	1 599,3
Totalt	2 167,6	2 065,7

Aktias buffert för MREL-kravet var 1490,1 miljoner euro. MREL-kravet för Aktia var baserat på de totala riskvägda posterna (TREA).

Verket för finansiell stabilitet uppdaterade MREL-kravet för Aktia 6.4.2022. Från och med 1.1.2024 kommer det uppdaterade MREL-kravet att uppgå till 20,30 % av totala riskvägda poster och 7,72 % av exponeringsbeloppet. Bufferten för MREL-kravet kommer att förbli stabil även efter att de nya kraven trätt i kraft.

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 perioden har Livbolagets solvensgrad (med övergångsregler) minskat något. De största orsakerna till minskningen hänför sig till förändringar i modelleringen av ansvarsskulden, nedskrivningar av placeringar i direkta fastigheter samt ett högre kapitalkrav för aktieinnehav på grund av förändringen i den symmetriska aktiedämparen i Solvens II.

Solvens II

(mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
MCR	23,5	21,8	23,1	23,1
SCR	93,9	75,2	101,9	84,2
Tillgängligt kapital	180,1	183,2	152,1	152,2
Solvensgrad, %	191,7	243,5	149,3	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 försäkrings-tekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter påverkas av såväl affärs- som operativa risker.

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 Koncernens riskhantering i Aktia Bank Abp:s Finansiella Rapport 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 fjärde kvartalet 2023 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Utlåning till hushåll har avtagit under 2023, medan utlåning till företag har fortsatt att öka. Inom hushållsfinansiering har mängden amorteringsfriheter minskat, vilket är förväntat i den rådande räntemiljön eftersom kunder med god återbetalningsförmåga amorterar på sina lån i ökad takt. Däremot har tillväxten av Aktia Finnair Visa kortens exponering varit kraftig.

En förändring i privatkundernas återbetalningsförmåga har skett under det sista kvartalet, vilket syns som ökad mängd lån med anståndsåtgärder. Därtill har lån med förseningar mellan 30 - 60 dagar ökat, vilket har medfört att antal exponeringar i ECL Stadie 2 har ökat. Trots att anståndsåtgärder och förseningar har ökat något så har mängden fallissemang varit stabil under året. Det rådande ekonomiska läget förväntas fortsätta vara utmanande för enskilda kunder, vilket förväntas ha en negativ inverkan på kundernas återbetalningsförmåga.

Företagsexponeringar har fortsatt öka under 2023, där lån till företag och bostadsaktiebolag har ökat, medan lån till bostadsaktiebolag under konstruktion och kommersiella fastigheter har minskat. Fallerande lån har minskat under året, vilket främst beror på att enstaka större lån har tillfrisknat.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro)	31.12.2023			
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	38,5	24,7	8,2	71,3
varav hushåll	29,5	20,5	7,2	57,2
> 30 ≤ 90	0,0	37,9	12,5	50,5
varav hushåll	0,0	30,0	12,1	42,1
> 90	0,0	0,0	54,7	54,7
varav hushåll	0,0	0,0	45,6	45,6

(mn euro)	31.12.2022			
Dagar	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
≤ 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)	31.12.2023	31.12.2022
Företag		
PD-klasser A	2 449,4	2 264,3
PD-klasser B	75,6	62,4
PD-klasser C	15,9	12,7
Fallerade	21,7	28,3
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 562,7	2 367,7
ECL nedskrivning	-13,2	-14,4
Bokfört värde	2 549,5	2 353,3
Hushåll		
PD-klasser A	4 208,1	4 342,5
PD-klasser B	821,1	839,1
PD-klasser C	324,0	247,9
Fallerade	110,0	112,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 463,2	5 541,9
ECL nedskrivning	-23,4	-23,7
Bokfört värde	5 439,8	5 518,2
Övriga		
PD-klasser A	489,3	535,5
PD-klasser B	8,4	18,8
PD-klasser C	14,6	1,6
Fallerade	1,0	1,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	513,2	557,3
ECL nedskrivning	-0,7	-0,7
Bokfört värde	512,5	556,6

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

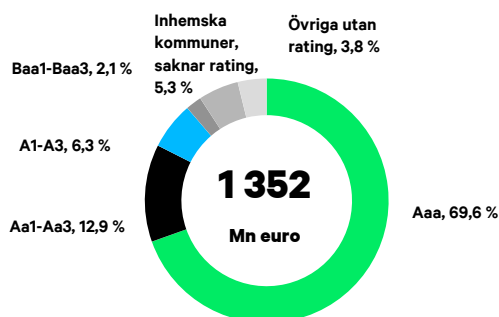
Marknadsrisker

Marknadsrisk uppstår som en följd av förändringar i pris- och riskfaktorer på de finansiella marknaderna. Marknadsrisk omfattar ränterisk, kreditspreadrisk, valutarisk, aktierisk och fastighetsrisk. Den största marknadsrisken i likviditetsportföljen är kreditspreadrisk, medan den största marknadsrisken i hela bankboken är ränterisk.

Kreditspreadrisk är också den mest betydelsefulla riskkomponenten i bankens interna marknadsriskmodell, som mäter verkligt värde-risken för instrumenten i likviditetsportföljen (HTCS likviditetsportfölj). Banken har skyddat sin likviditetsportfölj mot stigande räntor och har fortsatt med säkringsåtgärderna sedan det tredje kvartalet 2022, vilket gör att ränterisken i dag är mycket låg. Det föreligger ingen betydande förändring i risknivån under det senaste kvartalet.

Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. I bankverksamheten hanteras strukturella ränterisker aktivt genom olika affärstransaktioner med beaktande av marknadsräntor, dels genom skyddande derivat, dels genom tidsbundna placeringar i likviditetsportföljen.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj 31.12.2023 totalt



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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 9 (8) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 6 (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 1 817 (2 256) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.12.2023	31.12.2022
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	597	1 172
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	191	196
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	72	111
Covered Bonds	957	777
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	—	0
Total	1 817	2 256
varav LCR-dugliga	1 817	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 %). Nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick 31.12.2023 till 122 % (121 %).

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.12.2023	31.12.2022
LCR %	221 %	183 %
NSFR %	122 %	121 %

Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 487 (892) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 73 (49) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

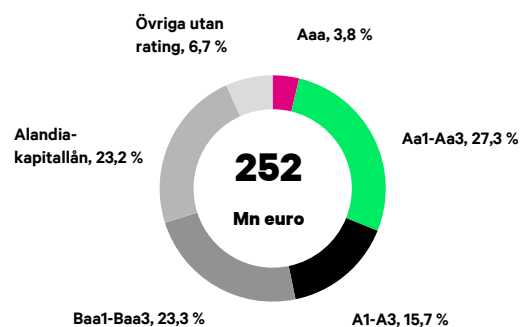
Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.12.2023		31.12.2022	
Aktieplaceringar	10,6	2,1 %	12,8	2,6 %
Europa	2,0	0,3 %	8,6	1,8 %
Finland	0,5	0,1 %	—	— %
Förenta staterna	6,9	1,4 %	—	— %
Japan	0,6	0,1 %	4,2	0,9 %
Tillväxtmarknader	0,6	0,1 %	—	— %
Ränteplaceringar	316,7	65,1 %	652,6	— %
Statsobligationer	88,7	18,2 %	327,7	67,1 %
Masskuldebrev, bank och finans	29,4	6,0 %	90,9	18,6 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	139,7	28,7 %	31,7	6,5 %
Tillväxtmarknader (fonder)	34,1	7,0 %	143,7	29,4 %
High yield (fonder)	22,8	4,7 %	37,2	7,6 %
Övriga fonder	2,1	0,9 %	21,5	4,4 %
Alternativa investeringar	27,1	5,9 %	50,2	0,6 %
Private Equity etc.	22,6	4,6 %	28,7	5,9 %
Infrastrukturfonder	4,6	1,5 %	21,5	4,4 %
Fastigheter	91,9	14,9 %	121,4	1,5 %
Direkt ägda	72,7	10,0 %	72,7	14,9 %
Fastighetsfonder	19,2	4,9 %	48,7	10,0 %
Penningmarknad	25,8	11,3 %	24,0	4,9 %
Derivat	-12,2	-4,9 %	55,3	11,3 %
Kassamedel	26,8	5,5 %	-23,9	-4,9 %
Totalt	486,8	100,0 %	892,4	3,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 31.12.2023 totalt

