

Aktia

2025

Årsredovisning



Innehåll



Årsberättelse

Aktia 2025	4
------------	---



Finansiell rapport

Styrelsens verksamhetsberättelse	17
Hållbarhetsrapport	43
Bokslut	103



Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp	216
---	-----



Ersättningsrapport

Ersättningsrapport 2025 för Aktia Bank Abp:s ledande organ	226
--	-----

2025

Årsberättelse



Aktia 2025

Kort om Aktia	4
Nyckeltal	5
Verkställande direktörens hälsning	6
Höjdpunkter 2025	7
Aktias strategi	8
Aktia som placeringsobjekt	10
Affärsområden och rapporterande segment	11
Hållbarhet i Aktia	13
Hållbarhetsstrategi 2026–2029	14

Kort om Aktia

Aktia är en finländsk kapitalförvaltare, bank och livförsäkrare som har skapat välstånd och välfärd generation efter generation redan under 200 års tid. Vi tillhandahåller våra kunder digitala tjänster i ett flertal kanaler och ger personlig service på våra verksamhetsställen i huvudstadsregionen samt i Åbo-, Tammerfors-, Vasa- och Uleåborgsregionerna. Våra belönade kapitalförvaltnings fonder säljs även internationellt.

Vår vision

Ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet

Vår mission

Demokratisera privatbanksservicen och skapa välstånd för våra kunder och samhället

Våra värderingar

Modigt
Kunnigt
Tillsammans

Affärsområden

Kapitalförvaltning



Bankverksamhet



Livförsäkring



Nyckeltal

258 000

Privatkunder

24 000

Företags- och
institutionskunder

825

Medarbetare

106,0 mn euro

Jämförbart
rörelseresultat

16,6 md euro

Förvaltad kapital, brutto

12,0 md euro

Balansomslutning

910 mn euro

Marknadsvärde

44 000

Aktieägare

12,8 %

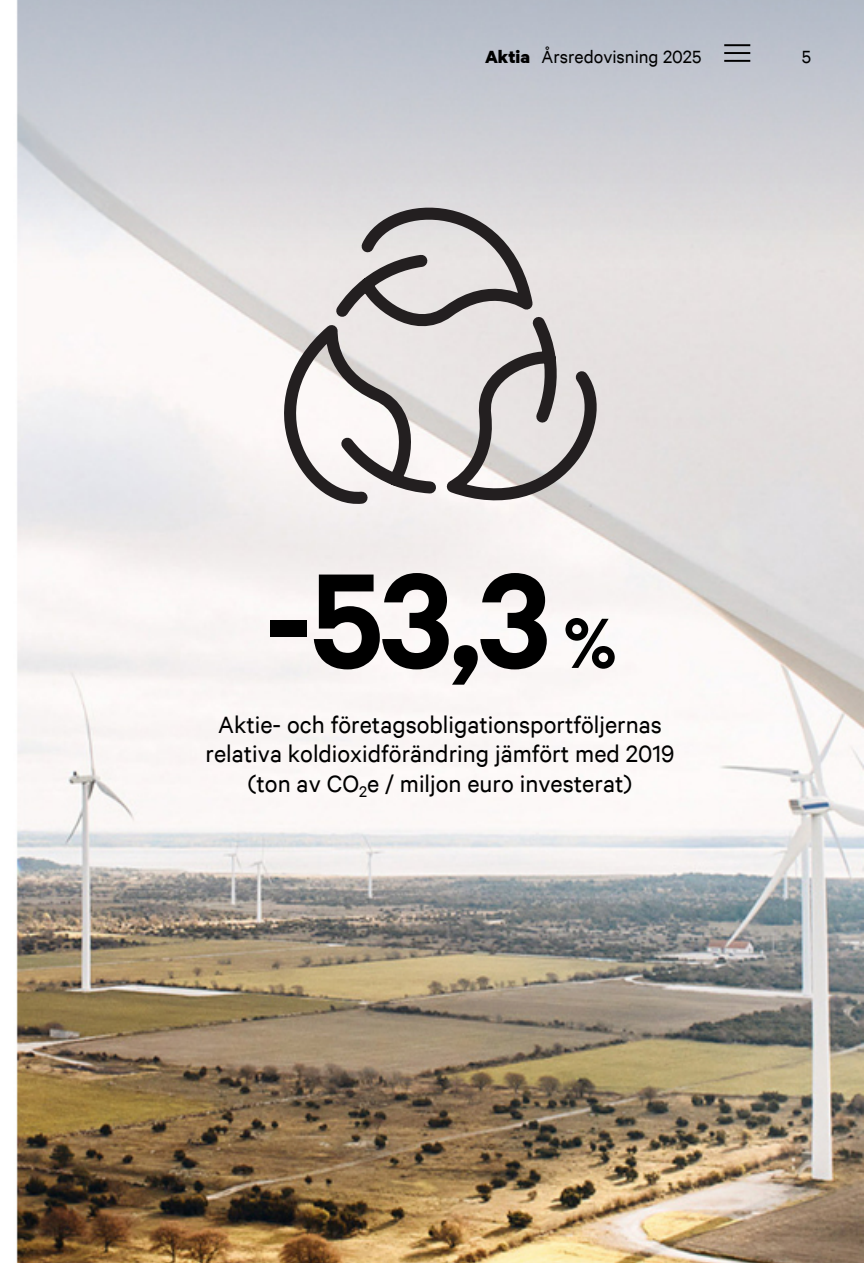
Jämförbar avkastning
på eget kapital (ROE)

Läs mer i den finansiella rapporten →



-53,3 %

Aktie- och företagsobligationsportföljernas
relativa koldioxidförändring jämfört med 2019
(ton av CO₂e / miljon euro investerat)



Verkställande direktörens hälsning

Aktia inledde året 2025 med att lansera en uppdatering av vår strategiska plan och våra finansiella mål. Vi fortsätter att bygga vidare på vår starka, diversifierade affärsmodell med målet att bli en unik, ledande förmögenhetsförvaltare. Under året gjorde vi tydliga prioriteringar och drev dem systematiskt och målmedvetet framåt, med fokus på att skapa bästa möjliga kundupplevelse och lönsam tillväxt.

Vår diversifierade affärsmodell med tre kompletterande affärsområden visade sin styrka i praktiken och gav oss både stabilitet och goda förutsättningar att utveckla de områden där vi ser största potential. Vår verksamhetsomgivning präglades av fortsatt oro bland konsumenterna, låg investeringsnivå och av marknadsränder som stabiliserade sig på en lägre nivå än året innan. Samtidigt identifierade vi ljuspunkter, som att förtroendet ökade inom den inhemska industrin och att läget på arbetsmarknaden var något starkare än den bild som förmedlades i den offentliga debatten.

Utvecklingen av förmögenhetsförvaltningen fortsatte och efterfrågan på våra lösningar, särskilt i försäkringsskal, var god. Samtidigt fortsatte bankverksamheten att bidra med finansiell styrka. Vi kunde också välkomna både många nya kunder och nya aktieägare under året, vilket visar att förtroendet för oss är brett förankrat.

Implementeringen av vår uppdaterade strategi och våra långsiktiga finansiella mål präglade naturligtvis vår verksamhet under året. Det var glädjande att se att de valda prioriteringarna togs väl emot bland våra intressenter. Vi genomförde framgångsrikt vårt accelerationsprogram Momentum, som hade skapats för att ge strategiperioden en god start. Programmet nådde de operativa mål som hade satts upp, vilket skapar en god grund för nästa fas av strategins genomförande. Bankverksamhetens grundläggande styrkor, robust riskhantering, god kreditkvalitet och hög operativ tillförlitlighet, fortsatte att fungera som koncernens ryggrad.

Kundupplevelsen var år 2025 ett av våra fokusområden och undersökningar visade att vi stärkte relationerna med våra kunder. För oss är kundupplevelsen inte ett separat projekt, utan ett sätt att leda: vi följde upp förtroende, processernas smidighet och vår problemlösningsförmåga. Insikterna omsatte vi i förbättringar i vardagens processer. Vårt koncept Aktia Experience handlar om att erbjuda kunden service av högsta möjliga kvalitet, vilket i sin tur utgår ifrån engagerade och kunniga medarbetare. Bland annat fortsatte vi att satsa på den digitala kundupplevelsen och AI som ett led i att skapa en ännu smidigare kundupplevelse.

Även vårt hållbarhetsarbete fick en förnyad inriktning med ett tydligt fokus på människan. Vi vill bidra till ett hållbart välbärande för våra kunder, våra medarbetare och vårt samhälle. Detta är en integrerad del av våra beslut och vår dagliga verksamhet.

Vi har nu ett utmärkt läge för tillväxt inom våra kapital-lätta affärsområden, det vill säga förmögenhetsförvaltning stödd av livförsäkringstjänster. Vi kommer att fortsätta utveckla vår position bland Private Banking- och Premiumkunder, samtidigt som vi stärker vår närvaro bland internationella institutionella placerare. Bankverksamheten kommer även framöver att utgöra den stabila grund som möjliggör stabil tillväxt.

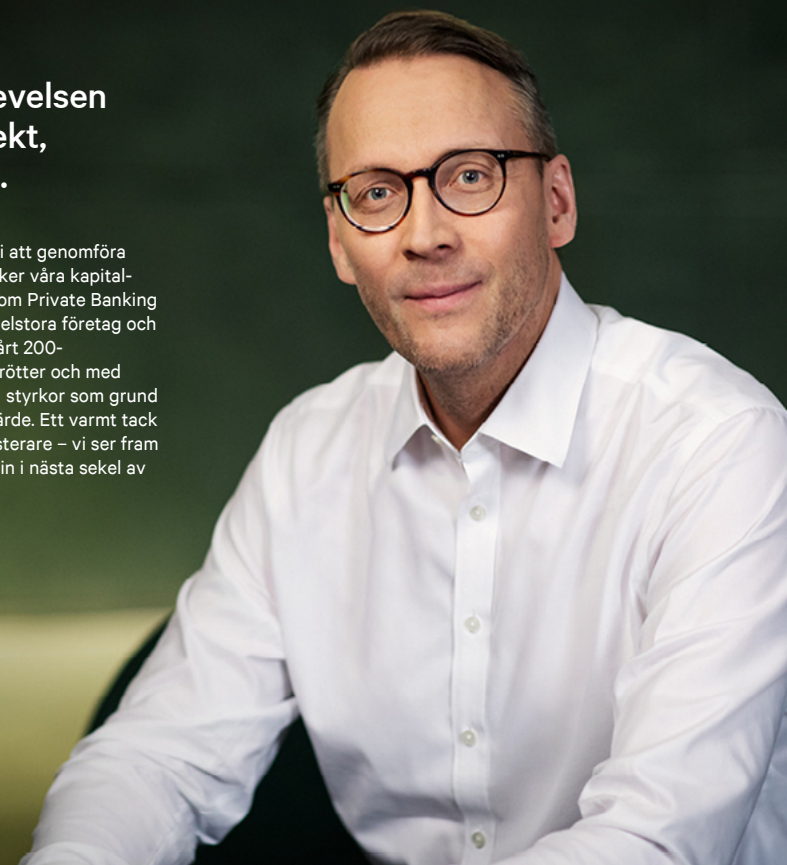
”

För oss är kundupplevelsen inte ett separat projekt, utan ett sätt att leda.

När vi nu har gått in i 2026 fortsätter vi att genomföra strategin med samma principer: vi stärker våra kapital-lätta intäkter, fördjupar relationerna inom Private Banking och Premium samt bland små och medelstora företag och institutionella placerare. Vi har inlett vårt 200-årsjubileumsår med stolthet över våra rötter och med blicken stadigt riktad framåt. Med våra styrkor som grund fortsätter vi att utvecklas och skapa värde. Ett varmt tack till våra kunder, medarbetare och investerare – vi ser fram emot att tillsammans med er ta steget in i nästa sekel av Aktias historia.

Anssi Huhta

Verkställande direktör



Höjdpunkter 2025

Q1

Lansering av Aktia Mikrospararen

Aktia lanserade tjänsten Aktia Mikrospararen och nådde över 1 000 användare redan under det första kvartalet. En stor del av dem som använder tjänsten är helt nya fondsparare, och således främjar Aktia finländarnas sparande i ännu högre grad.

Strategiuppdatering

Aktia uppdaterade sin strategi och sina långsiktiga finansiella målsättningar samt sin utdelnings- och kapitalpolicy. Kärnan i Aktias tillväxtstrategi är att accelerera vår väg mot att bli en unik, ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet.

Q2

Den största utdelningen i Aktias historia

Aktia betalade 0,82 euro per aktie i vinstutdelning för räkenskapsperioden 2024, vilket motsvarade 79 procent av räkenskapsperiodens vinst och 60 procent av räkenskapsperiodens jämförbara vinst, totalt 60 miljoner euro.

Lansering av ett nytt Premium-servicekoncept

I enlighet med sin uppdaterade strategi lanserade Aktia ett nytt Premium-koncept. Förnyelsen av servicemodellen är ett konkret steg mot att demokratisera Private Banking-tjänsterna.

Q3

Stärkt anseende bland privatplacerare

Aktias övergripande anseende bland privatplacerare utvecklades positivt och nådde en god nivå (3,51) i T-medias Luottamus&Maine-undersökning 2025. Den mest betydande kvalitativa förbättringen av anseendet skedde inom delområdet hållbarhet.

Aktias första intradagsemission av en säkerställd obligation

Aktia emitterade en säkerställd obligation (Covered Bond) på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år. Emissionen övertecknades mer än dubbelt och prissattes konkurrenskraftigt.

Q4

Anssi Huhta ny verkställande direktör för Aktia

Aktias styrelse utnämnde Anssi Huhta till ny verkställande direktör för bolaget. Huhta har varit medlem i Aktias ledningsgrupp sedan 2020, först som direktör för företagskundverksamheten och från och med 2021 som direktör för bankverksamheten. Dessutom var han ställföreträdare för Aktias verkställande direktör och tillförordnad verkställande direktör.

Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ 10 år som föregångare på frontier-marknaden

Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+, världens första fond specialiserad på statsobligationer i lokal valuta i frontier-länderna, fyllde 10 år. Både Finlands största institutioner och internationella investerare har placerat i fonden, som också har prisbelönats flera gånger.

Aktias strategi

Efter den positiva responsen på vårt accelerationsprogram är vi redo att ta nästa steg. Vi går in i 2026 med ett starkare fokus på att utöka vår kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Vi kommer att fortsätta bygga på vår stabila bankverksamhet för att säkra en stark och lönsam grund för vår framtida väg mot tillväxt och värdeskapande.