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



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 är bolagets största marknadsriskexponering aktierisk som uppstår genom en potentiell värdesänkning av bolagets aktieinnehav, samt genom bolagets riskandel i kundernas innehav via placeringsanknutna försäkringar. Även riskerna som uppstår genom värdesänkning i fastighetsinnehav och genom ökning av kreditmarginaler (spreads) 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 31.12.2023 23,1 (3,3) miljoner euro för ränterisk, 35,2 (31,6) miljoner euro för aktierisk, 25,9 (25,6) miljoner euro för fastighetsrisk, 23,0 (15,2) miljoner euro för kreditspreadrisk och 22,2 (16,4) miljoner euro för valutarisk. Efter summering och diversifieringseffekt är det interna kravet 82,1 (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 lanserade ett grönt bolån

Det gröna bolånet är Aktias första gröna låneprodukt. Det gröna bolånet kan beviljas om lägenheten som ska köpas med bolånet uppfyller taxonomins krav när det gäller byggnadens energieffektivitet, och bidrar väsentligt till uppfyllandet av miljömålet att begränsa klimatförändringarna.

Aktia började betala ränta på spardepositioner 1.1.2024

Aktia var bland de första att börja betala ränta på tidsbundna depositioner redan i augusti 2022 då marknadsräntan efter en lång tid steg från negativ till positiv. Från och med 1.1.2024 började Aktia betala 0,25 % depositionsränta på spardepositionskonton. Spardepositionskonton har ingen nedre gräns på depositionsbeloppet eller begränsningar av antal uttag.

Aktia omorganiserade delar av verksamheten

Aktia genomgick omställningsförhandlingar för att omorganisera delar av verksamheten. Omställningsförhandlingarna omfattade vissa delar av kapitalförvaltningen och koncernfunktionerna. Målet med förhandlingarna var att förenkla och förnya organisationen och verksamheten. Förhandlingarna medförde att antalet befattningar minskade med uppskattningsvis 23.

Aktia höjde sin primeränta till 2,50 %

Aktia Bank höjde sin primeränta från 2,00 % till 2,50 %. Räntehöjningen trädde i kraft den 2.10.2023. Orsaken till höjningen hänförs till stigande marknadsräntor. Den 1.4.2023 höjde Aktia Bank sin primeränta från 1,00 % till 2,00 %.

Aktia Wealth Planning fusioneras med Aktia Bank

Aktia Bank Abp:s planerade fusion av det helägda dotterbolaget Aktia Wealth Planning Ab med Aktia Bank Abp kommer att verkställas 1.4.2024. Dotterbolagsfusionen förenklar Aktias koncernstruktur och möjliggör en effektivare utveckling av verksamheten. Fusionen har inte någon inverkan på Aktias kunder, tjänster eller personal.

Fonden Aktia Solvind III samlade in över 160 miljoner euro under den första upplåningsomgången

Aktia Solvind III är en sluten kapitalfond, vars enda placeringsobjekt är Taaleri SolarWind III. Aktia Solvind III har den högsta, "mörkgröna" hållbarhetsklassificeringen, eftersom även dess mottagarfond Taaleri SolarWind III är en finansiell produkt i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Aktia Solvind III erbjuder även privata investerare en möjlighet att hållbart placera i utbyggnaden av förnybar energi. Taaleri SolarWind III:s 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, Spanien och i Texas.

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 över. 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 tvåa 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 Aktia 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 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 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.

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 Investor 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 styrelsen samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

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

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av december till 833 (31.12.2022; 891). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 855 (1.1.-31.12.2022; 911).

Bolagsstyrning

Ledningsgruppen

Kaapro Kanto, kandidat i datavetenskap, har 9.11.2023 utnämnts till dataförvaltningsdirektör på Aktia och medlem i koncernens ledningsgrupp. Han rapporterar till Aktias verkställande direktör Juha Hammarén. Kanto har bred erfarenhet av krävande IT-uppgifter.

Ekonomie magister Kati Eriksson har utnämnts till direktör med ansvar för Aktias kapitalförvaltning samt medlem i Aktias ledningsgrupp. Eriksson tillträdde sin tjänst 26.1.2024.

Aktias styrelse utnämnde politices magister Aleksi Lehtonen till ny verkställande direktör för Aktia Bank Abp 5.6.2023. Han tillträder sin tjänst den 1 juni 2024.

Aktias ledningsgrupp bestod 31.12.2023 av följande personer: Juha Hammarén, verkställande direktör; Outi Henriksson, ekonomi- och finansdirektör; Anssi Huhta, direktör, bankverksamhet & ställföreträdare för VD; Uki Lammi, direktör (tf.), kapitalförvaltning; Sini Kivekäs, direktör, koncerntjänster och Kaapro Kanto, dataförvaltningsdirektör.

Aktieägarnas nomineringskommitté

Enligt Aktia Bank Abp:s bolagsordning ska nomineringskommittén, som utnämns årligen, bereda förslag om styrelseledamöter och deras arvoden till den ordinarie bolagsstämman. Aktia meddelade 17.8.2023 att aktieägarnas nomineringskommitté utnämnts.

Nomineringskommitténs sammansättning fr.o.m. 17.8.2023: Matts Rosenberg, utsedd av RG Partners Oy; Gisela Knuts, utsedd av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas samt de bolag som kontrolleras av Erkki Etola; Stefan Wallin, utsedd av Stiftelsen för Åbo Akademi; Johan Hammarén, utsedd av Oy Hammarén & Co Ab. Gisela Knuts utsågs till nomineringskommitténs ordförande. Därtill deltar Aktia Bank Abp:s styrelsens ordförande Lasse Svens i nomineringskommitténs arbete som sakkunnig.

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2024–2025

Aktiesparprogrammet

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat 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 förena de anställdas och ledningens intressen, engagera i långsiktigt arbete samt bidra till en god värdeutveckling och ett ökat aktieägarvärde.

AktiaUna aktiesparprogrammet gör det möjligt för Aktias cirka 850 anställda att spara 2–6 % av sin lön (ledningsgruppsmedlemmarna upp till 12 % och utvalda nyckelpersoner upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktias aktier med 10 % rabatt. Deltagarna uppmuntras ytterligare genom att efter cirka två år ge dem vederlagsfria tilläggsaktier för förvärvade aktier inom ramen för aktiesparprogrammet.

Belöningssystemet för ledningen och nyckelpersoner 2024

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att fortsätta incitamentssystemet för koncernens nyckelpersoner, inklusive VD och medlemmar i ledningsgruppen. 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 2024. Under prestationsperioden 2024 grundar sig belöningen på koncernens jämförbara rörelseresultat och förhållandet mellan kostnader och intäkter (K/I-talet) 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 2025–2029, delvis i bolagets aktier och delvis i pengar.

Värdet av belöningen för prestationsperioden, då målsättningarna uppfylls, uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till cirka 2 330 000 euro. Programmets slutliga kostnad beror på hur målsättningarna och kriterierna för prestationsperioden uppnås och på aktiens konverteringskurs vid slutet av prestationsperioden. Programmet omfattar cirka 25 nyckelpersoner för prestationsperioden 2024.

Aktiekursutveckling för Aktia 3.1 - 31.12.2023



Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2023

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

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

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 det 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 ersättningarna till styrelseledamöterna.

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

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till ändring av artikel 5 i bolagsordningen så att den möjliggör att bolagsstämman kan ordnas på distans utan mötesplats 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 utbetalning av arvoden till bolagets styrelseledamöter samt fullmakt att avyttra högst 500 000 egna aktier.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital är 170 miljoner euro. Aktia emitterade 87 022 nya aktier 22.11.2023 inom ramen för aktiesparprogrammet AktiaUna 2023–2024. Aktierna har emitterats med stöd av bolagsstämmans emissionsbemyndigande 5.4.2023. Efter emissionen ökade antalet aktier i Aktia till 72 644 887 aktier.

Med stöd av bolagsstyrelsens beslut överlät Aktia 28.11.2023 totalt 808 egna aktier i bolagets besittning till fyra personer som betalning av uppskjutna ersättningar enligt bolagets belöningsssystem. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.12.2023 till 159 538 (31.12.2022; 228 122).

Totala antalet registrerade ägare 31.12.2023 var 39 975 (31.12.2022; 40 147). 10,11 % (10,00) av aktierna var i utländskt ägo.

Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 29.12.2023 uppgick till ca 684 (31.12.2022; 740) miljoner euro. Aktiens slutkurs per 29.12.2023 var 9,42 (31.12.2022; 10,22) euro. Som högst handlades aktien till ett pris om 11,12 (12,88) euro och som lägst till 8,73 (8,62) euro. Den genomsnittliga dagliga omsättningen med aktien under januari-december 2023 var 429 539 (523 742) euro eller 45 685 (55 225) aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 14.2.2022	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
Aktieemission 22.11.2023	87 022	—	0,7
Övriga förändringar	—	—	0,4
31.12.2023	72 644 887	169,7	144,2

Hållbarhet

Hållbarhet är en väsentlig del av Aktias strategi och stöder värdeskapande för Aktias intressenter. För Aktia innebär hållbarhet både företagsansvar och integrering av ESG i affärsverksamheten. På ett högre plan är målen i vårt hållbarhetsprogram 1) att möjliggöra ett hållbart välstånd, 2) kunnig och välmående personal som kan själv påverka sitt arbete och uppleva det som meningsfullt, 3) säkerställa en tillförlitlig och transparent verksamhet och 4) arbeta för att uppnå koldioxidneutralitet.

Aktia rapporterade för första gången år 2023 i enlighet med kraven i FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Principerna för ansvarsfull bankverksamhet är det ledande ramverket för att säkerställa att bankernas strategi och praxis är i linje med FN:s mål för hållbar utveckling och klimatavtalet från Paris. Aktia gick med i världens största bankgemenskap UNEP FI 2022.

I början av 2023 utvecklade Aktia ett eget referensramverk för gröna och hållbarhetslänkade lån. Under fjärde kvartalet lanserade Aktia sin första låneprodukt baserad på ramverket, ett grönt bolån. Att begränsa klimatförändringarna är ett av de sex miljömålen i EU:s klassificeringssystem för hållbar finansiering, dvs. taxonomin. Aktias gröna bolån kan beviljas om lägenheten som ska köpas uppfyller taxonomins krav när det gäller byggnadens energieffektivitet, och bidrar väsentligt till uppfyllandet av miljömålet att begränsa klimatförändringarna. Kunden kan få ett grönt bolån av Aktia för köp av lägenhet eller småhus. För att ett bolån ska betecknas som grönt måste det finnas ett giltigt byggnadsenergicertifikat för lägenheten som ska köpas som uppfyller energieffektivitetskriterierna. Ett objekt med energiklass A uppfyller alltid kriterierna för ett grönt bolån och kriterierna kan även uppfyllas om energiklassen är B. Aktias utbud av gröna finansiella produkter kommer att kompletteras under 2024.

Aktia fortsatte sitt arbete i den rådgivande kommittén för ASCOR-projektet (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks). ASCOR-projektet är ett offentligt och oberoende investerarramverk och en databas skapad av internationella investerare som utvärderar länders klimatåtgärder och prestationer. Aktia har ingått i ASCORs rådgivande kommitté sedan 2021 och är även en av projektets finansiärer. I februari 2023 startade ASCOR en offentlig konsultation om det ursprungliga ramverket. Ramverket färdigställdes i november 2023. ASCOR publicerade den första oberoende akademiska utvärderingen av 25 länders klimatmål och politik i december 2023. Täckningen av länder kommer att utökas under de kommande åren för att täcka en betydande del av emittenter av statsobligationer globalt. Resultaten av den akademiska utvärderingen ger en motstridig bild. Resultaten visar på klimatramlagarnas betydande framsteg, men målen är inte tillräckligt ambitiösa för att klara av målsättningen på 1,5 °C-temperaturökning. Aktia kommer att fortsätta delta i projektets rådgivande kommitté under 2024 och utforska sätt att utnyttja ASCORs data och analyser som en del av investeringsprocessen i takt med att täckningen växer.

Aktia följer upp vissa av hållbarhetsindikatorerna i sitt hållbarhetsprogram kvartalsvis eller halvårsvis. Nivåerna på dessa mätare finns i nedanstående tabell.

Mätare (mål 2025)		Q4/2023	Q4/2022
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökningen)		95,3 %	96,6 %
Sigini liekki-index (80)		72	72
eNPS, Employee Net Promoter Score, som mäter hur sannolikt medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare (20)		-4	-13
Aktias ESG klassificeringar (minst branschgenomsnittet)	MSCI	A	AA
	Sustainalytics	Low risk	Low risk
	ISS	D+	D+
Delmål i klimatstrategin			
Aktie- och företagsobligationsfondernas relativa förändring* (tonn av CO ₂ e/million euro investerat) (2025 -30 % vs. 2019)		-30,1 %	-22,9 %

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

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

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. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster kan också påverkas av dessa faktorer. Marknadsvärdet på Aktias finansiella och övriga tillgångar kan förändras bland annat till följd av placerarnas högre avkastningskrav eller stigande räntor.

Europeiska centralbankens successiva räntehöjningar avslutades då ECB-rådet tog beslutet att behålla de centrala styrräntorna oförändrade vid sitt möte i december. Inflationen inom euroområdet fortsatte att sjunka till 2,4 % i november 2023 medan Eurostats prognos för december var 2,9 %. Marknaden förutspår att räntesänkningarna börjar inkommande år, vilket också syns som en sjunkande avkastningskurva. 12 månaders Euribor var lägre än de korta marknadsräntorna under hela december, vilket i längden inte är gynnsamt för utvecklingen av bankens räntenetto.

Kapitalmarknaderna fungerar i huvudsak normalt och under kvartalet har det gjorts ett stort antal emissioner på marknaden. Aktias senior-upplåning enligt marknadsvillkor återhämtade sig under årets sista kvartal och banken genomförde nya emissioner till ett sammanlagt värde om ca 161,5 miljoner euro. Inlåning från allmänheten är dock även i fortsättningen en utmärkt form av upplåning vid sidan om kapitalmarknadsfinansiering. Aktia har även på den internationella depositionsmarknaden aktivt erbjudit olika depositionsalternativ.

Ingen betydande förändring skedde i ECL-nivån under det sista 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.

Osäkerheten i Aktias kreditportfölj har ökat på grund av det rådande ekonomiska läget med ekonomisk tillbakagång och högre räntenivå än tidigare, vilket i sin tur påverkar kundernas ekonomi negativt. Privatkunders fallerade exponeringar i Aktias låneportfölj ökade något under kvartalet, medan de fallerade exponeringarna i företagsportföljen minskade något. På årsbasis har dock fallerade exponeringar minskat för båda exponeringsgrupperna. Exponeringsmängden gällande amorteringsfriheter för privatkunder förblev stabil jämfört med kvartalet innan, men minskade betydligt jämfört med slutet av 2022. De ökade utmaningarna med betalningsförmågan hos privatkunder har medfört att anståndsåtgärderna ökat något under fjärde kvartalet. Gällande bolånestocken är utvecklingen av obetalda skulder stabil. Enskilda produkter såsom studielån och kreditkort uppvisar en liten ökning av obetalda skulder.