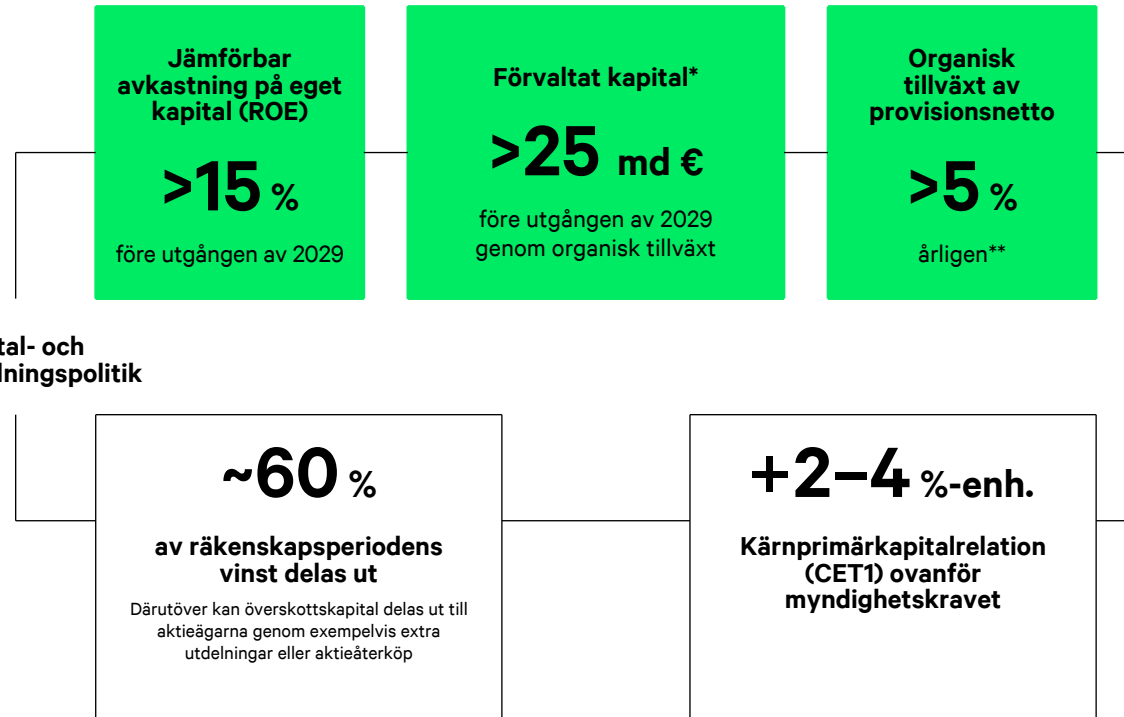
Vår resa under 2025 präglades av accelerationsprogrammet. Vårt mål var att nå framgång där den gör störst skillnad – att bygga vidare på vår stabila och starka grund samt fokusera på våra styrkor för att uppnå en högkvalitativ tillväxt av vår verksamhet. Vi överträffade vårt mål för jämförbara rörelseresultatets run-rate för 2025, vilket understryker våra utmärkta framsteg.

Vi har goda förutsättningar inför 2026. Vi har en stark grund för tillväxt inom vår kapitallätta kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Samtidigt som vi fortsätter den positiva utvecklingen i nettoförsäljningen till våra Private och Premium Banking-kunder, kommer vi att stärka vår position inom försäljningen till internationella institutioner. Vi har lagt grunden för tillväxt inom livförsäkringsverksamheten. Tillväxten har varit stabil både inom risklivförsäkringar och fondanknutna försäkringar. Vi kommer att bygga vidare på detta positiva momentum under 2026.

Vår bankverksamhet är stommen i vår verksamhet och kommer att fortsätta leverera stabila resultat, god riskhantering och finansiell styrka. Vårt fokus är att säkerställa stabiliteten och öka lönsamheten för att möjliggöra tillväxt inom vår kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet.

Vi går in i 2026 – vårt 200-årsjubileum – med driv och beslutsamhet att bygga vidare på våra styrkor. Vi vill i framtiden vara en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet.

Långsiktiga finansiella mål för 2029



*Detta belopp motsvarar bruttovärdet av det förvaltade kapitalet, inklusive allt förvaltad kapital för vilket Aktia erhåller provisionsintäkter

**Den organiska tillväxten kan kompletteras med värdeskapande företagsförvärv

Aktia

VISION:

Ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet.

MISSION: Demokratisera privatbanksservicen och skapa välbstånd för våra kunder och samhället.

TRENDER SOM FORMAR VÅR VERKSAMHET:

OROLIGA TIDER

Kunder behöver en stabil partner som kan stödja dem i osäkra tider.

ÖVERFÖRING AV FÖRMÖGENHET

Demografiska förändringar accelererar överföringen av förmögenhet över generationer. När kapital byter ägare och sprids de kommande åren ökar behovet av heltäckande finansiell rådgivning.

MÄNNISKA OCH MASKIN

I en tid av snabb teknologisk utveckling och ökande reglering blir samspelet mellan teknisk excellens och mänsklig erfarenhet allt viktigare.

VÅRA STRATEGISKA PRIORITERINGAR**The Aktia Experience**

Vi särskiljer oss genom att erbjuda tillgänglig och personlig service för en växande kundgrupp – the Aktia Experience. Kunniga och engagerade medarbetare arbetar tillsammans på ett unikt sätt för att leverera helhetslösningar och uppfylla kundernas finansiella behov och mål.

Aktiv förmögenhetsförvaltning

Då förmögenhet överförs över generationer behöver kunderna tillgängliga och hållbara finansiella lösningar. Aktia hjälper kunderna att öka och överföra förmögenhet med hjälp av tydliga, långsiktiga planer och heltäckande lösningar.

Vinna inom strategiska segment

Finlands tillväxt bygger på djärva investeringar, generationsöverskridande arv och arbete och livskraftiga samhällen. Aktia tar en aktiv roll i att driva tillväxt genom att säkerställa framgång inom segmenten Premium, Private Banking, små och medelstora företag (SME) och institutioner.

VÄRDERINGAR:

Modigt
Kunnigt
Tillsammans

HÅLLBARHET ÄR EN FÖRUTSÄTTNING FÖR ATT VÄRNA OM VÅRA KUNDERS LÅNGSIKTIGA INTRESSEN**VÅRA STYRKOR**

Kompetenta och engagerade medarbetare

En hög kundnöjdhet, personliga rådgivningstjänster och hög produktkvalitet

Prisbelönt kapitalförvaltning och expertis i toppklass

Stark kundbas inom kärnsegmenten

Aktia som placeringsobjekt

Aktia är en prisbelönt kapitalförvaltare med spetskompetens inom räntefondförvaltning, fondval, alternativa investeringar och allokering.

Aktia har en mycket stark kundkrets inom de valda kärnsegmenten: till exempel inom Premium- och Private Banking-segmenten har Aktia en mer än dubbelt så stor marknadsandel som sin andel av hela bolånemarknaden. En stark kundbas och hög kundnöjdhet visar kvaliteten på Aktias individuella rådgivningstjänster och lösningar.

Aktia är en solvent och kapitaleffektiv aktör med en stabil ekonomisk situation. Fördelningen av avkastningen är väl diversifierad, eftersom provisionsintäkterna och livförsäkringsintäkterna utgör en stor andel – till och med större än räntenettot. De nya och moderna basbanksystemen möjliggör kontinuerlig utveckling av databaserade operationer.

01

Unik
marknadsposition
och finansiellt
robust aktör

02

Värdeskapande
genom strategiska
prioriteringar

03

Accelererad
implementering
av strategin

04

Ambitiösa
långsiktiga
finansiella mål
för 2029

05

Kapital- och
utdelningspolitik
möjliggör
aktieåterköp och
extra utdelningar

Affärsområden och rapporterande segment

Aktia tillhandahåller privatpersoner, företagskunder samt institutioner, kundorienterade banktjänster och finansiella tjänster baserade på en nära rådgivning via olika kanaler. Vår verksamhet utgår från kundernas individuella behov.

Affärsområden

Aktia har tre affärsområden

Kapital-förvaltning

Kapitalförvaltnings- och Private Banking -tjänster

Bank-verksamhet

Bankverksamhetens privat- och företagskunder samt institutionella kunder

Livförsäkring

Personliga riskförsäkringsprodukter och placerings- och ersättningslösningar.

Koncern-funktioner

Koncernens centraliserade funktioner inkl. finansiering och likviditetshantering

Rapporterande segment

Aktia har fyra rapporterande segment

Kapitalförvaltning

Vi erbjuder högklassiga, prisbelönta kapitalförvaltningstjänster och placeringsprodukter till institutioner och privatkunder i Finland och internationellt. Hörnstenarna i vår verksamhet är kundorientering, stark kompetens, hållbarhet och initiativ. Vårt mål är att vara en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet.

Bankverksamhet

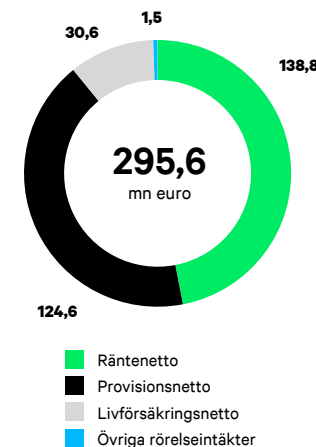
Vi strävar efter att hjälpa och stödja våra kunder att öka sin förmögenhet. Vi vill underlätta våra kunders vardag genom att se till att deras bankärenden hanteras på ett smidigt sätt. Vi erbjuder privatkunder omfattande bank- och finansieringstjänster, försäkringar samt placeringsprodukter och rådgivningstjänster via olika kanaler. Vi är en finansiell rådgivningspartner till våra företagskunder, och strävar efter att öka företagets möjligheter till framgång och ägarnas ekonomiska välbefinnande.

Livförsäkring

Vi är en pålitlig tillhandahållare av livförsäkringsprodukter. Vårt produktutbud omfattar placerings- och ersättningslösningar, som kombinerar effektiviteten i försäkringssparande med Aktias prisbelönta kapitalförvaltning. Dessutom omfattar våra tjänster personliga riskförsäkringsprodukter för privat- och företagskunder, såsom livförsäkringar, försäkringar vid arbetsoförmåga och skydd vid allvarlig sjukdom.

Läs mer i segmentöversikten →

Jämförbara rörelseintäkter 2025



Allt för kunden

Ett meningsfullt partnerskap uppstår inte över en natt. Det är en resa där varje samtal och val stärker förtroendet och den gemensamma riktningen. För Christer Boström är bankir Johan Broman en partner och rådgivare som förenar kapitalförvaltning, bankverksamhet och försäkringslösningar till en och samma helhet.

”

I Aktias modell finns allt kunnande under samma tak.

Johan Broman



Christer Boström

Christer Boström från Esbo är Aktiakund i andra generationen, och hans erfarenheter av banken sträcker sig ända till 70-talet. Boström blev imponerad av dåvarande Sjundeå Sparbanks chef **Frey Karlssons** motto ”Allt för kunden”, och han förväntar sig fortfarande samma sak.

”Jag fick också utmärkt service på kontoret i Dickursby. De hjälpte mig som företagare på 90-talet med finansieringen av utrikeshandel och skötte pappersarbetet för husköp och placeringsbostäder”, berömmar han.

Bankiren är en bro till alla tjänster

Numera är Boström kund hos Aktias privatbank. **Johan Broman** blev hans bankir för fem år sedan.

”Våra tankar möttes genast, och naturligtvis har också det gemensamma språket betydelse. Det viktigaste är

ändå den resa som vi gör tillsammans, och som kund hos privatbanken får jag 110-procentig service.”

En egen bankir är en bro till specialister. Det viktigaste för Boström är att han inte skickas från en disk till en annan. Via Aktia sköts också låneärenden och juridiska handlingar.

”Vårt motto är ”Håll papperen i skick”. Ett testamente och en intressebevakningsfullmakt är viktiga dokument, oavsett hur gammal man är. Dem har jag också fått hjälp med.”

Resultaten talar för sig själva

Boström använder sig av kapitalförvaltningens portföljlösningar och försäkringsskal. Han följer marknaden aktivt och fattar själv en del av placeringsbesluten. Samtalen med bankiren skapar ramarna för beslut, och när marknaden fluktuerar lugnar bankiren honom.

Boström beskriver sig själv som en konservativ placerare.

”Resan har varit jämn och allting har utvecklats i den takt jag väntat mig. Jag är nöjd med det resultat som vi har uppnått under dessa år”, säger Boström.

För närvarande har han inga stora mål.

”När det gäller bankärenden fortsätter vi som förut. Som pensionär koncentrerar jag mig på mina hobbyer, resor till Italien, studier i italienska och musikproduktion i min studio.”

Ett genuint intresse för kunden avgör

Banktjänster, målinriktad förmögenhetsförvaltning och försäkringslösningar överlappar i privatbankirens arbete. När de förenas med kundens behov blir helheten mer än summan av delarna.

”Vi bygger upp en strategi som inte bara optimerar avkastningen utan också beaktar kundens riskprofil, livssituation och långsiktiga mål”, poängterar Broman.

Han jämför sig själv med en dirigent. Till orkestern hör vanligen en kapitalförvaltare, en jurist, en finansieringsspecialist, skattespecialister i Wealth Planning-teamet och Back Office-teamet.

”Styrkorna hos Aktias modell är en helhetsvision, en nära kundrelation, lättillgängliga specialister och ett stort kapitalförvaltningsteam. Allt kunnande finns under samma tak.”

Broman säger att hans samarbete med Boström har utvecklats till ett partnerskap. Han beskriver sig själv som någon man kan lita på.

”Allt bygger på tillit: jag finns nära, reagerar, lyssnar och håller den röda tråden. Samarbetet utvecklas utifrån detta. Allt för kunden.”

Hållbarhet i Aktia

Hållbarhetens höjdpunkter 2025

Q1

Aktias första hållbarhetsrapport

Aktia publicerade sin första hållbarhetsrapport enligt CSRD som baserar sig på en dubbel väsentlighetsanalys som beaktar såväl riskerna som möjligheterna för Aktia som Aktias inverkan på omvärlden.

Utveckling av utbudet av gröna låne- och placeringsprodukter i fokus

I enlighet med den uppdaterade strategin fokuserade Aktia på att utveckla och utvidga utbudet av gröna låne- och placeringsprodukter.

Q2

Lansering av fonden Aktia Prosperity

Aktia lanserade en ny aktiefond enligt artikel 9 i SFDR med målet att skapa en hållbar värld och ekonomiskt välbefinnande. Aktia Prosperity gör hållbara investeringar och placerar i företag som förändrar världen. Kärnan i fondens placeringsverksamhet utgörs av utvalda hållbarhetsteman och megatrender som stöder dem.

Principer för ansvarsfullt investering uppdaterades

Aktia uppdaterade sina principer för ansvarsfullt investering, som beskriver metoder för ansvarsfullt investering genom alla tillgångsslag. Som en del av uppdateringen har till exempel uteslutningskriterierna preciserats i fråga om vapenindustrin och beskrivningen av placeringsprocessen har preciserats vad gäller alternativa investeringar.

Q3

Lansering av ett fordonslån

Aktia lanserade ett fordonslån, där utsläppen från det fordon som anskaffas uppfyller kriterierna för en produkt som väsentligt bidrar till det miljömål i EU-taxonomin, EU:s klassificeringssystem för hållbar finansiering, som syftar till att begränsa klimatförändringarna.

Nya ESG-rapporter om räntefonder på tillväxtmarknaderna

Aktia publicerade nya ESG-rapporter som beskriver hållbarheten hos räntefonder som placerar på tillväxtmarknaderna genom hållbarhetsindikatorer och FN:s mål för hållbar utveckling.

Q4

Referensram för grön finansiering

Aktia utvecklade en referensram för grön finansiering i enlighet med ICMA:s principer för gröna obligationer (GBP) samt APLMA:s, LMA:s och LSA:s principer för gröna lån (GLP). Enligt referensramen kan Aktia emittera gröna finansieringsinstrument, såsom gröna obligationer, gröna lån och gröna företagscertifikat.

Aktias nya hållbarhetsstrategi godkändes

Aktias nya hållbarhetsstrategi för 2026–2029 godkändes av styrelsen. Hållbarhetsstrategin baserar sig på uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen och Aktias uppdaterade strategi. Den nya hållbarhetsstrategin publicerades i januari 2026.

Hållbarhetsstrategi 2026–2029

Aktias hållbarhetsstrategi fokuserar på människan, både våra kunder och våra egna medarbetare.

Vi vill främja välfärd och stabilitet i samhället, eftersom ett stabilt samhälle är grunden för att individer, företag och organisationer ska kunna växa och nå framgång.

HÅLLBARHETSMÅL 2029

God förvaltningssed

Vi har en transparent och stabil förvaltning samt stark affärsetik.

- Det interna förtroendet för god förvaltning är utmärkt.¹

Människa

Vår kund- och medarbetarupplevelse är en av de bästa i branschen.

Kunder

Intressentgruppernas uppfattning och förtroende ligger på en hög nivå¹ och vi stärker dem kontinuerligt.

Våra medarbetare

- eNPS 40 (utmärkt)
- AktiaExperience-index över 4 (utmärkt)

Våra produkter

- Förbättra placeringsfondernas nettopåverkan²

Miljö

Vi stöder övergången till en koldioxidsnål framtid och tar hand om biologisk mångfald och ekosystem.