Aktias operativa risker är inom riskaptiten under fjärde kvartalet. Inga betydande incidenter inträffade under kvartalet. De brister som upptäckts utifrån incidenterna analyseras och nödvändiga åtgärder vidtas för att förhindra motsvarande händelser i fortsättningen. Risknivån på informationssäkerheten anses vara utom riskaptiten, men inom risktoleransen på grund av det allmänna läget och de internationella cyberhoten som riktats mot finansbranschen. Aktia arbetar aktivt för att bekämpa potentiella cyberhot. Under kvartalet fortsatte cyberattacker, bl.a. mot finska aktörer inom finanssektorn. Effekterna har hittills varit obetydliga för Aktia.

Utsikter 2024

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2024 förväntas vara något högre än de 108,4 miljoner euro som rapporterades 2023.

Utsikterna har utarbetats utgående från följande förväntningar:

- Trots osäkerheten på marknaden och troligtvis sjunkande räntor förväntas räntenettet vara något högre än 2023.
- Provisionsnettot förväntas vara något högre än 2023, förutsatt gynnsamma marknadsförhållanden.
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt. Resultatet kan dock påverkas av förändringar i marknadsvärdena.
- Rörelsekostnaderna förväntas vara på ungefär samma nivå eller något högre än 2023, IT-kostnaderna förväntas öka något.
- Nedskrivningar och kreditförlustreserveringar förväntas öka något jämfört med 2023 års nivå, givet nuvarande marknadssituation.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Ändringar i ledningsgruppen

Aleksi Lehtonen tillträder sin tjänst som verkställande direktör för Aktia den 1 juni 2024. Aleksi Lehtonen utnämndes till verkställande direktör för Aktia i juni 2023.

Aktias tf. direktör för kapitalförvaltningen Uki Lammi lämnade sin befattning 11.1.2024. Kati Eriksson tillträdde befattningen som direktör för kapitalförvaltningen 26.1.2024.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-12/2023	1-12/2022	Δ %	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022
Resultat per aktie (EPS), euro	1,16	1,37	-15 %	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07
Totalresultat per aktie, euro	1,31	0,59	122 %	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{***1}	8,95	8,05	11 %	8,95	8,60	8,22	8,33	8,05
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	72,3	72,0	0 %	72,3	72,3	72,3	72,2	72,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	72,5	72,2	0 %	72,5	72,4	72,4	72,3	72,2
Avkastning på eget kapital (ROE), % ^{***3}	13,7	17,0	-3,3*	12,8	16,2	14,1	12,3	3,7
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ^{**}	0,69	0,82	-0,1*	0,68	0,82	0,69	0,59	0,18
K/I-tal ^{**}	0,61	0,56	9 %	0,62	0,54	0,60	0,67	0,76
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	11,3	10,8	0,5*	11,3	11,0	11,0	11,1	10,8
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	13,0	12,7	0,3*	13,0	12,8	12,8	13,0	12,7
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	15,0	14,9	0,1*	15,0	14,9	15,0	15,2	14,9
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 411,2	3 130,6	9 %	3 411,2	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	135,9	141,5	-5,6*	135,9	136,2	137,5	141,2	141,5
Soliditet, % ^{***1}	5,8	5,3	0,5*	5,8	5,6	5,3	5,4	5,3
Koncerntillgångar ^{***1}	2 397	2 936	-18 %	2 397	2 254	2 681	2 580	2 936
Kundtillgångar ^{***1}	13 658	13 539	1 %	13 658	13 345	13 755	13 838	13 539
Inlåning från allmänheten ¹	4 564	5 214	-12 %	4 564	4 679	4 793	4 871	5 214
Utlåning till allmänheten ¹	7 866	7 792	1 %	7 866	7 835	7 824	7 805	7 792
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab) ^{**}	149,9	142,19	5 %	33,6	31,0	44,7	40,6	31,7
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ²	111,3	108,0	3,3*	111,3	110,5	110,6	108,1	108,0
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	191,7	243,5	-51,8*	191,7	201,4	207,6	224,3	243,5
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	180,1	183,2	-2 %	180,1	170,0	174,0	177,9	183,2
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{***1}	1 597	1 474	8 %	1 597	1 539	1 553	1 509	1 474
Skulder från försäkringsavtal ¹	475	492	-3 %	475	458	481	493	492
Skulder från investeringsavtal ¹	1 054	928	13 %	1 054	993	1 000	970	928
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	855	911	-6 %	834	855	863	870	913
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång ¹	833	891	-7 %	833	839	870	860	891
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal ^{**}	0,60	0,56	7 %	0,60	0,54	0,60	0,65	0,73
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ^{**}	1,19	1,38	-14 %	0,29	0,34	0,29	0,27	0,09
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ^{***3}	14,0	17,2	-3,2*	13,3	16,2	13,9	13,0	4,5

* Förändringen är beräknad i procentenheter

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

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från 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 Finansiella Rapport 2022 på s. 48.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-12/2023	1-12/2022	Δ %
Räntenetto	3	144,0	99,2	45 %
Utdelningar		0,1	1,4	-90 %
Provisionsintäkter		134,6	134,3	0 %
Provisionskostnader		-14,3	-12,3	16 %
Provisionsnetto		120,4	122,0	-1 %
Resultat från försäkringservice		18,0	15,3	18 %
Resultat från investeringsavtal		8,4	8,7	-2 %
Resultat från placeringsverksamheten		-2,4	55,2	—
Livförsäkringsnetto	4	24,1	79,2	-70 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	1,7	0,6	168 %
Övriga rörelseintäkter		0,7	0,5	42 %
Rörelseintäkter totalt		291,0	302,9	-4 %
Personalkostnader		-84,5	-80,4	5 %
IT-kostnader		-41,1	-32,7	26 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-23,5	-23,3	1 %
Övriga rörelsekostnader		-27,5	-33,0	-17 %
Rörelsekostnader totalt		-176,6	-169,4	4 %
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1,3	0,0	—
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-7,0	-10,2	-32 %
Nedskrivningar av övriga fordringar		-0,1	—	—
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,2	-41 %
Rörelseresultat		106,2	123,5	-14 %
Skatter		-22,0	-25,2	-13 %
Periodens vinst		84,2	98,3	-14 %
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp		84,2	98,3	-14 %
Totalt		84,2	98,3	-14 %
Resultat per aktie (EPS) , euro		1,16	1,37	-15 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		1,16	1,37	-15 %
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rörelseresultat		106,2	123,5	-14 %
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,3	-0,2	56 %
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader		2,4	1,4	77 %
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:				
Omstruktureringskostnader		—	0,0	-100 %
Jämförbart rörelseresultat		108,4	124,7	-13 %

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Periodens vinst	84,2	98,3	-14 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	11,9	-55,8	—
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,6	-0,3	69 %
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,4	0,1	—
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	10,9	-56,1	—
Förmånsbaserade pensionsplaner	0,0	0,5	—
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	0,0	0,5	—
Periodens totalresultat	95,1	42,7	123 %
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	95,1	42,7	123 %
Totalt	95,1	42,7	123 %
Totalresultat per aktie, euro	1,31	0,59	122 %
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	1,31	0,59	122 %
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:			
Totalresultat	95,1	42,7	123 %
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,2	-0,1	56 %
Omstruktureringskostnader	1,9	1,1	72 %
Jämförbart totalresultat	96,8	43,7	122 %

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

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,3	0,2	56 %
Rörelseintäkter totalt	0,3	0,2	56 %
Personalkostnader	-2,4	-0,8	211 %
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,6	-89 %
Rörelsekostnader totalt	-2,4	-1,4	77 %
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	0,0	-100 %
Rörelseresultat	-2,1	-1,2	74 %
Skatter	0,4	0,2	74 %
Periodens totalresultat	-1,7	-1,0	74 %

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Räntebärande värdepapper		73,8	72,9	1 %
Aktier och andelar		162,3	174,9	-7 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 133,6	1 001,6	13 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	8	1 369,7	1 249,5	10 %
Räntebärande värdepapper		1 049,0	997,1	5 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 049,0	997,1	5 %
Räntebärande värdepapper	7,8	488,4	529,4	-8 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	696,2	1 193,2	-42 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 865,9	7 791,7	1 %
Kontanta medel	8	91,8	165,8	-45 %
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 142,3	9 680,2	-6 %
Derivatinstrument	6,8	81,9	54,7	50 %
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,9	3,1	-6 %
Immateriella tillgångar och goodwill		168,2	166,3	1 %
Nyttjanderättstillgångar		21,3	19,9	7 %
Förvaltningsfastigheter		62,3	44,7	40 %
Övriga materiella tillgångar		8,6	9,0	-4 %
Materiella och immateriella tillgångar		260,5	239,9	9 %
Övriga tillgångar totalt		105,5	148,3	-29 %
Inkomstskattefordringar		0,0	1,5	-100 %
Latenta skattefordringar		25,1	38,2	-34 %
Skattefordringar		25,2	39,7	-37 %
Tillgångar totalt		12 036,9	12 412,2	-3 %
Skulder				
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		250,0	800,0	-69 %
Skulder till kreditinstitut		58,4	31,9	83 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 564,2	5 213,8	-12 %
Depositioner	8	4 872,6	6 045,7	-19 %
Derivatinstrument	6,8	223,7	294,0	-24 %
Emitterade skuldebrev		3 577,3	3 051,7	17 %
Efterställda skulder		121,4	118,5	2 %
Övriga skulder till kreditinstitut		—	5,5	-100 %
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		781,0	686,0	14 %
Övriga finansiella skulder	8	4 479,6	3 861,8	16 %
Skulder från försäkringsavtal		475,3	491,6	-3 %
Skulder från investeringsavtal		1 053,6	928,4	13 %
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 529,0	1 420,0	8 %
Övriga skulder		164,4	83,6	97 %
Avsättningar		1,2	1,3	-3 %
Inkomstskatteskulder		4,6	2,8	62 %
Latenta skatteskulder		53,9	62,9	-14 %
Skatteskulder		58,5	65,8	-11 %
Skulder totalt		11 329,0	11 772,1	-4 %
Eget kapital				
Bundet eget kapital		130,7	119,8	9 %
Fritt eget kapital		517,8	460,8	12 %
Aktieägarnas andel av eget kapital		648,5	580,6	12 %
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %
Eget kapital totalt		708,0	640,1	11 %
Skulder och eget kapital totalt		12 036,9	12 412,2	-3 %

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Garantiansvar	59,2	19,0	212 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	2,3	4,3	-47 %
Outnyttjade kreditarrangemang	546,0	604,6	-10 %
Övriga oåterkalleliga åtaganden	10,0	17,3	-42 %
Totalt	617,5	645,1	-4 %

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 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
Periodens vinst					98,3	98,3		98,3
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		-55,8				-55,8		-55,8
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-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
Periodens 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	Balanserade 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				2,4	—	2,4		2,4
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,5		1,5
Utdelning till aktieägare					-31,1	-31,1		-31,1
Periodens vinst					84,2	84,2		84,2
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		11,9				11,9		11,9
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-0,6				-0,6		-0,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		-0,4				-0,4		-0,4
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		10,9				10,9		10,9
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,0	0,0		0,0
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					0,0	0,0		0,0
Periodens totalresultat		10,9			84,2	95,1		95,1
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			2,1		0,7	2,7		2,7
Eget kapital 31.12.2023	169,7	-39,0	7,7	144,2	365,9	648,5	59,5	708,0

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-12/2023	1-12/2022	Δ %
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	106,2	123,5	-14 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	31,6	3,0	947 %
Betalda inkomstskatter	-17,0	-21,1	-19 %
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	120,8	105,4	15 %
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹	388,9	-1 440,2	—
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-484,8	825,0	—
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	24,8	-509,7	—
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Investering i förvaltningsfastigheter	-21,6	—	—
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-22,0	-12,2	80 %
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	—	0,1	-100 %
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-0,5	-2,7	-80 %
Utdelning från ägarintresseföretag	0,4	—	—
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-43,7	-14,8	195 %
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	—	-25,0	-100 %
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2,3	-2,3	0 %
Avyttring av egna aktier	1,5	1,7	-8 %
Betald utdelning	-31,1	-40,3	-23 %
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-31,9	-65,9	-52 %
Förändring i likvida medel	-50,8	-590,5	-91 %
Likvida medel vid årets början	144,4	734,9	-80 %
Likvida medel vid periodens slut	93,7	144,4	-35 %
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:			
Kassa	0,6	0,9	-29 %
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	33,0	111,1	-70 %
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	60,0	32,5	85 %
Totalt	93,7	144,4	-35 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:			
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,9	1,1	—
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5,6	9,8	-43 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7,0	10,2	-32 %
Förändring i verkligt värde	-6,7	-37,9	-82 %
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	20,5	18,9	8 %
Avvecklad verkligt värde säkring	-0,5	-2,0	-73 %
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	3,9	0,8	392 %
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1,9	1,6	19 %
Övriga justeringar	1,0	0,6	72 %
Totalt	31,6	3,0	947 %

¹) Inkluderar en deposition i Finlands Bank om 549 (1 060) miljoner euro

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Räntenetto	38,9	39,5	33,8	31,8	24,2	144,0	99,2
Utdelningar	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	1,4
Provisionsnetto	29,8	30,0	30,4	30,3	29,1	120,4	122,0
Livförsäkringsnetto	6,0	5,1	5,7	7,2	3,3	24,1	79,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,3	0,5	0,3	0,6	1,3	1,7	0,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,4	0,2	0,7	0,5
Rörelseintäkter totalt	75,2	75,2	70,3	70,3	58,2	291,0	302,9
Personalkostnader	-21,6	-21,0	-20,9	-21,0	-19,9	-84,5	-80,4
IT-kostnader	-12,6	-9,6	-9,7	-9,2	-9,9	-41,1	-32,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-5,8	-5,9	-5,9	-5,9	-23,5	-23,3
Övriga rörelsekostnader	-6,4	-4,4	-5,7	-11,0	-8,5	-27,5	-33,0
Rörelsekostnader totalt	-46,5	-40,8	-42,2	-47,1	-44,1	-176,6	-169,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,1	-0,2	—	—	0,0	-1,3	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,4	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-7,0	-10,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	—	—	—	-0,1	—	-0,1	—
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,2
Rörelseresultat	25,2	32,0	26,8	22,2	6,9	106,2	123,5
Skatter	-4,9	-7,3	-5,7	-4,1	-1,5	-22,0	-25,2
Periodens vinst	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Totalt	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Resultat per aktie (EPS), euro	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07	1,16	1,37
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07	1,16	1,37
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Rörelseresultat	25,2	32,0	26,8	22,2	6,9	106,2	123,5
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	-0,3	0,0	—	-0,3	-0,2
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	1,1	—	0,0	1,4	1,4	2,4	1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:							
Omstruktureringskostnader	—	—	—	—	0,0	—	0,0
Jämförbart rörelseresultat	26,3	32,0	26,5	23,6	8,3	108,4	124,7

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

(mn euro)							
Totalresultat	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Periodens vinst	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	4,4	1,3	2,8	3,4	1,0	11,9	-55,8
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,4	0,8	-0,5	-0,5	0,4	-0,6	-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,7	-0,4	0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	3,6	2,1	2,3	2,9	0,7	10,9	-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	0,0	—	—	—	0,5	0,0	0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	0,0	—	—	—	0,5	0,0	0,5
Periodens totalresultat	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Totalt	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Totalresultat per aktie, euro	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09	1,31	0,59
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09	1,31	0,59
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Totalresultat	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	-0,2	—	—	-0,2	-0,1
Omstruktureringskostnader	0,8	—	—	1,1	1,1	1,9	1,1
Jämförbart totalresultat	24,7	26,8	23,1	22,1	7,7	96,8	43,7