- Våra vetenskapsbaserade klimatmål (SBTi) har fastställts och vi har uppdaterat våra klimatmål på medellång sikt.³
- Vi har en systematisk strategi för biologisk mångfald och ekosystem vid kreditgivning och placeringar.

Vårt mål är också att mäta hur artificiell intelligens stöder medarbetarupplevelsen.

¹ År 2026 använder vi T-medias Luottamus&Maine-undersökning som indikator. Över 4 = utmärkt, över 3,5 = hög.

² År 2026 använder vi Upright Projects nettopåverkan som indikator. Målet för 2026 är att öka placeringsfondernas positiva nettopåverkan med 2 procentenheter.

³ Vi ställer upp vetenskapsbaserade (SBTi) klimatmål och uppdaterar samtidigt våra klimatmål på medellång sikt under H1/2026.

2025

Finansiell rapport

Innehåll



Styrelsens verksamhetsberättelse

Styrelsens verksamhetsberättelse	17
----------------------------------	----



Hållbarhetsrapport*

Allmän information	44
Miljöinformation	61
Samhällsansvarsinformation	88
Bolagsstyrningsinformation	99

*Hållbarhetsrapporten är en del av styrelsens verksamhetsberättelse.



Bokslut

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut	104
Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut	178
Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2025	207
Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp	208
Hållbarhetsgranskningsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp	213

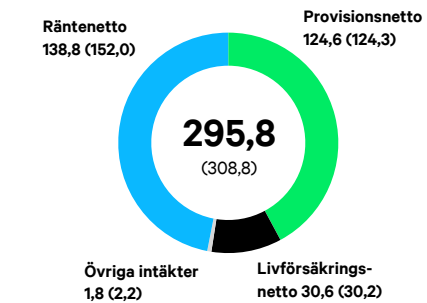
Styrelsens verksamhetsberättelse

Resultat och balans	18	Segmentens utveckling per kvartal	36
Segmentöversikt	21	Femårsöversikt	38
Kapitaltäckning och solvens	24	Nyckeltal	40
Koncernens risker	26	Beräkningsgrunder	42
Strategiskt accelerationsprogram och finansiella målsättningar	30	Hållbarhetsrapport	43
Övrig information	31	Allmän information	44
Bolagsstyrning	32	Miljöinformation	61
Utsikter	33	Samhällsansvarsinformation	88
Koncernens utveckling per kvartal	34	Bolagsstyrningsinformation	99
Koncernens totalresultat per kvartal	35		

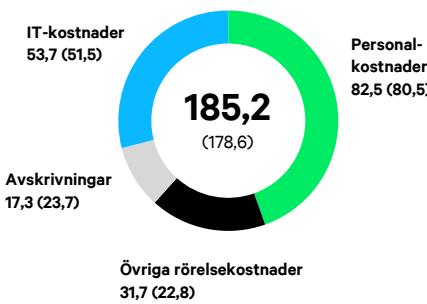


Resultat och balans

Rörelseintäkter 2025 (mn euro)



Rörelsekostnader 2025 (mn euro)



Resultat 2025

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Rapporterat rörelseresultat	24,9	94,6	-74 %
Jämförelsestörande poster	81,1	29,8	172 %
Jämförbart rörelseresultat	106,0	124,5	-15 %

Rörelseintäkter

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Räntenetto	138,8	152,0	-9 %
Utdelningar	0,2	0,3	-48 %
Provisionsnetto	124,6	124,3	0 %
Livförsäkringsnetto	30,6	30,2	1 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,9	1,3	-27 %
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,6	10 %
Rörelseintäkter totalt	295,8	308,8	-4 %

Räntenettot minskade med 13,2 miljoner euro främst på grund av en lägre räntenivå. Kreditstocken ökade med 1 % medan depositionsstocken var 3 % lägre än föregående år.

Provisionsnettot var på samma nivå som föregående år. Intäkter från strukturerade produkter minskade något medan intäkterna från betalningsförmedling ökade något.

Livförsäkringsnettot var stabilt främst tack vare en bra försäljning av fondanknutna försäkringar och en växande försäkringsstock med lönsamma riskförsäkringar.

Rörelsekostnader

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Personalkostnader	82,5	80,5	3 %
IT-kostnader	53,7	51,5	4 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17,3	23,7	-27 %
Övriga rörelsekostnader	31,7	22,8	39 %
Rörelsekostnader totalt	185,2	178,6	4 %

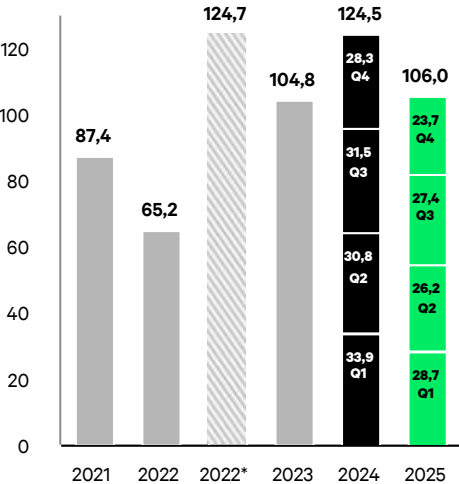
Jämförbara personalkostnader ökade med 1,4 miljoner euro till 79,8 (78,4) miljoner euro. Ökningen beror främst på kollektivavtalsenliga löneökningar och ett något högre genomsnittligt personalantal (FTE).

Jämförbara IT-kostnader ökade med 3,9 miljoner euro till 53,7 (49,8) miljoner euro främst på grund av de fortsatta satsningarna på IT-infrastrukturen och effekten av inflation.

Avskrivningarna minskade med 6,5 miljoner euro till följd av de nedskrivningar som gjordes 2024.

Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 1,3 miljoner euro till 23,1 (21,8) miljoner euro. Ökningen beror främst på ökade kostnader för köpta tjänster. Periodens jämförelsestörande poster är främst relaterade till strategiarbetet.

Jämförbart rörelseresultat 2021–2025 (mn euro)



*Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Övriga poster

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-22,3	-25,0	-11 %
Nedskrivning av goodwill	-47,7	—	—
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-15,8	-10,6	48 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,1	26 %
Totalt	-85,7	-35,6	141 %

Nedskrivningar av immateriella tillgångar och goodwill uppgick till 70,1 miljoner euro till följd av en ny värdering av immateriella tillgångar och goodwill relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. För mer information, se not 11. Fjölåret inkluderar nedskrivningar av IT-system, främst banksystem, om 25,0 miljoner euro.

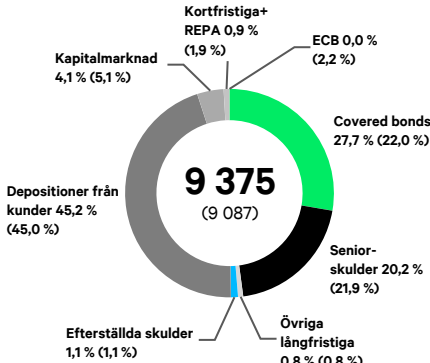
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden ökade med 5,1 miljoner euro jämfört med föregående år. Ökningen hänför sig till ett fåtal enskilda företagslån. Kreditportföljens kvalitet är fortfarande god.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Balansomslutningen ökade till 11 980 (11 904) miljoner euro.

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

Koncernens finansieringsstruktur 31.12.2025 (31.12.2024), mn euro



Inlåning

Depositioner från allmänheten och offentliga samfund var på samma nivå som föregående år och uppgick till 4 078 (4 084) miljoner euro. Depositioner från företagskunder har ökat medan depositioner från privatkunder minskat.

Ett säkerställt masskuldebrevslån (Covered Bond) om 500 miljoner euro med en löptid på 5 år emitterades i september 2025. Emissionen övertäcknades mer än dubbelt och prissattes konkurrenskraftigt trots den konkurrensutsatta marknadssituationen.

Nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om 412 miljoner euro emitterades under året för att ersätta återbetalade seniorlån om 573 miljoner euro.

Utlåning

Utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 1 % till 7 882 (7 777) miljoner euro. Utlåning till företagskunder ökade medan privatkundernas utlåning minskade något. Nyutlåningen till företagskunder ökade med 51 % till 895 (592) miljoner euro och privatkundernas nyutlåning med 12 % till 1 019 (913) miljoner euro.

Bolänestocken minskade något under året till 5 149 (5 200) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 958 (4 009) miljoner euro.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2025	31.12.2024	Δ	Andel, %
Hushåll	5 038	5 080	-42	63,9 %
Företag	1 639	1 461	178	20,8 %
Bostadssamfund	1 162	1 159	3	14,7 %
Icke vinstsyftande samfund	31	67	-36	0,4 %
Offentliga samfund	12	10	1	0,1 %
Totalt	7 882	7 777	105	100,0 %

Eget kapital

Eget kapital minskade till 706 (742) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -17 (-29) miljoner euro och årets vinst uppgick till 10 miljoner euro. I april 2025 betalades utdelning till aktieägarna om 60 miljoner euro.

En riktad vederlagsfri aktieemission om 180 000 aktier, som användes för utbetalning av ersättningar enligt bolagets aktiebaserade belöningsprogram, gjordes i februari. I maj emitterades 105 676 aktier och i november 105 070 aktier för aktiesparprogrammet AktiaUna. Värdet på de emitterade aktierna bokfördes till fonden för fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2025	31.12.2024	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-10,6	-20,5	9,9
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-7,3	-9,2	1,8
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	0,8	0,9	-0,1
Totalt	-17,1	-28,8	11,7

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

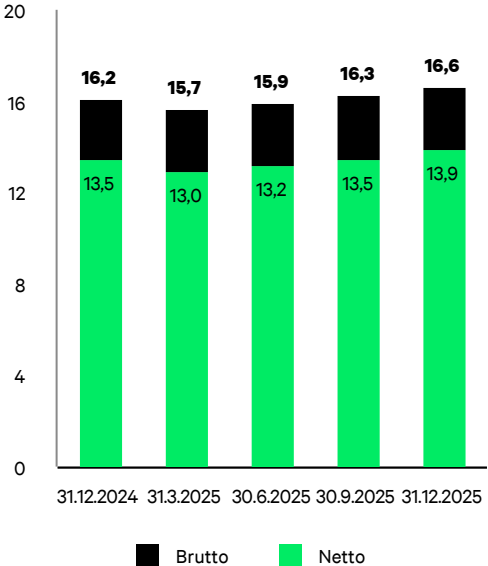
Förvalt kapital

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

Det förvaltade kapitalet, brutto var 2,8 % högre än föregående år.

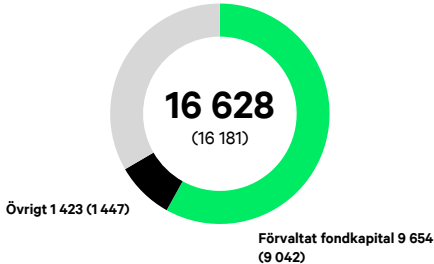
(mn euro)	31.12.2025	31.12.2024	Δ%
Förvalt kapital, brutto	16 628	16 181	3 %
Förvalt kapital, netto	13 911	13 474	3 %

AuM-utveckling (md euro)



AuM per tillgångsslag 31.12.2025 (31.12.2024)
(mn euro)

Diskretionär och konsultativ förvaltning 5 550 (5 693)



Från och med 1.1.2025 rapporterar Aktia både brutto och netto förvalt kapital (AuM) i enlighet med den uppdaterade strategin. Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den uppdaterade definitionen av förvalt kapital från och med 31.12.2023.

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

Förvalt kapital, brutto och netto, definieras i beräkningsgrunderna.

Åtaganden utanför balansräkningen

Åtaganden utanför balansräkningen som består av kreditlimit, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade med 8 % till 675 (627) miljoner euro.

Aktia innehar centrala immateriella resurser som inte redovisas som immateriella tillgångar eller åtaganden utanför balansräkningen. De främsta immateriella resurserna inkluderar Aktias varumärke och rykte, som byggts upp under flera år, de professionella medarbetarna och deras specifika kompetenser samt strategiska partnerskap. Dessa resurser möjliggör konkurrensfördelar för Aktia och utgör en central del av den långsiktiga tillväxtstrategin.

Segmentöversikt

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

Kapitalförvaltning

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

- Koncernens förvaltade kapital ökade med drygt 400 miljoner euro jämfört med föregående år. Inom den internationella försäljningen utvecklades nettoteckningarna särskilt starkt under 2025.
- I april lanserade Aktia en ny artikel 9-aktiefond, Aktia Prosperity, som en del av utvecklingen av ansvarsfullt investering. Fondens placeringsverksamhet fokuserar på noggrant utvalda hållbarhetsteman och megatrender som stöder dem.
- Arbetet med att tydliggöra och fokusera produkterbjudandet inom kapitalförvaltningen fortsatte i enlighet med strategin. Fonden Aktia Emerging Market Corporate Bond fusionerades in i fonden Aktia Emerging Market Bond+ och fonderna Aktia Rhein Value, Aktia Micro Rhein och Aktia Europe Small Cap in i fonden Aktia European Smaller Companies.
- Aktia har utvecklat sin internationella affärsverksamhet genom att stärka partner nätverket – senast tillsammans med Oceanside Capital Partners, som representerar UI-Aktias fondprodukter i Nederländerna.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Räntenetto	10,7	13,4	-20 %
Provisionsnetto	66,6	67,9	-2 %
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,2	82 %
Rörelseintäkter	77,6	81,6	-5 %
Rörelsekostnader	-56,1	-53,9	4 %
Nedskrivningar	-70,2	—	—
Rörelseresultat	-48,7	27,7	—
Jämförbart rörelseresultat	22,9	29,0	-21 %

Räntenettot minskade med 20 %, främst på grund av en lägre räntenivå. Kreditstocken ökade till 454 (352) miljoner euro och inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade till 335 (402) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 2 %, vilket framför allt beror på exceptionellt höga transaktionsbaserade arvoden under jämförelseåret.

Jämförbara rörelsekostnader ökade med 4 %. Ökningen hänför sig främst till övriga rörelsekostnader av engångsnatur samt ökade IT-kostnader.

Nedskrivningar om 70,1 miljoner euro har gjorts till följd av värderingen av immateriella tillgångar och prövning av goodwill hänförlig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Nedskrivningarna redovisas som jämförelsestörande poster.

Bankverksamhet

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

- Aktia satsade i betydande utsträckning på förbättrad kundupplevelse, tillgänglighet och smidigare serviceprocesser. Satsningarna bar frukt och återspeglades i EPSI-undersökningarna som mäter kundupplevelsen. Aktia placerade sig betydligt över branschens genomsnittsnivå, i synnerhet inom servicekvalitet. Aktias telefonkundservice bedömdes också som den bästa inom branschen bland placerarkunder.
- Den totala kreditstocken för Aktias bankverksamhet var på samma nivå som föregående år och kreditstockens totalmarginal fortsatte öka. Utvecklingen på bolånemarknaden var fortsatt dämpad. Inom företagskundverksamheten var efterfrågan på avbetalnings-, factoring- och leasingfinansiering fortsatt stark.
- Försäljningen av placeringsprodukter ökade betydligt under året. Nettoförsäljningen inom bankverksamheten ökade till 123 (104) miljoner euro.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Räntenetto	143,8	154,1	-7 %
Provisionsnetto	59,4	58,3	2 %
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,3	3 %
Rörelseintäkter	203,5	212,7	-4 %
Rörelsekostnader	-102,7	-105,8	-3 %
Nedskrivningar	-15,6	-10,6	47 %
Rörelseresultat	85,2	96,3	-11 %
Jämförbart rörelseresultat	86,9	98,1	-11 %

Totala rörelseintäkter minskade med 4 %, vilket hänför sig till ett lägre räntenetto än föregående år. Kundmarginalerna för hela kreditstocken fortsatte att stiga. Förändringen förklaras främst av att bolånestocken är bunden till 12 månaders Euribor, vars notering var 2,24 % i slutet av året, vilket var 0,22 procentenheter lägre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Även räntekostnader för depositioner minskade.