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

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Bankverksamhet	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Räntenetto	44,6	43,7	34,7	28,8	22,8	151,8	86,3
Provisionsnetto	13,9	14,8	14,6	14,9	14,4	58,2	58,3
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	0,3	0,1	0,5	0,2
Rörelseintäkter totalt	58,6	58,5	49,3	44,0	37,3	210,4	144,8
Personalkostnader	-4,7	-4,4	-4,6	-4,1	-4,5	-17,8	-17,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-23,0	-19,8	-19,8	-24,3	-22,4	-87,0	-84,2
Rörelsekostnader totalt	-27,7	-24,3	-24,4	-28,5	-26,9	-104,8	-101,2
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,0	—	—	—	0,0	-1,0	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,4	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-7,0	-10,2
Rörelseresultat	27,5	32,0	23,5	14,6	3,3	97,7	33,3
Jämförbart rörelseresultat	27,6	32,0	23,5	15,1	4,1	98,2	34,1

(mn euro)							
Kapitalförvaltning	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Räntenetto	5,6	4,7	4,3	3,7	1,7	18,2	3,4
Provisionsnetto	16,2	15,6	16,2	16,0	15,1	64,0	65,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,4
Rörelseintäkter totalt	21,8	20,3	20,6	19,7	16,8	82,3	69,3
Personalkostnader	-6,5	-5,6	-5,4	-5,5	-4,2	-23,1	-19,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-8,1	-7,4	-7,8	-8,9	-8,4	-32,1	-30,8
Rörelsekostnader totalt	-14,5	-13,0	-13,2	-14,4	-12,6	-55,1	-50,0
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	—	—	—	—	-0,1	—
Nedskrivningar av övriga fordringar	—	—	—	-0,1	—	-0,1	—
Rörelseresultat	7,1	7,2	7,4	5,2	4,2	27,0	19,2
Jämförbart rörelseresultat	8,1	7,2	7,4	5,9	4,7	28,6	19,7

(mn euro)							
Livförsäkring	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Resultat från försäkringsservice	5,8	2,8	5,6	3,8	7,0	18,0	15,3
Resultat från investeringsavtal	2,1	2,1	2,1	2,1	2,2	8,4	8,7
Resultat från placeringsverksamheten	-1,1	1,0	-1,3	2,0	-5,0	0,6	58,1
Livförsäkringsnetto	6,7	5,9	6,4	7,9	4,1	27,0	82,1
Personalkostnader	-0,6	-0,6	-0,6	-0,5	-0,6	-2,4	-2,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-1,9	-1,7	-1,7	-2,0	-1,9	-7,3	-7,6
Rörelsekostnader totalt	-2,5	-2,4	-2,3	-2,5	-2,5	-9,7	-9,7
Rörelseresultat	4,2	3,6	4,1	5,4	1,6	17,3	72,3
Jämförbart rörelseresultat	4,2	3,6	4,1	5,4	1,7	17,3	72,4

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

(mn euro)							
Koncernfunktioner	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Räntenetto	-11,4	-9,0	-5,3	-0,8	-0,3	-26,4	9,5
Provisionsnetto	1,5	1,6	1,4	1,5	1,6	6,1	5,9
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,5	0,4	1,1	1,4	2,6	2,2
Rörelseintäkter totalt	-9,4	-6,8	-3,4	1,8	2,6	-17,8	17,6
Personalkostnader	-9,8	-10,3	-10,2	-10,8	-10,6	-41,2	-42,0
Övriga rörelsekostnader ¹	5,4	6,6	5,5	6,3	5,8	23,8	22,7
Rörelsekostnader totalt	-4,3	-3,8	-4,8	-4,5	-4,8	-17,4	-19,3
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	-0,2	—	—	—	-0,2	—
Rörelseresultat	-13,7	-10,8	-8,2	-2,7	-2,1	-35,5	-1,6
Jämförbart rörelseresultat	-13,7	-10,8	-8,5	-2,5	-2,1	-35,5	-1,7

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

Not 1. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av bokslutskommuniké

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

Bokslutskommunikén för perioden 1.1.–31.12.2023 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Bokslutskommunikén innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Finansiella Rapport 2022 samt övriga kompletterande rapporter (t.ex. Pillar III Report 2022). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Bokslutskommunikén för perioden 1.1.–31.12.2023 godkändes av styrelsen 8.2.2024.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av bokslutskommunikén 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 allokeras 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 standarden 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 diskonteringseffekter 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 innebär att de totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade med 69 miljoner euro till 1 420 miljoner euro, varav 492 miljoner euro hänför 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):

Försäkringar som klassificeras som försäkringsavtal redovisas som resultat från försäkringsservice inom Livförsäkringsnettot. Resultatet från försäkringsservice innehåller de intäkter och kostnader som hänför sig till försäkringsverksamheten samt förändringar av vissa antaganden relaterade till framtida kassaflöden. Som försäkringsavtal klassificeras avtal där utfärdaren påtar sig en betydande försäkringsrisk och avtalen måste inkludera minst en försäkringskomponent (riskförsäkring, försäkringsavtal med dödsfallsersättning som är något annat än 100 % av besparingen eller försäkringar med möjlighet till betydande kundgottgörelse).

För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Investeringsavtal är avtal som inte klassificeras som försäkringsavtal.

Livförsäkringsverksamhetens försäkringar klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. Försäkringsavtal är avtal där en betydande försäkringsrisk överförs från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Motsvarande gäller även för de återförsäkringsavtal som företaget utfärdar eller innehar. Försäkringar med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) redovisas som försäkringsavtal.

I 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. Fondanknutna avtal utan betydande försäkringsrisk och kapitaliseringsavtal klassificeras som investeringsavtal.

Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde av framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering.

Aktia utgår från det juridiska försäkringsavtalet för redovisningen enligt IFRS 17. Grupperingen av avtal i portföljer sker enligt samma gruppering som används i övrig rapportering, däremot har vissa bestånd som befinner sig i run-off sammanslagits. 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.

Avtal som överförts till IFRS 17 med verkligt värde metoden har värderats enligt förväntade diskonterade kassaflöden. Som diskonteringsränta används samma metod som beskrivs nedan. Kassaflödena har justerats med marginaler för att återspegla det vinstkrav och risktillägg som en eventuell köpare skulle kräva för att ta över avtalen (se tabell nedan).

Försäkringstyp	Marginal på nuvärdet av förväntade kommande ersättningar	Marginal på nuvärdet av förväntade kommande skötsel- kostnader (exkl. provisioner)	Marginal på nuvärdet av förväntade kommande återförsäkr- ingspremier	Marginal på nuvarande besparing	Marginal på riskjustering	Marginal på diskonterings- räntan (parallellför- skjutning) och likviditets- justeringen
Risikförsäkringar	5,0 %	15,0 %	—	—	15,0 %	—
Risikförsäkringar som kan ha en sparkomponent, ATG	3,0 %	15,0 %	—	—	15,0 %	—
Risikförsäkringar nyförsäljning	10,0 %	15,0 %	—	—	15,0 %	—
Sparförsäkringar	5,0 %	15,0 %	—	1,5 %	15,0 %	-0,5 %
Pensionsförsäkringar	5,0 %	15,0 %	—	3,0 %	15,0 %	-0,5 %
Återförsäkringsavtal	—	—	10,0 %	—	0,0 %	—

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.

För avtal kortare än ett år kan premiefördelningsmetoden användas. För övriga avtal används den generella värderingsmetoden om villkoren för den rörliga avgiftsmetoden inte 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 basis av 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. Kostnaden är beräknad med en fast ränta på 6 % per år.

För att fördela den avtalsenliga marginalen under en avtalsgrupps löptid används försäkringsskyddsenheter som återspeglar volymen av de försäkringsavtalstjänster som tillhandahålls. För risikförsäkringar 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. Koncernen har definierat sin riskfria ränta utifrån det s.k. "bottom up"-tillvägagångssättet. Den riskfria räntan är räntan på ränteswappar i euro med likvida löptider på upp till 50 år. Den riskfria räntan interpoleras mellan likvida löptider och extrapoleras för löptider över 50 år med den numeriska s.k. Smith-Wilson-metoden. I förhållande till nivån på diskonteringsräntor över 50 år antas det att terminsräntor kommer att konvergera mot den jämviktsnivå som definieras av maximivärdet för den senaste likvida 40y10y terminsräntan och Europeiska centralbankens medelfristiga inflationsmål om 2 %.