Kreditstocken var på samma nivå som föregående år och uppgick till 7 430 (7 432) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 797 (2 658) miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade till 4 633 (4 774) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 2 % från föregående år till 3 781 (3 698) miljoner euro.

Provisionsnettot var 2 % högre än föregående år. Provisionsnetto från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 3 % och provisionsintäkter från utlåning med 6 %. De förvaltade kundtillgångarna (brutto) ökade med 9 % från föregående år till 3 245 miljoner euro.

Jämförbara rörelsekostnader minskade till 101,0 (104,0) miljoner euro främst på grund av lägre avskrivningar.

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden ökade till -15,6 (-10,6) miljoner euro, varav förändringen av modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -3,8 (-2,1) miljoner euro och övriga individuella nedskrivningar till -11,8 (-8,6) miljoner euro.

Livförsäkring

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

- Den totala premieinkomsten på 234,3 miljoner euro för försäkringsavtal och investeringsavtal var den högsta i bolagets historia.
- Den fondanknutna försäkringsstocken steg till över 1,5 miljarder euro.
- Resultatutvecklingen var stabil och försäkringsverksamheten utvecklades väl.
- Under året fortsatte projektet med att byta ut bolagets försäkringssystem.

Resultat för segment Livförsäkring

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Resultat från försäkringsservice	12,5	19,7	-37 %
Resultat från investeringsavtal	9,6	9,3	3 %
Resultat från placeringsverksamheten	11,3	4,5	150 %
Livförsäkringsnetto	33,4	33,5	—
Rörelsekostnader	-11,9	-10,8	10 %
Rörelseresultat	21,5	22,7	-5 %
Jämförbart rörelseresultat	21,5	22,9	-6 %

Försäljningen av investeringsavtal och försäkringsavtal var fortsatt bra och bidrog till ett mycket gott resultat. Den placeringsanknutna försäkringsstocken ökade under året med 193 miljoner euro (15 %).

Resultatet från försäkringsservice var på en bra nivå men lägre än 2024, vilket förklaras av ökade förlustkomponenter samt engångsposter under 2024.

Placeringsverksamhetens avkastning var stabil tack vare en gynnsam marknadsutveckling.

Den avtalsenliga marginalen (CSM) som representerar den framtida vinst som bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen minskade under året med 5,7 miljoner euro. Under året upplöstes 7,2 miljoner euro av den avtalsenliga marginalen via resultaträkningen för tillhandahållna försäkringstjänster medan nya sålda försäkringar ökade marginalen med 11,2 miljoner euro. Övriga effekter, främst ändrade försäkringstekniska antaganden samt kostnadsantaganden, minskade marginalen med 9,6 miljoner euro.

Solvensgraden minskade till 178,9 (184,6) %. Minskningen hänför sig främst till övergångsregelns planenliga avtagande samt vissa andra aktuariella antaganden.

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 för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	2025	2024	Δ%
Rörelseintäkter	-7,3	-7,9	-8 %
Rörelsekostnader	-26,0	-19,4	34 %
Nedskrivningar	—	-25,0	—
Rörelseresultat	-33,2	-52,4	-37 %
Jämförbart rörelseresultat	-25,3	-25,9	-2 %

Rörelseintäkterna ökade, främst på grund av lägre provisionskostnader relaterade till emitterade värdepapper.

Rörelsekostnaderna visas netto efter allokerade kostnader till de affärsdrivande segmenten. De jämförbara bruttokostnaderna ökade med 1 % till 104,9 (103,5) miljoner euro, främst på grund av ökade IT-kostnader. Personalkostnaderna är oförändrade, medan de övriga rörelsekostnaderna minskade något. Under året redovisades jämförelsestörande bruttokostnader om 10,7 (3,8) miljoner euro.

Nedskrivningar av IT-system om 25,0 miljoner euro gjordes under jämförelseperioden. Nedskrivningen redovisades som en jämförelsestörande post.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Kapitalförvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncernfunktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
Resultaträkning	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Räntenetto	10,7	13,4	143,8	154,1	—	—	-15,9	-16,2	0,2	0,7	138,8	152,0
Provisionsnetto	66,6	67,9	59,4	58,3	—	—	7,3	6,3	-8,6	-8,2	124,6	124,3
Livförsäkringsnetto	—	—	—	—	33,4	33,5	—	—	-2,8	-3,3	30,6	30,2
Övriga intäkter	0,3	0,2	0,3	0,3	—	—	1,4	2,1	-0,3	-0,3	1,8	2,2
Rörelseintäkter totalt	77,6	81,6	203,5	212,7	33,4	33,5	-7,3	-7,9	-11,5	-11,1	295,8	308,8
Personalkostnader	-19,4	-19,5	-17,0	-15,8	-2,7	-2,8	-43,5	-42,4	—	—	-82,5	-80,5
Övriga kostnader ¹	-36,7	-34,3	-85,7	-90,0	-9,2	-8,0	17,5	22,9	11,4	11,4	-102,7	-98,1
Rörelsekostnader totalt	-56,1	-53,9	-102,7	-105,8	-11,9	-10,8	-26,0	-19,4	11,4	11,4	-185,2	-178,6
Nedskrivning av immateriella tillgångar och goodwill	-70,1	—	—	—	—	—	—	-25,0	—	—	-70,1	-25,0
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-0,2	—	-15,6	-10,6	—	—	0,0	0,0	—	—	-15,8	-10,6
Andel av intresseföretagens resultat	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,1	0,1	0,1
Rörelseresultat	-48,7	27,7	85,2	96,3	21,5	22,7	-33,2	-52,4	0,0	0,3	24,9	94,6
Jämförbart rörelseresultat	22,9	29,0	86,9	98,1	21,5	22,9	-25,3	-25,9	0,0	0,3	106,0	124,5

(mn euro)	Kapitalförvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncernfunktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
Balansräkning	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,0	0,0	—	—	1 864,2	1 695,8	865,9	906,3	—	—	2 730,1	2 602,1
Kontanta medel	—	—	0,5	0,5	—	—	76,2	64,9	—	—	76,6	65,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	36,4	37,5	367,8	388,5	—	—	404,3	425,9
Lån och övriga fordringar	479,1	404,1	7 430,1	7 431,5	19,9	12,6	473,8	520,8	-32,9	-10,8	8 370,0	8 358,2
Övriga tillgångar	-17,1	51,4	92,3	64,4	111,5	110,1	282,5	324,3	-70,0	-97,5	399,2	452,7
Tillgångar totalt	462,0	455,5	7 522,8	7 496,4	2 032,0	1 856,0	2 066,2	2 204,6	-102,9	-108,3	11 980,2	11 904,3
Depositioner	335,1	402,1	3 971,3	3 865,4	—	—	250,7	415,4	-32,9	-10,8	4 524,2	4 672,2
Emitterade skuldebrev	—	—	—	—	—	—	4 302,4	3 979,2	—	—	4 302,4	3 979,2
Övriga finansiella skulder ²	—	—	—	—	54,9	53,6	176,8	374,9	—	—	231,6	428,5
Skulder från försäkringsverksamhet	—	—	—	—	1 845,3	1 691,4	—	—	—	—	1 845,3	1 691,4
Övriga skulder	34,0	67,2	59,4	57,7	28,5	26,7	272,4	290,4	-23,3	-50,8	371,0	391,1
Skulder totalt	369,1	469,3	4 030,7	3 923,1	1 928,7	1 771,7	5 002,3	5 059,9	-56,2	-61,6	11 274,5	11 162,4

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

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Kapitaltäckning

Aktia bankkoncernens kapitaltäckning inkluderar Aktia Bank Abp och alla dess dotterbolag förutom Aktia Livförsäkring Ab.

Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation ökade till 12,6 (12,0) %, vilket är 4,0 procentenheter över minimikravet. Förbättringen förklaras av ökat kärnprimärkapital och minskade riskvägda tillgångar (RWA).

Kärnprimärkapitalet (CET1) ökade under året främst till följd av ökningen av fonden för verkligt värde och fonden för fritt eget kapital. Nedskrivningen i december minskade CET1-avdraget relaterat till immateriella tillgångar och goodwill, vilket medförde att bankkoncernens negativa resultat endast hade en marginell inverkan på CET1-kapitalet.

Under fjärde kvartalet 2025 fördes en aktiv dialog med Finansinspektionen gällande Aktias ansökan om ibruktagande av nya interna kreditriskmodeller (IRB-modeller). Aktia förväntar sig att diskussionerna kan slutföras under första halvåret 2026. Bolagets förväntning är att riskvikterna kommer att öka, vilket skulle minska kärnprimärkapitalrelationen (CET1). Nivån på kärnprimärkapitalrelationen hålls dock inom Aktias målsättningar, dvs. 2–4 procentenheter ovanför det minimikrav som fastställts av myndigheterna.

De riskvägda tillgångarna minskade när CRR3 trädde i kraft i början av 2025. Minskningen hänförde sig främst till företags- och privatkundernas lånestock samt till de operativa riskerna. Under tredje kvartal 2025 ändrades riskvägningsmetoden för företagslånestocken i stor utsträckning från F-IRB-metoden till schablonmetoden, vilket i sin tur ökade de riskvägda tillgångarna.

Kapitaltäckning, %	31.12.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation	12,6	12,0
Sammanlagd kapitaltäckning	17,3	16,6

Bruttosoliditetsgraden (LR) ökade något på grund av en ökning av primärkapitalet.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.12.2025	31.12.2024
Primärkapital	484,2	465,6
Exponeringar totalt	10 015,5	10 020,3
Bruttosoliditetsgrad	4,8 %	4,6 %

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

MREL-krav (mn euro)	31.12.2025	31.12.2024
Totala riskvägda exponeringar (TREA)	3 378,9	3 413,3
varav MREL-krav	692,7	688,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 015,5	10 020,3
varav MREL-krav	784,2	791,6
MREL-krav	784,2	791,6
Kärnprimärkapital (CET1)	426,6	407,9
AT1-instrument	57,7	57,7
Tier 2-instrument	101,8	99,9
Övriga skulder	1 327,9	1 411,9
Totalt	1 913,9	1 977,4

Sammanlagt kapitalkrav

			Tilläggsbuffertkrav			Totalt
31.12.2025 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Kontra-cykliska	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50 %	0,56 %	2,50 %	0,04 %	1,00 %	8,60 %
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50 %	0,19 %				1,69 %
Supplementärkapital (T2)	2,00 %	0,25 %				2,25 %
Totalt	8,00 %	1,00 %	2,50 %	0,04 %	1,00 %	12,54 %

Aktias kapitalbuffert i förhållande till det lagstadgade minimikravet på kärnprimärkapital ökade betydligt under året på grund av att CET1-kapitalet ökade. Bufferten ökade med 21,9 miljoner euro, från 3,31 % till 4,02 % av RWA. Finansinspektionen har gett Aktia en indikativ kapitalrekommendation (Pelare 2-vägleddningen, P2G) på 1 % av RWA. P2G trädde i kraft 23.10.2023.

Solvens

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

Solvensgradens officiella mätetal (med övergångsregler) minskade med 5,7 procentenheter från föregående år, medan solvensgraden utan övergångsregler bibehölls på ungefär samma nivå.

Kapitalkravet ökade från föregående års nivå, liksom nivån på det medräkningsbara kapitalet. Av kapitalkravets delkomponenter steg marknadsriskkomponenten, medan livförsäkringskomponenten minskade.

Den fondanknutna portföljen ökade till följd av både god nyförsäljning och en gynnsam marknadsutveckling.

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
MCR	24,5	24,6	25,9	25,5
SCR	97,8	94,2	103,7	101,0
Medräkningsbart kapital	175,0	174,0	154,3	150,3
Solvensgrad, %	178,9 %	184,6 %	148,7 %	148,8 %

Koncernens risker

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

Definitioner och principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 Koncernens riskhantering och i Aktia Bank Abps Pillar III Report, som är publicerad på engelska på www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj är diversifierad mellan privatkunder och företagsmotparter. Privatkunders kreditportfölj består till största delen av krediter med bostads- eller fastighetssäkerhet. Företagsportföljen består av små och medelstora företag, varav en betydande andel har fastighetssäkerheter. Tillväxten i portföljen kommer främst från leasingansvar.

Fallissemangen inom privatkunder har ökat måttligt under året, fallissemangen ökade under första halvåret men stabiliserades och minskade under andra halvåret. Företagsmotparter ökning i fallissemang orsakas av ett begränsat antal fallerade motparter, vilkas säkerheter begränsar ökningen av förväntade kreditförluster (ECL).

Säkerheterna i banken är på en betryggande nivå. Utöver god betalningsförmåga är användningen av adekvata säkerheter en central del av bankens utlåning. Betryggande säkerheter minskar potentiella förluster vid fallissemang. Största andelen av utlåning till privatkunder görs med fullgoda säkerheter, medan vissa företagslån beviljas utan fulla säkerheter till motparter med hög kreditvärdighet.

Återbetalningsförmågan är fortsatt försvagad för vissa privatkunder. Nivån av både amorteringsfriheter och låneanstånd hölls stabil. Exponeringar med förfallodagar under 90 dagar är inom sin historiska utveckling, medan exponeringar med förfallodagar över 90 dagar har ökat något. Det utmanande makroläget består, men räntorna som sjunkit förväntas gradvis stärka kundernas återbetalningsförmåga.

Fördelning av lån med fastighetssäkerhet enligt belåningsgrad (LTV) 31.12.2025	
Under 50 %	83 %
50–70 %	13 %
70–90 %	2 %
Över 90 %	1 %

Procentandelarna beskriver den relevanta exponeringsmängden för LTV beräkning, inte hela exponeringsmängden.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro)		31.12.2025			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		16,6	29,3	11,3	57,3
varav hushåll		13,1	26,2	10,1	49,5
> 30 ≤ 90		—	11,9	15,6	27,5
varav hushåll		—	8,7	13,6	22,3
> 90		—	11,9	82,0	93,9
varav hushåll		—	0,3	64,3	64,6

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

Dröjsmål rapporteras enligt längsta dröjsmålet, inte dröjsmål räknat enligt kapitalkravsberäkningen. Samtliga ansvar med över 90-dagars dröjsmål enligt kapitalkravsberäkningen är fallerade och rapporteras i stadie 3.

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

(mn euro)	31.12.2025	31.12.2024
Privatkunder		
PD-klasser A	4 247,7	4 306,5
PD-klasser B	927,1	834,5
PD-klasser C	147,4	184,9
Fallerade	150,4	144,8
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 472,6	5 470,7
ECL nedskrivning	-27,0	-24,0
Bokfört värde	5 445,6	5 446,7
Företagsmotparter och övriga		
PD-klasser A	2 973,2	2 795,5
PD-klasser B	116,3	94,2
PD-klasser C	19,5	15,8
Fallerade	39,3	23,5
Bokfört värde före ECL nedskrivning	3 148,2	2 929,0
ECL nedskrivning	-23,3	-14,8
Bokfört värde	3 124,9	2 914,3

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

Operativa risker

Operativa risker finns i samtliga verksamhetsområden. Aktia har under året haft störningar i sina tjänster. Största delen av dessa störningar löstes snabbt och endast en handfull av störningarna påverkade kunderna, till exempel genom att digitala tjänstekanaler inte var tillgängliga. Under fjärde kvartalet 2025 mottog Aktia av dataombudsmannen en påföljdsavgift på 865 000 euro för datasäkerhetsbrister i tjänsten för stark autentisering. Aktia har besvärat sig gällande beslutet. Cyberhot och finansiell brottslighet (AML/CFT) motverkas aktivt och de direkta ekonomiska förlusterna för banken förblev på en låg nivå.

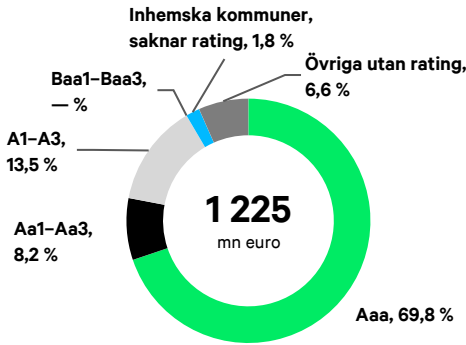
Marknadsrisker

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

Bankverksamhet

(mn euro)	31.12.2025	31.12.2024	Δ
Marknadsvärde	865,1	894,7	-29,6
Ränterisk uppåt	5,0	3,7	1,3
Ränterisk neråt	-6,0	-6,8	0,8
Kreditmarginalrisk	6,2	9,2	-3,0
Valutarisk	1,5	1,6	-0,1
Aktierisk	5,5	6,6	-1,1
Direkt risksumma	18,2	21,2	-2,9
Diversifiering	-5,6	-5,3	-0,3
Internt jämförelsetal	12,7	15,9	-3,2
Intern limit	22,0	18,0	4,0

Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj 31.12.2025



Aktie- och fastighetsexponering: banken idkar inte handel med aktier i handelsyfte. De till verksamheten nödvändiga aktieinnehaven uppgick till 10 (10) miljoner euro och valutaexponeringarna till 7 (7) miljoner euro. Bankverksamheten har inga fastighetsinnehav.

Likviditetsrisker

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

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.12.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	658	520
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	198	197
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	19	20
Covered Bonds	450	593
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	50	—
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	30	—
Total	1 404	1 330
varav LCR-dugliga	1 324	1 330
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Intradagskreditlimit i centralbanken (outnyttjad)	200	100
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 604	1 430

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

Likviditetsriskmätare	31.12.2025	31.12.2024
LCR %	212 %	214 %
NSFR %	117 %	124 %

Livförsäkringsverksamhet

Marknadsvärdet för **livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj** har minskat med 26 miljoner euro jämfört med föregående år. Portföljen är avsedd att täcka den räntebundna försäkringsstockens försäkringsskuld, och består i huvudsak av ränteinstrument. Portföljen inkluderar även aktier och alternativa investeringar samt fastigheter, vilket är ett av de större tillgångsslagen.

Portföljens fastigheter finns i huvudstadsregionen och i andra tillväxtområden i södra Finland och är i huvudsak uthyrda med långa hyreskontrakt.

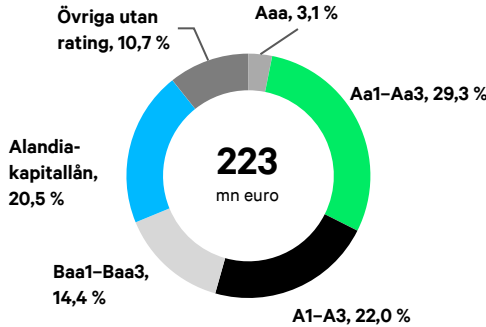
Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.12.2025		31.12.2024	
Aktieplaceringar	12,3	2,7 %	11,8	2,5 %
Europa	1,5	0,3 %	1,4	0,3 %
Finland	0,6	0,1 %	0,5	0,1 %
Förenta staterna	8,6	1,9 %	8,5	1,8 %
Japan	0,7	0,2 %	0,7	0,1 %
Tillväxtmarknader	0,8	0,2 %	0,7	0,1 %
Ränteplaceringar	287,7	63,4 %	306,2	63,9 %
Statsobligationer	76,2	16,8 %	87,1	18,2 %
Masskuldebrev, bank och finans	20,7	4,6 %	26,3	5,5 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	136,9	30,2 %	133,9	27,9 %
Tillväxtmarknader (fonder)	33,3	7,3 %	36,0	7,5 %
High yield (fonder)	19,0	4,2 %	22,2	4,6 %
Övriga fonder	1,6	0,4 %	0,7	0,2 %
Alternativa investeringar	24,3	5,4 %	28,5	5,9 %
Private Equity etc.	19,4	4,3 %	23,1	4,8 %
Infrastrukturfonder	4,9	1,1 %	5,5	1,1 %
Fastigheter	93,3	20,6 %	95,4	19,9 %
Direkt ägda	75,3	16,6 %	78,0	16,3 %
Fastighetsfonder	17,9	3,9 %	17,4	3,6 %
Penningmarknad	30,5	6,7 %	33,8	7,0 %
Derivat	-14,4	-3,2 %	-9,0	-1,9 %
Kassamedel	19,8	4,4 %	12,5	2,6 %
Totalt	453,4	100,0 %	479,2	100,0 %

1 Inkluderar kapitallån till Alandia

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 31.12.2025

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



Marknadsrisken för skulder från försäkringsavtal

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

Inom den interna kapitalberäkningen är aktierisken störst, och den uppstår dels genom en potentiell värdeminskning av Aktia Livförsäkrings aktieinnehav, dels genom bolagets riskandel i kundernas fondanknutna försäkringar. Fastighetsrisken som uppstår till följd av fastighetsinnehavens värdeminskning är också betydande.

Risckänsligheten för livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5-percentil av de olika riskfaktorerna. Effekten på portföljen och på skulderna från försäkringsverksamheten presenteras separat i tabellen nedan. Efter summering av riskerna och diversifieringseffekt uppgår det interna jämförelsetalet till 87,2 (80,6) miljoner euro, vilket är klart under limiten om 100 (100) miljoner euro. Limiten 31.12.2025 var återigen 100 miljoner euro, efter att ha varit 120 miljoner euro under vissa perioder 2025.

Operativa risker i livförsäkringsverksamheten hanteras enligt koncernens allmänna modell.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Livförsäkringsverksamhet (mn euro)	Placeringsportfölj			Skulder från försäkringsverksamhet			Totalt		
	31.12.2025	31.12.2024	Δ	31.12.2025	31.12.2024	Δ	31.12.2025	31.12.2024	Δ
Marknadsvärde	1 971,9	1 792,3	179,6	-1 792,3	-1 619,2	-173,1	179,6	161,1	18,5
Ränterisk uppåt	99,0	94,2	4,8	-82,3	-84,0	1,7	16,6	10,1	6,5
Ränterisk neråt	-94,7	-123,8	29,1	88,6	119,7	-31,1	-6,1	-4,1	-2,0
Kreditmarginalrisk	57,4	60,3	-2,9	-41,9	-40,2	-1,6	15,6	20,1	-4,5
Valutarisk	151,9	174,7	-22,8	-134,4	-155,3	20,9	17,4	19,4	-1,9
Aktierisk	427,7	468,0	-40,3	-387,8	-422,7	34,9	39,9	45,3	-5,4
Fastighetsrisk	31,2	32,9	-1,7	-5,0	-6,2	1,2	26,2	26,7	-0,6
Direkt risksumma	767,1	830,1	-62,9	-651,4	-708,5	57,1	115,7	121,6	-5,8
Diversifiering							-28,6	-20,8	-7,8
Korrelerad risksumma							87,2	100,8	-13,6
Internt jämförelsetal							87,2	80,6	6,5
Intern limit							100,0	100,0	—

Strategiskt accelerationsprogram och finansiella målsättningar

Kärnan i Aktias tillväxtstrategi är att accelerera sin väg mot att bli en unik, ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet. För att påskynda genomförandet lanserades accelerationsprogrammet Momentum med tonvikt på organisk tillväxt inom förmögenhetsförvaltning. Aktia har en stark kundbas och hög kundnöjdhet i kärnsegmenten Premium och Private Banking, vilket bekräftar värdet av personlig rådgivning och högklassiga produkter.

Under strategiperioden 2025–2029 prioriteras segmenten Premium, Private Banking, små och medelstora företag samt institutionella kunder, särskilt internationella. Målet är tillväxt och en kundupplevelse i toppklass, stödd av effektiva processer och fortsatta digitala investeringar. Momentum-programmet ska generera en årligen återkommande positiv inverkan på rörelseresultatet (run-rate) om cirka 7 miljoner euro fram till slutet av 2025 och kumulativt cirka 20 miljoner euro till slutet av 2026. Vid utgången av 2025 uppgår den förväntade årliga effekten till cirka 12 miljoner euro, och programmet fortskrider enligt plan med synliga resultat i form av nya kunder, ökat förvaltat kapital och förbättrad effektivitet.

Enligt Aktias långsiktiga finansiella mål, vilka definierats för perioden till och med 2029, eftersträvas jämförbart avkastning på eget kapital (ROE) på över 15 %, förvaltat kapital (brutto) över 25 miljarder euro genom organisk tillväxt samt organisk ökning av provisionsnetto på över 5 % per år.

Kapital- och utdelningspolitik:

Enligt Aktias kapitalpolitik är målet en kärnprimärkapitalrelation (CET1) 2–4 procentenheter över det minimikrav som fastställts av myndigheterna.

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

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

Övrig information

Rating

Moody's Ratings bekräftade 24.9.2025 Aktia Bank Abp:s kreditbetyg för långfristig upplåning till A2 och kortfristig upplåning till P-1. Samtidigt ändrade Moody's utsikterna för Aktia från stabila till negativa. Moody's kreditbetyg för Aktias säkerställda obligationer (Covered Bonds) är Aaa.

S&P Global Ratings bekräftade 18.9.2025 Aktia Bank Abp:s kreditbetyg för långfristig upplåning till A- och kortfristig upplåning till A-2. Samtidigt ändrade S&P utsikterna för Aktia från stabila till negativa.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's	A2	P-1	negativa	Aaa
S&P Global	A-	A-2	negativa	—

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 M42.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av december till 825 (31.12.2024, 847). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 853 (1.1–31.12.2024, 846).

Aktiekapital och antal aktier

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgick till 170 miljoner euro. **Antalet aktier i Aktia** uppgick i slutet av december 2025 till 73 372 442 (31.12.2024, 72 981 696).

Totala antalet registrerade ägare uppgick till 44 318 (31.12.2024, 41 964). 7,98 % av aktierna var i utländsk ägo. **Koncernens innehav av egna aktier** uppgick 31.12.2025 till 48 876 (31.12.2024, 70 690).

Börsvärdet i slutet av periodens sista handelsdag 30.12.2025 uppgick till ca 910 miljoner euro. Aktiens slutkurs per 30.12.2025 var 12,40 euro. Som högst handlades aktien under perioden till ett pris om 12,40 euro och som lägst till 8,69 euro. **Den genomsnittliga dagliga omsättningen** med aktien under januari–december 2025 var 941 757 euro eller 91 731 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktie-kapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2024	72 644 887	169,7	144,2
Aktieemission 15.2.2024	152 000	—	1,4
Aktieemission 16.5.2024	79 642	—	0,7
Aktieemission 20.11.2024	105 167	—	0,9
Övriga förändringar	—	—	0,9
31.12.2024	72 981 696	169,7	148,0
Aktieemission 20.2.2025	180 000	—	1,8
Aktieemission 20.5.2025	105 676	—	0,9
Aktieemission 20.11.2025	105 070	—	1,0
Övriga förändringar	—	—	0,2
31.12.2025	73 372 442	169,7	151,9

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2025

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

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

kostnadsfria tilläggsaktier ut efter två år på basen av de förvärvade aktierna.

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

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

Bolagsstyrning

Beslut vid ordinarie bolagsstämman 2025

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

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

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

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

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

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

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

Beslut vid styrelsens konstituerande möte

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

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

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

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

Beslut vid den extra bolagsstämman 2025

Aktia Bank Abp:s styrelse beslöt att sammankalla till en extra bolagsstämma 2.10.2025. Aktieägarnas nomineringskommitté föreslog att styrelsen kompletteras så att Juha Hammarén väljs till ny styrelseledamot. Den tidigare styrelseordföranden Matts Rosenberg hade meddelat till nomineringskommittén att han kommer att avgå från styrelsen.

Vid den extra bolagsstämman beslutades följande:

Antalet styrelseledamöter: Fastställdes till sex.

Styrelseledamöter: Juha Hammarén valdes till ny styrelseledamot. Joakim Frimodig, Maria Jerhamre Engström, Hanne Katrama, Harri Lauslahti och Sari Somerkallio fortsätter i sina uppdrag enligt beslutet från den ordinarie bolagsstämman 3.4.2025. Samtliga styrelseledamöter har valts för en mandatperiod som sträcker sig till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

Ersättning: Juha Hammarén erhåller det årliga styrelsearvodet enligt beslutet från den ordinarie bolagsstämman 3.4.2025, proportionerat till längden på

hans mandatperiod, dock så att arvodet utbetalas i sin helhet i pengar.

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

Beslut vid styrelsens konstituerande möte

Styrelsen höll sitt konstituerande möte omedelbart efter bolagsstämman. Juha Hammarén valdes till styrelsens ordförande. Joakim Frimodig fortsätter som vice ordförande.

Juha Hammarén valdes till ledamot i styrelsens revisionsutskott samt kompensations- och corporate governance-utskott där han ersätter Matts Rosenberg. Inga andra förändringar gjordes i utskottens sammansättning.

Styrelsens utskott har därmed följande sammansättning:

Revisionsutskott: Sari Somerkallio (ordförande), Juha Hammarén och Hanne Katrama.

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

Kompensations- och corporate governance-utskott: Joakim Frimodig (ordförande), Juha Hammarén och Harri Lauslahti.

Ledningsgruppen

Aktias ledningsgrupp bestod 31.12.2025 av följande personer: Anssi Huhta, verkställande direktör; Sakari Järvelä, ekonomi- och finansdirektör; Eva-Maria Broman-Rimpi, Chief Risk Officer (CRO); Sini Kivekäs, direktör, koncerntjänster; Oskari Kurki, dataförvaltningsdirektör; Ville Niiranen, Aktia Livförsäkring Ab:s verkställande direktör; och Pasi Vuorinen, direktör, kapitalförvaltning.

Ändringar i ledningsgruppen under 2025

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

Aktias styrelse och tidigare verkställande direktör Aleksi Lehtonen kom gemensamt överens om att Lehtonen lämnar sin befattning 12.6.2025.

Kati Eriksson, direktör för Aktias kapitalförvaltning, beslöt att lämna bolaget och sin roll i dess ledningsgrupp. Pasi Vuorinen utnämndes till Aktias tf direktör för kapitalförvaltning från och med 5.8.2025.

Aktias styrelse beslöt 15.9.2025 att Carl Haglund, som 12.6.2025 utnämnts till Aktia Bank Abp:s tillträdande verkställande direktör, lämnar sitt uppdrag och bolaget. Anssi Huhta fortsatte i sin roll som Aktias tillförordnade verkställande direktör.

Aktias styrelse utnämnde 21.10.2025 Anssi Huhta till ny verkställande direktör för bolaget. Huhta tillträdde tjänsten omedelbart.

Pasi Vuorinen utnämndes 27.10.2025 till direktör med ansvar för kapitalförvaltningsverksamheten och fortsatte som medlem av ledningsgruppen. Samtidigt utsågs Chief Risk Officer (CRO) Eva-Maria Broman-Rimpi och verkställande direktören för Aktia Livförsäkring Ab Ville Niiranen till nya medlemmar i ledningsgruppen.

Aktieägarnas nomineringskommitté

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

Nomineringskommitténs sammansättning fr.o.m. 12.11.2025: Gisela Knuts, utsedd av de bolag som kontrolleras av Erkki Etola samt Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas; Lasse Svens, utsedd av Stiftelsen för Åbo Akademi; Hanna Kaskela,

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

utsedd av Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma; och Marcus Rantala, utsedd av Stiftelsen Tre Smeder. Gisela Knuts fungerar som nomineringskommitténs ordförande. Därtill deltar Aktia Bank Abp:s styrelses ordförande Juha Hammarén i nomineringskommitténs arbete som sakkunnig.

Föreslagen utdelning

Aktias styrelse föreslår en utdelning för 2025 om 0,80 euro per aktie i enlighet med kapital- och utdelningspolitiken.

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2026

Enligt styrelsens beslut hålls Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma onsdagen 1.4.2026. Kallelse till bolagsstämman publiceras separat.