För skulder från försäkringsavtal tillämpas en likviditetspremie. För pensionsförsäkringar är premien 50 % och för andra försäkringar är premien 25 % av skillnaden mellan riskpremierna för euro-denominerade obligationer utgivna av finanssektorn och kreditriskswappar från samma emittent. Likviditetspremien mäter den spread som mer illikvida obligationer har i förhållande till kreditriskswappar i kvalitetsstandardiserade sampel gällande kreditvärdighet, emissionsstorlek och löptid.

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. Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Beräkningen av skulder från försäkringsavtal 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)	31.12.2023		31.12.2022	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas				
Tillgångar totalt	12 036,9	10 431,7	12 393,3	10 918,8
varav immateriella tillgångar	168,2	165,3	166,3	164,6
Skulder totalt	11 329,0	9 743,8	11 695,5	10 286,6
varav efterställda skulder	121,4	69,6	118,5	69,5
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-39,0	-29,0	-49,9	-35,9
Bundet eget kapital	130,7	140,7	119,8	133,8
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	151,9	151,8	147,1	147,0
Balanserade vinstmedel	281,7	259,0	319,7	215,7
Periodens vinst	84,2	76,9	51,6	76,2
Fritt eget kapital	517,8	487,7	518,5	439,0
Aktieägarnas andel av eget kapital	648,5	628,5	638,3	572,8
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	708,0	687,9	697,8	632,3
Skulder och eget kapital totalt	12 036,9	10 431,7	12 393,3	10 918,8
Åtaganden utanför balansräkningen	617,5	607,5	645,1	627,8
Eget kapital i bankkoncernen		687,9		632,3
Utdelningsreservering ¹		-50,7		-31,0
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		—		—
Immateriella tillgångar		-149,8		-153,4
Debenturer		69,6		69,5
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-26,1		-26,7
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-8,8		-13,0
Övrigt inkl. obetald utdelning		-9,5		-11,3
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		512,8		466,5

1) Baserat på CRR-regelverket

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapital före avdrag	568,5	548,0	540,8	537,3	532,1
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-183,0	-190,8	-189,7	-190,1	-192,8
Kärnprimärkapital (CET1)	385,5	357,2	351,1	347,3	339,2
Primärkapitaltillskott före avdrag	57,7	58,3	58,8	59,4	57,7
Justeringar till primärkapitaltillskottet	—	—	—	—	—
Primärkapitaltillskott (AT1)	57,7	58,3	58,8	59,4	57,7
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	443,1	415,5	410,0	406,7	396,9
Supplementärkapital före avdrag	69,6	69,6	69,6	69,6	69,5
Justeringar till supplementärkapitalet	—	—	—	—	—
Supplementärkapital (T2)	69,6	69,6	69,6	69,6	69,5
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	512,8	485,1	479,6	476,3	466,5
Riskvägda förbindelser	3 411,2	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	734,8	712,9	668,1	646,5	619,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 191,9	2 100,7	2 093,6	2 040,4	2 065,6
varav andelen CVA risk	13,8	12,4	9,7	14,6	14,6
varav andelen marknadsrisk	—	—	—	—	—
varav andelen operativ risk	470,7	431,4	431,4	431,4	431,4
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	272,9	260,6	256,2	250,6	250,5
Överstigande andel (buffert)	239,9	224,5	223,3	225,7	216,0
Kärnprimärkapitalrelation	11,3 %	11,0 %	11,0 %	11,1 %	10,8 %
Primärkapitalrelation	13,0 %	12,8 %	12,8 %	13,0 %	12,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	15,0 %	14,9 %	15,0 %	15,2 %	14,9 %
Golvregel för egna medel (CRR artikel 500)					
Egna medel	512,8	485,1	479,6	476,3	466,5
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	260,9	254,0	250,8	247,1	246,0
Golvregel överstigande andel (buffert)	251,9	231,1	228,8	229,2	220,5

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)				31.12.	30.9.	30.6.	31.3.	31.12.
Riskvägt belopp för operativa risker	2021	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2022
Bruttointäkter	240,5	235,8	276,8					
- medeltal 3 år			251,0					
Kapitalkrav för operativ risk				37,7	34,5	34,5	34,5	34,5
Riskvägt belopp				470,7	431,4	431,4	431,4	431,4

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

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

(mn euro)

31.12.2023

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Exponering				
	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 074,0	977,4	61 %	595,1	47,6
Företag - övriga företag	897,7	841,8	82 %	689,9	55,2
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 594,6	4 581,5	15 %	703,3	56,3
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	103,6	103,0	17 %	17,2	1,4
Retail - övriga hushåll	245,0	231,3	23 %	53,2	4,3
Retail - övriga små och medelstora företag	18,6	16,5	52 %	8,5	0,7
Aktieexponeringar	46,5	46,5	268 %	124,6	10,0
Totala exponeringar enligt internmetod	6 980,0	6 798,0	32 %	2 191,9	175,3
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	811,8	858,7	—	—	—
Regionala och lokala myndigheter	85,7	84,2	—	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	—	41,9	—	—	—
Internationella organisationer	25,3	25,3	—	—	—
Kreditinstitut	303,5	300,4	21 %	62,8	5,0
Företag	113,6	35,6	81 %	29,0	2,3
Hushåll	586,2	292,4	68 %	197,9	15,8
Fastighetssäkerhet	895,9	883,9	29 %	259,9	20,8
Oreglerade poster	5,5	3,8	121 %	4,6	0,4
Säkerställda obligationer	961,0	961,0	10 %	96,8	7,7
Övriga poster	105,3	105,3	79 %	83,6	6,7
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 893,8	3 592,6	20 %	734,8	58,8
Totalt riskexponeringsbelopp	10 873,9	10 390,6	28 %	2 926,7	234,1

(mn euro)

	31.12.2022				
	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
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	—	—	—
Regionala och lokala myndigheter	174,7	173,2	—	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	—	49,6	—	—	—
Internationella organisationer	25,0	25,0	—	—	—
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)	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	708,0	682,3	654,2	662,3	640,1
Branschspecifika tillgångar	125,6	125,6	125,6	125,6	125,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-174,2	-184,2	-159,5	-168,8	-151,3
Konglomeratets totala kapitalbas	659,4	623,7	620,2	619,0	614,3
Bankverksamhetens kapitalkrav	391,4	373,4	367,4	359,2	359,0
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	93,9	84,4	83,8	79,3	75,2
Minimibelopp för kapitalbasen	485,4	457,8	451,2	438,6	434,3
Konglomeratets kapitaltäckning	174,0	165,9	169,1	180,5	180,1
Kapitaltäckningsgrad, %	135,9 %	136,2 %	137,5 %	141,2 %	141,5 %

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)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Utlåning	302,5	108,8	178 %
Inlåning	-119,1	-1,7	—
Seniorfinansiering	-78,8	-10,9	623 %
Likviditetsportföljen	22,7	2,6	781 %
Övrigt	16,7	0,3	—
varav TLTRO lån	-13,4	1,3	—
varav depositioner i Finlands Bank	27,9	1,5	—
Totalt	144,0	99,2	45 %

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)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Resultat från försäkringsservice	18,0	15,3	18 %
Resultat från investeringsavtal	8,4	8,7	-2 %
Försäkringstekniskt resultat	26,4	24,0	10 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	21,1	-30,0	—
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,3	-0,4	—
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	17,1	-45,6	—
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-1,3	-0,8	59 %
Finansieringsresultat från försäkringar	-23,5	85,2	—
Resultat från placeringsverksamheten	-2,4	55,2	—
Livförsäkringsnetto	24,1	79,2	-70 %

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)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	358,6	370,0	-3 %
Avtalsenlig marginal (CSM)	74,0	58,2	27 %
Riskjustering (RA)	42,7	31,7	35 %
Skulder från försäkringsavtal	475,3	491,6	-3 %
Skulder från investeringsavtal	1 053,6	928,4	13 %
Skulder från försäkringsverksamhet	1 529,0	1 420,0	8 %

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0	—
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	1,0	0,7	39 %
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,9	0,1	—
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,8	0,0	—
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,5	-0,5	—
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	-0,2	—
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,2	—
Nettoresultat från säkringsredovisning	-0,2	0,1	—
Totalt	1,7	0,6	168 %

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2023		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 158,1	72,4	202,1
Totalt	6 158,1	72,4	202,1
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	611,8	9,4	21,5
Totalt	611,8	9,4	21,5
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹⁾	—	—	—
Valutarelaterade	4,7	0,1	0,0
Totalt	4,7	0,1	0,0
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 769,9	81,9	223,6
Valutarelaterade	4,7	0,1	0,0
Totalt	6 774,6	81,9	223,7
Varav clearade ränteswappar	1 759,8	25,2	8,9

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2022		
	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	1,0	5,1

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

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2023				
Räntebärande värdepapper	1 608,8	2,5	—	1 611,3
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 450,2	311,9	103,8	7 865,9
Åtaganden utanför balansräkning	612,5	2,4	2,6	617,5
Totalt	9 671,5	316,7	106,4	10 094,7

Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 517,8	81,6	—	1 599,4
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Åtaganden utanför balansräkning	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	-0,3	2,3	—	2,0
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	—	1,8	1,8
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-1,2	—	-1,0
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	-0,7	1,5	0,8
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	—	-1,0	-1,0
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	0,2	-1,0	-0,8
Ökning till följd av utgivning och förvärv	3,5	0,2	1,0	4,7
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-1,3	-0,5	-2,2	-4,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	-8,5	-8,5
Övriga förändringar	-0,9	-0,4	5,8	4,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2023	6,1	6,3	25,0	37,4
varav avsättningar	1,1	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	—	1,5
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	-0,5	—	-0,4
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,0	—	—	0,0
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,1	—	—	-0,1
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	—	—
Övriga förändringar	-0,4	0,0	—	-0,4
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2023	0,4	0,1	—	0,6

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.12.2023		31.12.2022	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 369,7	1 369,7	1 249,5	1 249,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 049,0	1 049,0	997,1	997,1
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	488,4	469,5	529,4	493,6
Lån och övriga fordringar	8 562,1	8 581,5	8 984,9	8 796,2
Kontanta medel	91,8	91,8	165,8	165,8
Derivatinstrument	81,9	81,9	54,7	54,7
Totalt	11 642,9	11 643,4	11 981,4	11 756,9
Finansiella skulder				
Depositioner	4 872,6	4 886,8	6 045,7	6 062,2
Derivatinstrument	223,7	223,7	294,0	294,0
Emitterade skuldebrev	3 577,3	3 611,0	3 051,7	3 070,2
Efterställda skulder	121,4	118,2	118,5	113,4
Övriga skulder till kreditinstitut	—	—	5,5	5,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	781,0	781,4	686,0	684,8
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23,7	23,7	22,3	22,3
Totalt	9 599,6	9 644,6	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 baserar sig på noterade priser på en aktiv marknad. Som aktiv betraktas en marknad där priser finns lättillgängliga med tillfredsställande regelbundenhet. Kategorin inkluderar noterade obligationer och andra värdepapper, noterade aktier samt derivat för vilka noteras offentliga prisuppgifter.

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

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

(mn euro)	31.12.2023				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	1 133,6	—	—	1 133,6	1 001,6	—	—	1 001,6
Räntebärande värdepapper	16,0	57,8	0,0	73,8	18,5	56,7	0,1	75,3
Aktier och andelar	109,6	—	52,8	162,3	122,6	—	52,4	174,9
Totalt	1 259,2	57,8	52,8	1 369,7	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	993,8	25,5	29,7	1 049,0	886,8	68,2	42,0	997,1
Totalt	993,8	25,5	29,7	1 049,0	886,8	68,2	42,0	997,1
Derivatinstrument, netto	0,0	-141,8	—	-141,7	0,0	-239,3	—	-239,3
Totalt	0,0	-141,8	—	-141,7	0,0	-239,3	—	-239,3
Totalt	2 253,1	-58,5	82,5	2 277,0	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 kvalitén på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
(mn euro)	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	—	42,0	42,1	52,4	94,5
Nyanskaffningar	—	7,2	7,2	—	—	—	—	7,2	7,2
Försäljningar	—	-5,5	-5,5	—	—	—	—	-5,5	-5,5
Förfallet under året	—	—	—	-13,0	—	-13,0	-13,0	—	-13,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	—	-0,9	-0,9	—	—	—	-0,1	-0,9	-1,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-0,1	-0,4	-0,4	—	—	—	—	-0,4	-0,4
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	—	—	—	0,7	—	0,7	0,7	—	0,7
Redovisat värde 31.12.2023	0,0	52,8	52,8	29,7	—	29,7	29,7	52,8	82,5

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.12.2023		31.12.2022	
Tillgångar	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	81,9	—	54,7	—
Bokfört i balansräkningen	81,9	—	54,7	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	41,1	—	53,1	—
Erhållna säkerheter	35,8	—	1,3	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	76,9	—	54,4	—
Nettobelopp	5,0	—	0,3	—

Skulder	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	223,7	—	294,0	—
Bokfört i balansräkningen	223,7	—	294,0	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	41,1	—	53,1	—
Givna säkerheter	105,2	—	127,6	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	146,3	—	180,7	—
Nettobelopp	77,4	—	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)	31.12.2023	31.12.2022
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 564,2	5 213,8
Kortfristiga skulder, icke säkerställda ¹⁾		
Banker	22,7	30,6
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	901,2	791,1
Totalt	923,8	821,8
Kortfristiga skulder, säkerställda ¹⁾		
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	35,8	1,3
Totalt	35,8	1,3
Kortfristiga skulder totalt	959,6	823,0
Långfristiga skulder, icke säkerställda ²⁾		
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 939,2	1 521,8
Emitterade seniorskulder, senior non-preferred	92,3	71,3
Övriga kreditinstitut	—	5,5
Efterställda skulder	69,6	69,5
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³⁾	60,0	60,0
Totalt	2 161,1	1 728,2
Långfristiga skulder, säkerställda ²⁾		
Centralbanken och övriga kreditinstitut	250,0	800,0
Emitterade covered bonds	1 425,6	1 353,5
Totalt	1 675,6	2 153,5
Långfristiga skulder totalt	3 836,7	3 881,7
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 360,5	9 918,5
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 529,0	1 351,4
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	51,7	49,0
Övriga icke räntebärande skulder totalt	447,7	436,6
Skulder totalt	11 389,0	11 755,5

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) redovisas inom eget kapital

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.12.2023	31.12.2022
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	29,6	246,7
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 475,5	2 519,1
Totalt	2 505,1	2 765,8
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹⁾	100,3	1,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	105,2	127,6
Totalt	205,5	128,9
Ställda säkerheter totalt	2 710,6	2 894,7
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut 2)	250,0	800,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³⁾	1 425,6	1 353,5
Derivat	105,2	127,6
Totalt	1 780,8	2 281,0

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2023 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 14,2 (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)	31.12.2023	31.12.2022
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹⁾	35,8	1,3
Totalt	35,8	1,3

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 enligt IFRS 4	IFRS 17 övergångseffekter	1.1.2022 enligt IFRS 17
Koncernens balansräkning			
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
Eget kapital 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 korregerats 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 hänförs 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 standard 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.

Denna rapport har inte varit föremål för extern revision.

Helsingfors 8.2.2024

Aktia Bank Abp

Styrelsen

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 8 februari 2024 kl. 10.30. 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-q4-results>.

En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Ordinarie bolagstämma.....3.4.2024

Delårsrapport januari–mars 2024.....30.4.2024

Halvårsrapport januari–juni 2024.....2.8.2024

Delårsrapport januari–september 2024.....6.11.2024