Utsikter

Aktias jämförbara rörelseresultat 2026 förväntas vara ungefär på samma nivå som det jämförbara rörelseresultatet 2025 som uppgick till 106,0 miljoner euro.

Utsikterna baserar sig på följande antaganden:

- Förmögenhetsförvaltnings- och livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas positivt.
- Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling förväntas vara något högre än 2025. Eventuell osäkerhet på marknaden kan dock inverka negativt på provisionsnettot.
- Inom livförsäkringsverksamheten förväntas resultat från investeringsavtal och från försäkringsservice vara högre än 2025. Livförsäkringsverksamhetens totala resultat påverkas dock av försäkringstekniska antaganden som uppdateras regelbundet samt av förändringar i marknadsvärden, vilket är typiskt för branschen.
- Bankverksamhetens resultat förväntas vara lägre än 2025. Bankverksamhetens räntenetto förväntas minska till följd av marknadsräntornas låga nivå, medan provisionsnettot förväntas vara något högre.
- Rörelsekostnaderna förväntas öka, med beaktande av fortsatta satsningar inom IT samt den allmänna kostnadsnivåns utveckling.
- Kreditförlusterna förväntas vara lägre än 2025. Osäkerheten inom den finska fastighetssektorn kan dock påverka utvecklingen av nedskrivningar och förväntade kreditförluster.

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2025	1-12/2024
Räntenetto	34 927	33 979	34 742	35 169	38 073	36 056	38 836	39 072	138 816	152 037
Utdelningar	76	17	68	19	18	120	40	166	180	344
Provisionsintäkter	36 523	35 390	35 112	35 310	37 045	34 323	35 139	34 532	142 335	141 039
Provisionskostnader	-4 233	-4 156	-4 820	-4 487	-4 562	-3 472	-4 322	-4 391	-17 697	-16 747
Provisionsnetto	32 290	31 234	30 292	30 823	32 483	30 851	30 817	30 141	124 638	124 292
Livförsäkringsnetto	7 835	8 178	8 049	6 521	6 296	8 901	7 369	7 663	30 584	30 229
Nettoresultat från finansiella transaktioner	329	-193	52	747	1 783	-109	-501	116	935	1 290
Övriga rörelseintäkter	97	250	127	184	75	237	151	132	657	596
Rörelseintäkter totalt	75 553	73 464	73 330	73 462	78 728	76 056	76 713	77 291	295 809	308 788
Personalkostnader	-20 558	-20 267	-21 135	-20 577	-21 648	-19 411	-20 108	-19 316	-82 536	-80 482
IT-kostnader	-14 424	-13 372	-13 175	-12 759	-15 834	-12 047	-12 711	-10 956	-53 730	-51 548
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 651	-4 572	-4 081	-3 974	-5 537	-6 114	-6 072	-6 013	-17 279	-23 736
Övriga rörelsekostnader	-10 311	-6 204	-8 474	-6 702	-6 277	-5 532	-5 932	-5 071	-31 692	-22 811
Rörelsekostnader totalt	-49 945	-44 415	-46 865	-44 012	-49 296	-43 104	-44 822	-41 355	-185 237	-178 577
Nedskrivning av immateriella tillgångar och goodwill	-70 062	—	—	—	-25 028	—	—	—	-70 062	-25 028
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-5 896	-3 781	-3 210	-2 884	-4 339	-1 753	-1 807	-2 727	-15 771	-10 626
Andel av intresseföretagens resultat	32	5	24	51	31	-7	20	45	112	89
Rörelseresultat	-50 318	25 272	23 280	26 618	95	31 193	30 103	33 254	24 852	94 646
Skatter	245	-5 199	-4 779	-4 852	-262	-6 444	-6 038	-6 006	-14 584	-18 750
Periodens vinst	-50 073	20 074	18 501	21 766	-167	24 749	24 066	27 248	10 267	75 896
Hänförligt till:										
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-50 073	20 074	18 501	21 766	-167	24 749	24 066	27 248	10 267	75 896
Totalt	-50 073	20 074	18 501	21 766	-167	24 749	24 066	27 248	10 267	75 896
Resultat per aktie (EPS), euro	-0,68	0,27	0,25	0,30	0,00	0,34	0,33	0,38	0,14	1,04
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro	0,25	0,30	0,29	0,32	0,31	0,34	0,34	0,38	1,16	1,37
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2025	1-12/2024
Rapporterat rörelseresultat	-50 318	25 272	23 280	26 618	95	31 193	30 103	33 254	24 852	94 646
Rörelseintäkter:										
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	-240	—	—	—	—	—	-240	—
Rörelsekostnader:										
Omstruktureringskostnader	3 944	2 099	3 185	2 072	1 736	292	721	610	11 301	3 359
IT-relaterade omvärderingar	—	—	—	—	26 449	—	—	—	—	26 449
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	70 062	—	—	—	—	—	—	—	70 062	—
Jämförbart rörelseresultat	23 688	27 372	26 225	28 690	28 280	31 485	30 825	33 864	105 974	124 454

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2025	1-12/2024
Periodens vinst	-50 073	20 074	18 501	21 766	-167	24 749	24 066	27 248	10 267	75 896
Övrigt totalresultat efter skatt:										
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	2 543	2 804	2 843	3 382	-87	3 616	2 701	2 126	11 573	8 357
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-180	548	-1 106	681	-733	-225	1 859	675	-57	1 576
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	88	19	89	—	144	61	49	36	196	290
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	2 451	3 370	1 826	4 063	-676	3 452	4 609	2 837	11 711	10 222
Förmånsbestämda pensionsplaner	-76	—	—	—	242	—	—	—	-76	242
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-76	—	—	—	242	—	—	—	-76	242
Periodens totalresultat	-47 698	23 444	20 327	25 829	-600	28 201	28 674	30 085	21 902	86 360
Totalresultat hänförligt till:										
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-47 698	23 444	20 327	25 829	-600	28 201	28 674	30 085	21 902	86 360
Totalt	-47 698	23 444	20 327	25 829	-600	28 201	28 674	30 085	21 902	86 360
Totalresultat per aktie, euro	-0,65	0,32	0,28	0,35	-0,01	0,39	0,39	0,41	0,30	1,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,65	0,32	0,28	0,35	-0,01	0,39	0,39	0,41	0,30	1,19
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1-12/2025	1-12/2024
Rapporterat totalresultat	-47 698	23 444	20 327	25 829	-600	28 201	28 674	30 085	21 902	86 360
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	-192	—	—	—	—	—	-192	—
Omstruktureringskostnader	3 155	1 679	2 548	1 658	1 389	234	577	488	9 041	2 687
IT-relaterade omvärderingar	—	—	—	—	21 159	—	—	—	—	21 159
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	65 589	—	—	—	—	—	—	—	65 589	—
Jämförbart totalresultat	21 046	25 123	22 683	27 487	21 948	28 435	29 251	30 573	96 339	110 207

Segmentens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1–12/2025	1–12/2024
Kapitalförvaltning										
Räntenetto	2 252	2 749	2 725	2 974	3 015	2 908	3 661	3 861	10 700	13 444
Provisionsnetto	17 204	16 575	16 162	16 611	18 050	16 476	16 558	16 843	66 552	67 928
Övriga intäkter	54	169	43	66	12	38	90	43	331	182
Rörelseintäkter totalt	19 509	19 493	18 930	19 651	21 077	19 422	20 310	20 746	77 583	81 554
Personalkostnader	-4 958	-4 941	-4 679	-4 790	-4 915	-4 981	-4 157	-5 483	-19 368	-19 535
Övriga kostnader ¹	-9 457	-8 444	-10 344	-8 437	-9 479	-8 485	-8 440	-7 946	-36 682	-34 350
Rörelsekostnader totalt	-14 414	-13 385	-15 023	-13 228	-14 394	-13 466	-12 597	-13 429	-56 050	-53 885
Nedskrivning av immateriella tillgångar och goodwill	-70 062	—	—	—	—	—	—	—	-70 062	—
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	12	—	-168	—	—	—	—	—	-156	—
Rörelseresultat	-64 955	6 108	3 739	6 424	6 683	5 956	7 713	7 318	-48 685	27 670
Jämförbart rörelseresultat	5 417	6 510	4 335	6 643	7 084	6 248	7 901	7 783	22 906	29 016
Bankverksamhet										
Räntenetto	36 734	35 309	35 252	36 508	36 607	34 743	37 890	44 849	143 803	154 089
Provisionsnetto	15 280	14 958	14 666	14 498	14 724	14 746	15 243	13 594	59 402	58 306
Övriga intäkter	48	69	79	135	9	161	85	67	331	322
Rörelseintäkter totalt	52 062	50 336	49 996	51 142	51 340	49 650	53 217	58 509	203 536	212 716
Personalkostnader	-4 596	-4 136	-3 925	-4 302	-4 859	-4 159	-4 380	-2 405	-16 959	-15 803
Övriga kostnader ¹	-23 142	-20 808	-21 331	-20 419	-24 356	-21 415	-22 628	-21 612	-85 700	-90 010
Rörelsekostnader totalt	-27 739	-24 944	-25 255	-24 721	-29 215	-25 574	-27 008	-24 017	-102 659	-105 813
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-5 927	-3 781	-3 053	-2 884	-4 340	-1 753	-1 807	-2 727	-15 645	-10 627
Rörelseresultat	18 397	21 611	21 688	23 537	17 785	22 323	24 403	31 765	85 232	96 276
Jämförbart rörelseresultat	18 679	21 755	22 535	23 889	19 073	22 323	24 823	31 870	86 857	98 089

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

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

(1 000 euro)	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	1–12/2025	1–12/2024
Livförsäkring										
Resultat från försäkringsservice	1 977	5 674	1 703	3 099	4 385	5 512	5 605	4 170	12 453	19 672
Resultat från investeringsavtal	2 508	2 386	2 402	2 349	2 375	2 345	2 282	2 334	9 645	9 336
Resultat från placeringsverksamheten	4 105	843	4 635	1 730	198	2 417	122	1 783	11 314	4 520
Livförsäkringsnetto	8 591	8 902	8 740	7 179	6 957	10 274	8 009	8 287	33 412	33 528
Personalkostnader	-858	-585	-521	-713	-862	-595	-732	-572	-2 677	-2 762
Övriga kostnader ¹	-2 345	-2 235	-2 290	-2 340	-2 087	-1 962	-1 961	-2 033	-9 210	-8 044
Rörelsekostnader totalt	-3 203	-2 821	-2 811	-3 052	-2 949	-2 558	-2 694	-2 606	-11 887	-10 806
Rörelseresultat	5 388	6 082	5 929	4 127	4 008	7 717	5 315	5 682	21 525	22 722
Jämförbart rörelseresultat	5 388	6 082	5 929	4 127	4 215	7 717	5 315	5 682	21 525	22 928
Koncernfunktioner										
Räntenetto	-4 115	-4 133	-3 311	-4 362	-1 559	-2 328	-2 715	-9 637	-15 921	-16 239
Provisionsnetto	1 819	1 860	1 654	1 964	1 850	1 670	1 046	1 734	7 297	6 300
Övriga intäkter	437	-127	164	897	1 893	87	-447	532	1 372	2 065
Rörelseintäkter totalt	-1 859	-2 400	-1 493	-1 501	2 183	-571	-2 116	-7 372	-7 253	-7 875
Personalkostnader	-10 146	-10 605	-12 010	-10 772	-11 013	-9 675	-10 839	-10 855	-43 533	-42 383
Övriga kostnader ¹	2 807	4 472	5 392	4 863	5 446	5 451	5 176	6 861	17 534	22 933
Rörelsekostnader totalt	-7 339	-6 133	-6 618	-5 908	-5 568	-4 225	-5 663	-3 995	-25 998	-19 450
Nedskrivning av immateriella tillgångar	—	—	—	—	-25 028	—	—	—	—	-25 028
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	18	—	12	—	1	—	—	—	30	1
Rörelseresultat	-9 180	-8 533	-8 100	-7 409	-28 411	-4 796	-7 778	-11 367	-33 221	-52 352
Jämförbart rörelseresultat	-5 828	-6 980	-6 598	-5 909	-2 122	-4 796	-7 666	-11 327	-25 314	-25 911

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

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2025	2024	2023	2022	2021
Resultaträkning					
Räntenetto	138 816	152 037	140 432	99 180	96 249
Provisionsnetto	124 638	124 292	120 371	121 992	123 992
Livförsäkringsnetto	30 584	30 229	24 061	79 182	37 657
Nettoresultat från finansiella transaktioner	935	1 290	1 711	638	4 684
Övriga rörelseintäkter	837	940	867	1 955	1 202
Rörelseintäkter totalt	295 809	308 788	287 442	302 947	263 784
Personalkostnader	-82 536	-80 482	-84 521	-80 393	-83 723
IT-kostnader	-53 730	-51 548	-41 102	-32 719	-30 655
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-17 279	-23 736	-23 487	-23 292	-21 504
Övriga rörelsekostnader	-31 692	-22 811	-27 493	-33 026	-38 523
Rörelsekostnader totalt	-185 237	-178 577	-176 603	-169 430	-174 404
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar	-70 062	-25 028	-1 301	-40	—
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-15 771	-10 626	-6 967	-10 224	-4 494
Nedskrivning av övriga fordringar	—	—	-105	—	—
Andel av intresseföretagens resultat	112	89	147	249	-265
Rörelseresultat	24 852	94 646	102 613	123 502	84 621
Skatter	-14 584	-18 750	-21 272	-25 174	-17 265
Räkenskapsperiodens vinst	10 267	75 896	81 342	98 329	67 356
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	10 267	75 896	81 342	97 789	66 816
Innehavare av övrigt primärkapital	—	—	—	540	540
Totalt	10 267	75 896	81 342	98 329	67 356
Totalresultat					
Räkenskapsperiodens vinst	10 267	75 896	81 342	98 329	67 356
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	11 711	10 222	10 898	-56 116	-15 066
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-76	242	-47	455	-131
Räkenskapsperiodens totalresultat	21 902	86 360	92 192	42 668	52 159
Totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	21 902	86 360	92 192	42 128	51 619
Innehavare av övrigt primärkapital	—	—	—	540	540
Totalt	21 902	86 360	92 192	42 668	52 159

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

(1 000 euro)	2025	2024	2023	2022	2021
Balansräkning					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 746 353	1 579 815	1 369 716	1 249 457	1 451 815
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	983 714	1 022 251	1 049 031	997 056	1 106 966
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	404 289	425 933	488 448	529 409	386 464
Lån och övriga fordringar	8 369 973	8 358 233	8 562 071	8 984 948	7 551 691
Kontanta medel	76 640	65 342	91 752	165 794	732 829
Derivatinstrument	46 579	68 797	81 916	54 711	39 553
Övriga tillgångar	352 639	383 887	394 790	430 934	405 409
Tillgångar totalt	11 980 185	11 904 257	12 037 724	12 412 309	11 674 728
Skulder till centralbanker	—	200 000	250 000	800 000	800 000
Depositioner ¹	4 524 193	4 672 153	5 403 638	5 245 668	4 625 806
Derivatinstrument	148 923	181 200	223 659	294 049	20 484
Övriga finansiella skulder ¹	4 534 056	4 207 731	3 698 636	3 861 793	3 730 391
Skulder från försäkringsverksamhet	1 845 280	1 691 378	1 528 964	1 419 981	1 698 718
Avsättningar	1 562	944	1 233	1 270	987
Övriga skulder	220 511	208 998	226 745	149 706	164 348
Skulder totalt	11 274 526	11 162 405	11 332 875	11 772 466	11 040 734
Eget kapital	705 659	741 853	704 849	639 843	633 994
Skulder och eget kapital totalt	11 980 185	11 904 257	12 037 724	12 412 309	11 674 728

1 Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund inom övriga finansiella skulder, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåren motsvarar den nya grupperingen.

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2025	2024	2023	2022	2021
Resultat per aktie (EPS), euro	0,14	1,04	1,12	1,37	0,95
Totalresultat per aktie, euro	0,30	1,19	1,27	0,59	0,73
Utdelning per aktie, euro *) **)	0,80	0,82	0,70	0,43	0,56
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	8,81	9,36	8,90	8,04	8,00
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	73 156 012	72 740 704	72 347 806	72 013 512	70 460 062
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	73 323 566	72 911 006	72 485 349	72 156 950	71 817 540
Avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	1,5	11,4	13,3	17,0	10,9
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ¹	0,09	0,63	0,67	0,82	0,61
K/I-tal ¹	0,63	0,58	0,61	0,56	0,66
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), %	12,6	12,0	11,3	10,8	11,2
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	14,3	13,6	13,0	12,7	13,2
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	17,3	16,6	15,0	14,9	15,6
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)	3 378 856	3 413 335	3 411 193	3 130 631	2 940 550
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), %	137,8	133,0	135,9	141,5	145,0
Soliditet, % ¹	5,9	6,2	5,8	5,3	5,7
Förvaltat kapital, brutto ***	16 628 247	16 181 181	15 986 136	—	—
Förvaltat kapital, netto ***	13 910 931	13 473 828	13 267 651	13 729 000	15 450 954
Inlåning från allmänheten	4 077 720	4 083 767	4 564 191	5 213 777	4 503 297
Utlåning till allmänheten	7 881 880	7 776 920	7 865 883	7 791 700	7 486 371

*) Utdelningsförslag om 0,80 euro per aktie för räkenskapsåret 2025.

**) Utdelning för 2019 betalades i januari 2021.

***) Definitionen av förvaltat kapital, netto har uppdaterats från och med 1.1.2025. Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den nya definitionen från och med 31.12.2023. Jämförelsesiffrorna för 2022 och 2021 har inte räknats om, utan presenteras enligt den tidigare definitionen av förvaltat kapital, netto. För mer information se förvaltat kapital under 'Resultat och balans'. Definitionen på förvaltat kapital, brutto och netto, beskrivs under beräkningsgrunder på följande sida.

1 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.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2025	2024	2023	2022	2021
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab) ¹	235 798	211 432	149 903	142 189	152 696
Omkostnads-% (Aktia Livförsäkring Ab) ¹	126,8	139,9	111,3	108,0	98,9
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	178,9	184,6	191,7	243,5	224,7
Medräkningsbart (Solvens II) kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	174 980	174 000	180 070	183 180	244 690
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ¹	1 960 477	1 795 084	1 597 132	1 474 397	1 693 406
Skulder från försäkringsavtal ¹	407 727	446 027	475 325	491 554	650 850
Skulder från investeringsavtal ¹	1 437 553	1 245 351	1 053 639	928 426	1 047 868
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	853	846	855	911	862
Koncernens personal (heltidsresurser), vid räkenskapsperiodens utgång	825	847	833	891	854
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:					
Jämförbart K/I -tal ²	0,59	0,56	0,61	0,56	0,65
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ²	1,16	1,37	1,15	1,38	0,99
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ²	12,8	15,0	13,6	17,2	11,2

1 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.

2 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.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

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

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Utdelning per aktie, euro

Utdelning / antal utdelningsberättigade aktier

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda tillgångar x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda tillgångar x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda tillgångar x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförfordning.

Riskvägda tillgångar (bankkoncernen)

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

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

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

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

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

Soliditet, %

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

Förvaltat kapital

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

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

I nettotillgångarna räknas varje kundplacering endast en gång.

Omkostnads-% (Aktia Livförsäkring Ab)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

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

Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %

Medräkningsbart kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Medräkningsbart kapital (Aktia Livförsäkring Ab)

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

Alternativa nyckeltal (APM)

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

Hållbarhetsrapport

Allmän information	44
ESRS 2 Allmänna upplysningar	45
Miljöinformation	61
EU-taxonomi-rapportering	62
EU taxonomitabeller	63
E1 Klimatförändringar	77
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	85
Samhällsansvarsinformation	88
S1 Den egna arbetskraften	89
S4 Konsumenter och slutanvändare	95
Bolagsstyrningsinformation	99
G1 Ansvarfullt företagande	100



Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar	45
BP-1 Allmän grund för utarbetande av hållbarhetsredovisningar	45
BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	45
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	45
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	47
GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	47
GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet i fråga om hållbarhet	48
GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	48
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	49
SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter	52
SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	53
IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter	56
IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaringar	59

Aktias vision är att vara en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet, och dess mission är att demokratisera privatbanksservicen och skapa välstånd för kunderna och för samhället. Aktias verksamhet baserar sig på värderingarna modigt, kunnigt och tillsammans.

ESRS 2 Allmänna upplysningar

BP-1 Allmän grund för utarbetande av hållbarhetsredovisningar

Hållbarhetsrapporten omfattar hela Aktiakoncernen (Aktia) och redovisningsperioden är densamma som för den finansiella rapporteringen, 1 januari–31 december om inte annat anges. Hållbarhetsrapporten omfattar Aktias hela värdekedja enligt den dubbla väsentlighetsanalysens resultat. Aktia har inte använt sig av alternativet att utelämna viss information som gäller immateriella rättigheter, know-how eller resultat av innovation och har inte heller lämnat bort förestående utveckling eller frågor som är under förhandling.

Aktia Bank Abp är Aktias finländska moderbolag och är noterat på Nasdaq Helsinki. Aktias huvudkontor ligger i Helsingfors, Finland. Aktias viktigaste dotterbolag är de helägda dotterbolagen Aktia Livförsäkring Ab och Aktia Fondbolag Ab.

Aktias hållbarhetsrapport har upprättats i enlighet med bokföringslagen, de europeiska hållbarhetsrapporteringsstandarder (ESRS) som är relevanta för Aktia och EU-taxonomin. Tidsramarna som tillämpats är förenliga med ESRS 1-standard, om inget annat anges.

BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

Aktias hållbarhetsrapport följer även relevanta krav enligt Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) och The GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard (GHG-protokollet). Aktias utsläpp har beräknats enligt GHG-protokollet. Scope 3-utsläppen i kategori 15 enligt standarden E1 Klimatförändringar har redovisats enligt PCAF-metodiken.

Uppskattningar och källor till uppskattningar är relaterade till utsläppsdata och beräkningar avseende den egna verksamheten och de behandlas separat i avsnittet E1 Klimatförändringar.

Vid uppdateringen av Aktias dubbla väsentlighetsanalys under 2025 identifierades följande ESRS-standarder som väsentliga:

- E1 Klimatförändringar
- E4 Biologisk mångfald och ekosystem
- S1 Den egna arbetskraften
- S4 Konsumenter och slutanvändare
- G1 Ansvarsfullt företagande

Jämfört med den tidigare dubbla väsentlighetsanalysen, som genomfördes 2024, bedömdes nu standarderna E2 Förening, E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi samt S2 Arbetstagare i värdekedjan icke-väsentliga. Mer information finns i avsnittet IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Aktia Bank Abp:s styrelse övervakar att Aktia leds effektivt och följer god affärssed i enlighet med bestämmelserna i gällande lagstiftning och Aktias bolagsordning. Styrelsen godkänner Aktias affärsstrategi, strategiska mål, riskstrategi och system för ledning och styrning samt övervakar och kontrollerar dem. Styrelsen godkänner nya eller uppdaterade hållbarhetsrelaterade policyer och hållbarhetsprogram samt klimatstrategiuppdateringar. Styrelsen utser även Aktia Bank Abp:s verkställande direktör.

Styrelsens sammansättning och mångfald

I enlighet med bestämmelserna i bolagsordningen omfattar Aktias styrelse minst fem (5) och högst tolv (12) ordinarie ledamöter.

Styrelsen är sammansatt på ett sätt som tar hänsyn till bolagets affärsverksamhet, utvecklingsskede och övriga omständigheter; mångfald och bredd är nyckeln till ledamöternas expertisområden, erfarenhet och bakgrund i allmänhet samt regional och språklig förankring. Dessutom ska en jämn könsfördelning eftersträvas. Styrelsen har erfarenhet inom bankverksamhet och riskhantering, vilka inkluderar relevanta konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till väsentliga hållbarhetsfrågor. Styrelsens expertis och erfarenhet bedöms kollektivt. Beredningen av styrelsenomineringar grundar sig på en övergripande bedömning av styrelsens kompetensprofil.

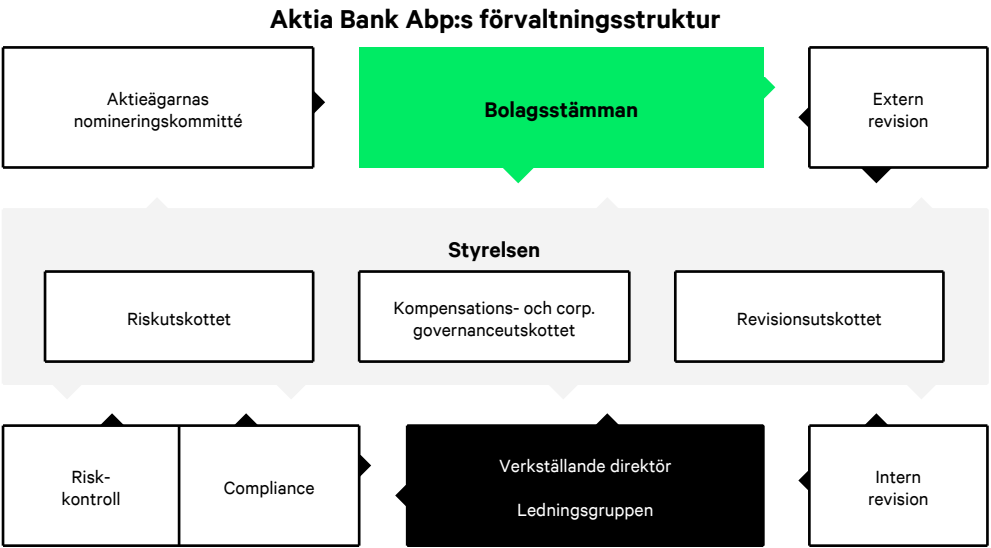
Styrelsen har godkänt riktlinjer för mångfald i syfte att säkerställa att styrelsen som helhet har den expertis och den mångfald som krävs för att säkerställa en sund styrelsekultur, att bibehålla aktieägarvärdet genom

effektiv kontroll av verksamheten och att öka aktieägarvärdet genom insikter och strategiskt tänkande.

Styrelsen består av sex (6) ledamöter vid rapporteringsperiodens slut. Aktias principer för mångfald i styrelsen har beaktats vid sammansättningen av styrelsen. Andelen kvinnor bland styrelsens ledamöter är 50 procent.

Styrelseledamöternas oberoende

Enligt styrelsens utvärdering var samtliga styrelseledamöter i Aktia i slutet av 2025 på det sätt som avses i Bolagsstyrningskod 2025, oberoende i förhållande till betydande aktieägare i bolaget (innehav minst tio procent av det totala antalet aktier eller röster). Enligt styrelsens utvärdering var och är samtliga styrelseledamöter, med undantag av Juha Hammarén, oberoende i förhållande till Aktia. Juha Hammarén är icke



oberoende av bolaget eftersom han har innehaft olika ledningsuppdrag i bolaget sedan 2014, bland annat som verkställande direktör mellan februari 2023 och slutet av maj 2024.

Styrelsens arbetsuppgifter och styrelseutskottens ansvar

Styrelsen har den högsta verkställande makten gällande hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsfrågor presenteras regelbundet för styrelsen och de viktigaste besluten fattas av styrelsen. Genom regelbundna rapporter från Aktias verkställande direktör, hållbarhetsdirektören och ESG-teamet håller styrelsen sig medveten om konsekvenserna, riskerna och möjligheterna som definieras i den dubbla väsentlighetsanalysen och deras betydelse för Aktias strategi. Även hållbarhetsrapportens granskare har diskuterat kraven på hållbarhetsrapportering med styrelsen.

Utöver vissa uppgifter som styrelsen ger sina ledamöter i specifika fall har styrelseledamöterna inga personliga uppdrag relaterade till Aktias förvaltning. Styrelsen har inrättat tre separata utskott som behandlar frågor relaterade till riskhantering, revision och hållbarhet samt ersättningar och bolagsstyrning. Arbetsordningen som styrelsen tagit i bruk definierar närmare styrelsens och dess utskotts allmänna uppgifter, mötesordningar, mötesprotokoll, ordinarie mötesverksamhet, förberedelse och presentation av ärenden som ska behandlas vid styrelsemöten samt rutiner för den operativa ledningens rapportering till styrelsen.

På styrelsenivå övervakar revisionsutskottet ESG-utvecklingen, hållbarhetsprogrammets framsteg samt konsekvenser, risker och möjligheter.

Revisionsutskottets medlemmar är:

- Sari Somerkallio (ordförande)
- Hanne Katrama
- Juha Hammarén

Revisionsutskottet säkerställer att den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen samt den interna kontrollen och revisionen är ändamålsenliga. Revisionsutskottet förbereder ärenden som ska beslutas av styrelsen för de finansiella rapporterna, hållbarhetsrapporten och delårsrapporterna. Utskottet upprättar principerna för internrevision och revisionsplanen. Utskottet får rapporterna som upprättats av den externa revisorn samt av den interna revisionsfunktionen och bedömer tillräckligheten i den övriga interna rapporteringen. Revisionsutskottet bedömer revisorns eller revisionssamfundets oberoende och särskilt tillhandahållandet av icke-revisionstjänster.

Riskutskottet förbereder frågor gällande risktagande och riskhantering inklusive hållbarhetsrelaterade risker. Dessutom hanterar utskottet de viktigaste riskrelaterade processerna för kapital och likviditet, den interna kapitalutvärderingsprocessen (ICAAP) och den interna likviditetsutvärderingsprocessen (ILAAP) samt förbereder riskrelaterade frågor för styrelsen att besluta om. Utskottet förbereder beslut för årsplanen och processerna för riskkontroll och compliance för att fastställas av styrelsen och får rapporterna från riskkontrollen och compliance.

Kompensations- och corporate governance-utskottet förbereder och lägger fram förslag för styrelsebeslut gällande koncernens ersättningspolicy och -rapport, samt mer specifikt gällande ledningsgruppens ersättningar och ersättningsprogram och deras utvärdering. Utskottet förbereder och behandlar också ärenden gällande utvecklingen av styrnings- och kontrollsystem.

Verkställande direktören och ledningsgruppen

Verkställande direktören ansvarar för den dagliga ledningen av Aktia i enlighet med styrelsens instruktioner och är enligt direktörsavtalet ett av Aktias organ. Verkställande direktören förbereder ärenden för styrelsen och verkställer styrelsens beslut.

Ledningsgruppen arbetar tillsammans med den verkställande direktören i det dagliga operativa arbetet. Ledningsgruppen diskuterar och övervakar genomförandet av Aktias strategi och dess resultatutveckling, följer upp resultatet för betydande projekt och hur fastställda mål uppnås. Ledningsgruppen har ingen formell bolagsrättslig ställning. Ledningsgruppen består av den verkställande direktören som ordförande och direktörerna för affärssegmenten och övriga koncernfunktioner enligt styrelsens beslut. Medlemmarna i ledningsgruppen är anställda av Aktia och rapporterar till verkställande direktören.

Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt hanteringen, kontrollen och uppföljningen av dem är fördelade mellan ledningsgruppsmedlemmarna enligt deras respektive ansvarsområden.

Förtroendevalda deltar som personalrepresentanter i Aktias Operations-kommitté, som är ett centralt styrnings- och tillsynsorgan inom Aktia och bland annat fastställer interna regler och riktlinjer.

Intern kontroll och riskhantering

Intern kontroll har i uppgift att säkerställa att Aktias verksamhet uppfyller tillämpliga regleringskrav och de operativa riktlinjer som styrelsen fastställt. Aktia följer principen om tre försvarslinjer inom den interna kontrollen och riskhanteringen. Den interna kontrollen implementeras på alla nivåer i organisationen. Styrelsens uppgifter omfattar en ändamålsenlig organisering av den interna kontrollen och säkerställande av dess verksamhet, och medarbetarna inom internkontrollfunktionerna är anställda av Aktia.

Den första försvarslinjen, det vill säga affärsverksamheterna samt deras stödfunktioner, äger alla risker i sin verksamhet och ansvarar för den interna kontrollen och riskhanteringen. Utöver de finansiella rapporteringsprocesserna säkerställs en fungerande intern kontroll inom Aktia av riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och inom Aktia Livförsäkring Ab

av den oberoende aktuariefunktionen samt inom Aktia Fondbolag Ab av en oberoende riskhanteringsfunktion i den andra försvarslinjen och av den interna revisionen i den tredje försvarslinjen. Dessa funktioner är självständiga och oberoende av affärsverksamheten. Riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen samt intern revision rapporterar direkt till koncernens styrelse och styrelserna i koncernens dotterbolag. Dessutom rapporterar den oberoende aktuariefunktionen till Aktia Livförsäkring Abs styrelse och den oberoende riskhanteringsfunktionen rapporterar till Aktia Fondbolag Abs styrelse.

Styrelsen fastställer Aktias principer, instruktioner, riskstrategier och riskkapit samt gränserna för riskhanteringen. Styrelsen ansvarar för att säkerställa att risker hanteras på ett lämpligt, effektivt och ansvarsfullt sätt samt att Aktias arbetssätt garanterar att Aktias affärsverksamhet följer lagen.

Riskkontrollfunktionen

Aktia har en riskkontrollfunktion som är oberoende av den operativa verksamheten och som följer upp och bedömer riskhanteringen samt rapporterar risker till ledningen och styrelsen. Funktionen övervakar att riskerna i alla verksamheter mäts, analyseras och följs upp på ett lämpligt sätt och gör en bedömning av den övergripande riskpositionen i förhållande till strategierna och riskkapiten som styrelsen har fastställt. Dotterbolagens riskkontroll tar hänsyn till de särskilda egenskaperna hos deras verksamheter och de särskilda regler som gäller för den. Riskkontrollfunktionen styrs av principer samt av en årsplan som fastställs årligen av styrelsen.

Compliancefunktionen

Aktias compliancefunktion är en från affärsverksamheten oberoende enhet. Compliancefunktionen utför rådgivnings-, tillsyns- och rapporteringsuppgifter med syfte att säkerställa regelefterlevnad med tillämpligt kundskydd, dataskydd, marknadsbeteende, tillstånd och

tillsyn samt bestämmelser om penningtvätt. Compliancefunktionen stöder Aktias operativa verksamhet och ansvarar för övervakningen av att verksamheten utförs i enlighet med tillämplig lagstiftning. Compliancefunktionen styrs av principer samt av en årsplan för funktionen, som fastställs årligen av styrelsen.

Intern revision

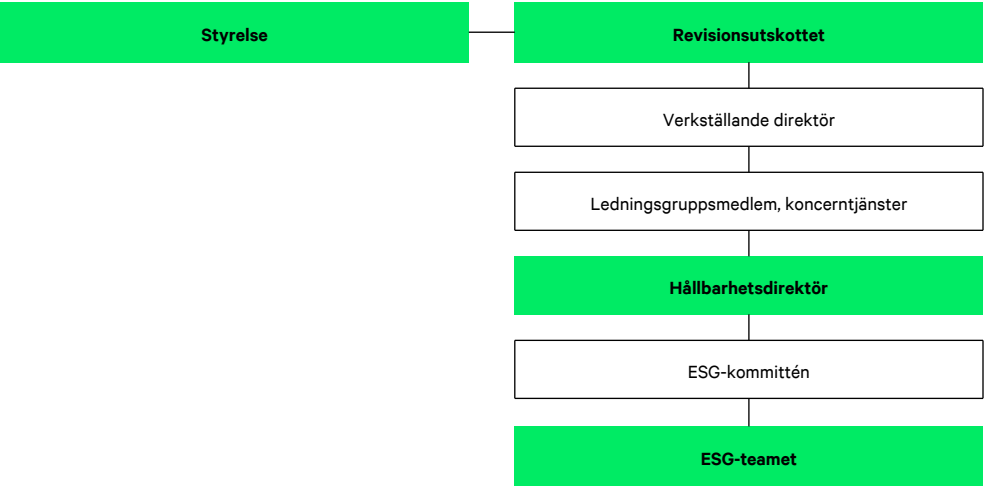
Aktias funktion för intern revision är en från affärsverksamheten oberoende enhet. Den granskar tillräckligheten och effektiviteten hos det interna kontrollsystemet samt kvaliteten på utfört arbete genom att lyfta fram observerade brister och utvecklingsområden.

Koncernstyrelsen fastställer årligen principerna för den interna revisionens verksamhet och internrevisionsplanen. Den interna revisionen rapporterar sina viktigaste observationer, uppföljningen av åtgärder samt genomförandet av revisionsplanen direkt till Aktias styrelse och dess revisionsutskott.

Den interna revisionen bedriver sin verksamhet i enlighet med det internationella ramverket för utövande av internrevisionsyrket, inklusive definitionen av intern revision, den yrkesetiska koden och riktlinjer för yrkesmässig intern revision. Därtill följs övrig lagstiftning och andra myndighetsdirektiv gällande branschen.

GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

Hållbarhet beaktas i all verksamhet inom Aktia och hållbarhetsfrågor tas regelbundet upp på ledningsgruppens och styrelsens dagordning. På styrelsenivå övervakar revisionsutskottet ESG-utvecklingen och hållbarhetsprogrammets framsteg samt konsekvenser, risker och möjligheter som har definierats i den dubbla väsentlighetsanalysen.



På Aktia ansvarar hållbarhetsdirektören för utvecklingen av hållbarhetsarbetet och måluppställningen i enlighet med Aktias strategi, och tillsammans med ESG-teamet hanterar hållbarhetsdirektören de konsekvenser, risker och möjligheter som identifieras i den dubbla väsentlighetsanalysen. Hållbarhetsarbetet styrs av hållbarhetsprogrammet 2022–2025, Aktias klimatstrategi och den dubbla väsentlighetsanalysen som uppdaterades 2025 och som låg till grund för den nya hållbarhetsstrategin 2026–2029.

Hållbarhetsdirektören rapporterar till ledningsgruppens medlem med ansvar för koncernfunktioner. Ledningsgruppen och styrelsen granskar regelbundet hållbarhetsarbetets styrning, strategier, policyer, mål och resultat i schemalagda uppdateringar. År 2025 granskade och godkände ledningsgruppen och revisionsutskottet:

- Hållbarhetsrapporten för 2024 enligt CSRD
- Resultaten av den uppdaterade dubbla väsentlighetsanalysen
- Aktias ramverk för grön finansiering
- Utkastet till hållbarhetsrapporten för 2025
- Den nya hållbarhetsstrategin för 2026–2029

Aktias ESG-kommitté samordnar genomförandet av ansvarsfulla investeringar, principerna för ägarstyrning, åtgärder och initiativ. ESG-kommittén leds av hållbarhetsdirektören och består av specialister inom hållbart investerande som representerar olika tillgångsslag och funktioner.

Ansvarsfull utlåning utvecklas i samarbete med bankverksamheten och ESG-teamet.

GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Aktias ersättningsprinciper utgår från Aktias strategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen, inklusive Aktias hållbarhetsprogram och klimatstrategi. Styrelsen

har fastställt ersättningsprinciperna, som också stödjer Aktias riskapitit.

Aktias ersättningsprinciper definieras enligt följande:

- Stödja Aktias möjligheter att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla engagerade, kompetenta och resultatintriktade medarbetare samt stöda mångsidigt kunnande, samarbete och ledarskap.
- Stödja belöning för utmärkt prestation och styra mot utveckling av arbetet utgående från strategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.
- Säkerställa en konkurrenskraftig och rättvis ersättningshelhet för medarbetarna.
- Stödja en god och effektiv riskhantering enligt riskpolicyn och riskapititen, så att överdriven risktagning inte belönas samt motarbeta intressekonflikter.
- Ersättningen stödjer etiskt uppförande och tar alltid hänsyn till kundernas bästa.
- Belöningen är jämlik, transparent och rättvis.
- Följa gällande lagar och regleringskrav. Extern reglering som är bindande för Aktia har företräde framför ersättningsprinciperna i händelse av en konflikt.
- Beakta hållbarhetsrisker och uppmuntra till ansvarsfullt beteende genom att inkludera mål relaterade till hållbarhet, beaktande och hantering av hållbarhetsrisker i ersättningstagarnas mål. Hållbarhetsrelaterade indikatorer vägleder medarbetarna att handla på ett sätt som är gynnsamt för Aktia, kunderna, miljön, samarbetsparterna och för medarbetarna själva.
- Definiera hållbarhetsmål utifrån medarbetarens roll, vilka kan vara kopplade till Aktias klimatstrategi eller hållbarhetsprogram. Hållbarhetsöverväganden tillämpas främst på ersättningen till ledningen och individer vars roller kräver uppmärksamhet på hållbarhetsrisker, såsom portföljförvaltningspositioner.

Som en del av det långsiktiga incitamentsprogrammet för nyckelpersoner finns ett mål i linje med Aktias

klimatstrategi angående minskning av koldioxidutsläpp från bank- och placeringsverksamheten.

HR ser årligen över ersättningspolicyn och dess rutiner. Översynen omfattar en analys för att se om ersättningsprogrammet är jämlikt. Helhetskompensationen måste vara konkurrenskraftig och motiverande, vilket innebär att åtminstone koncernledningsgruppens kompensation jämförs vartannat år med andra bolag i samma storlek och bolag inom finanssektorn. Aktias ersättningspolicy godkänns årligen av styrelsen.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet i fråga om hållbarhet

De viktigaste aspekterna och stegen i processen för tillbörlig aktsamhet är inbyggda bedömningar av hållbara investeringar, kreditbeslutsprocesser inom bankverksamheten och i risk- och efterlevnadsprocesser samt i internrevisionen. Dessutom anlitar Aktia externa partners vid behov för att bedöma specifika affärsområden eller bolag när det gäller eventuell finansiering eller placering.

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Avsnitt i hållbarhetsrapport
1. Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	- GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll - GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan - GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering - SBM-1 Marknadsställning, strategi, affärsmodell och värdekedja
2. Att samarbeta med påverkade intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	- SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter - E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicier - E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem - S1-2 Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser - S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser
3. Att identifiera och bedöma negativa konsekvenser	- SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell - IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter
4. Att vidta åtgärder för att behandla dessa negativa konsekvenser	- S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem - S1-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet - S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem - S4-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet - E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicier - E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem
5. Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	- E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna - E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem - S1-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras - S4-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Aktias styrelse fungerar som det högsta beslutsfattande organet som övervakar hållbarhetsrapporteringen. Revisionsutskottet säkerställer att den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen samt den interna kontrollen och revisionen är ändamålsenliga. År 2025 godkände ledningsgruppen och revisionsutskottet den första hållbarhetsrapporten som upprättats i enlighet med CSRD och de uppdaterade resultaten från den dubbla väsentlighetsanalysen.

Hållbarhetsdirektören ansvarar för hållbarhetsrapporteringen på Aktia och rapporterar till ledningsgruppsmedlemmen med ansvar för koncernfunktioner. Ledningsgruppen och styrelsen bedömer regelbundet hållbarhetsarbetets styrning, strategier, policyer, mål och resultat. Dessutom rapporterar hållbarhetsdirektören framsteg inom hållbarhetsarbetet vid revisionsutskottets möten.

Noggrannheten i hållbarhetsrapporteringen och regelefterlevnaden säkerställs i enlighet med Aktias riskhanteringsmodell med tre försvarslinjer. Cheferna för respektive funktion utgör den första försvarslinjen och ansvarar för lämplig riskhantering inom sina områden. Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende compliance- och riskkontrollfunktionerna, vars primära uppgift är att utveckla, underhålla och följa upp de allmänna principerna och riskhanteringsramen samt att följa upp utvecklingen av väsentliga risker. Den tredje försvarslinjen, internrevisionen, är en separat och oberoende enhet som har till uppgift att säkerställa att intern kontroll och riskhantering är organiserade på ett lämpligt sätt.

Riskutskottet bereder ärenden relaterade till risktagande och riskhantering, inklusive hållbarhetsrisker, för styrelsen. Riskkontrollen och internrevisionen arbetar i enlighet med en årsplan som godkänts av styrelsen och rapporterar kvartalsvis till styrelsens riskutskott. Rapporteringen omfattar alla observationer relaterade till hållbarhetsrisker inom olika riskområden.

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Affärsmodell

Aktias vision är att vara en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet, och dess mission är att demokratisera privatbanks servicen och skapa välbefinnande för kunderna och för samhället. Aktia är en finländsk koncern som är verksam och skattskyldig i Finland. Aktia har cirka 880 anställda med arbetsavtal runt om i Finland.

Aktia är en finländsk kapitalförvaltare, bank och livförsäkrare som har skapat välbefinnande och välfärd generation efter generation redan under 200 års tid. Aktia betjänar sina kunder via digitala kanaler och på verksamhetsställen i Helsingfors-, Åbo-, Tammerfors-, Vasa-, Uleåborg-, och Kuopioregionerna. Aktias kapitalförvaltningsverksamhet säljer placeringsfonder internationellt.

Aktia erbjuder privatpersoner, företagskunder och institutioner kundorienterade bank- och finansieringslösningar som bygger på nära rådgivning via olika kanaler. Utgångspunkten för all verksamhet är kundernas individuella behov.

Privatkunder erbjuds heltäckande bank- och finansieringstjänster, placeringsrådgivning samt diskretionär kapitalförvaltning. Aktia betjänar företag och organisationer från mikroföretag och föreningar till stora, börsnoterade bolag. Aktia är en finansiell rådgivningspartner till företagskunder, och strävar efter att förbättra företagens möjligheter till framgång och ägarnas ekonomiska välbefinnande.

Aktias verksamhet fokuserar på kapitalförvaltning. Aktia erbjuder kapitalförvaltningstjänster och placeringsprodukter till institutioner och privatkunder i Finland och internationellt. Utöver livförsäkringar, försäkringar vid arbetsoförmåga och skydd vid allvarlig

sjukdom erbjuder Aktia privatpersoner och företag långsiktiga sparlösningar.

Detaljerade resultatuppgifter efter affärsenhet presenteras i affärsenheternas rapporter i bokslutet. Aktia bedriver ingen verksamhet inom följande sektorer och har inte heller direkta intäkter från följande sektorer: kol, olja, gas, kemikalieproduktion, kontroversiella vapen samt odling och produktion av tobak.

Strategi

Aktias strategi, som sträcker sig till 2029, stärker Aktias tillväxt som en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet.

Aktias strategiska prioriteringar är:

1. Aktiv förmögenhetsförvaltning

Då förmögenhet överförs över generationer behöver kunderna tillgängliga och hållbara finansiella lösningar. Aktia hjälper kunderna att öka och överföra förmögenhet med hjälp av tydliga, långsiktiga planer och heltäckande lösningar.

2. Vinna inom strategiska segment

Finlands tillväxt bygger på djärva investeringar, generationsöverskridande arv och livskraftiga samhällen. Aktia tar en aktiv roll i att främja tillväxten genom att driva framgång inom segmenten Premium, Private Banking, små och medelstora företag (SME) och institutioner.

3. The Aktia Experience

Aktia särskiljer sig genom att fokusera på personlig och uppmärksam service och erbjuder kunderna "the Aktia Experience". Kunniga och engagerade medarbetare arbetar tillsammans på ett unikt sätt för att leverera helhetslösningar samt svara mot kundernas finansiella behov och mål.

Dessutom är data och teknik nyckelfaktorer för strategin och Aktias IT-upplägg kommer att förbättras för att möjliggöra en skalbar och effektiv tillväxt.

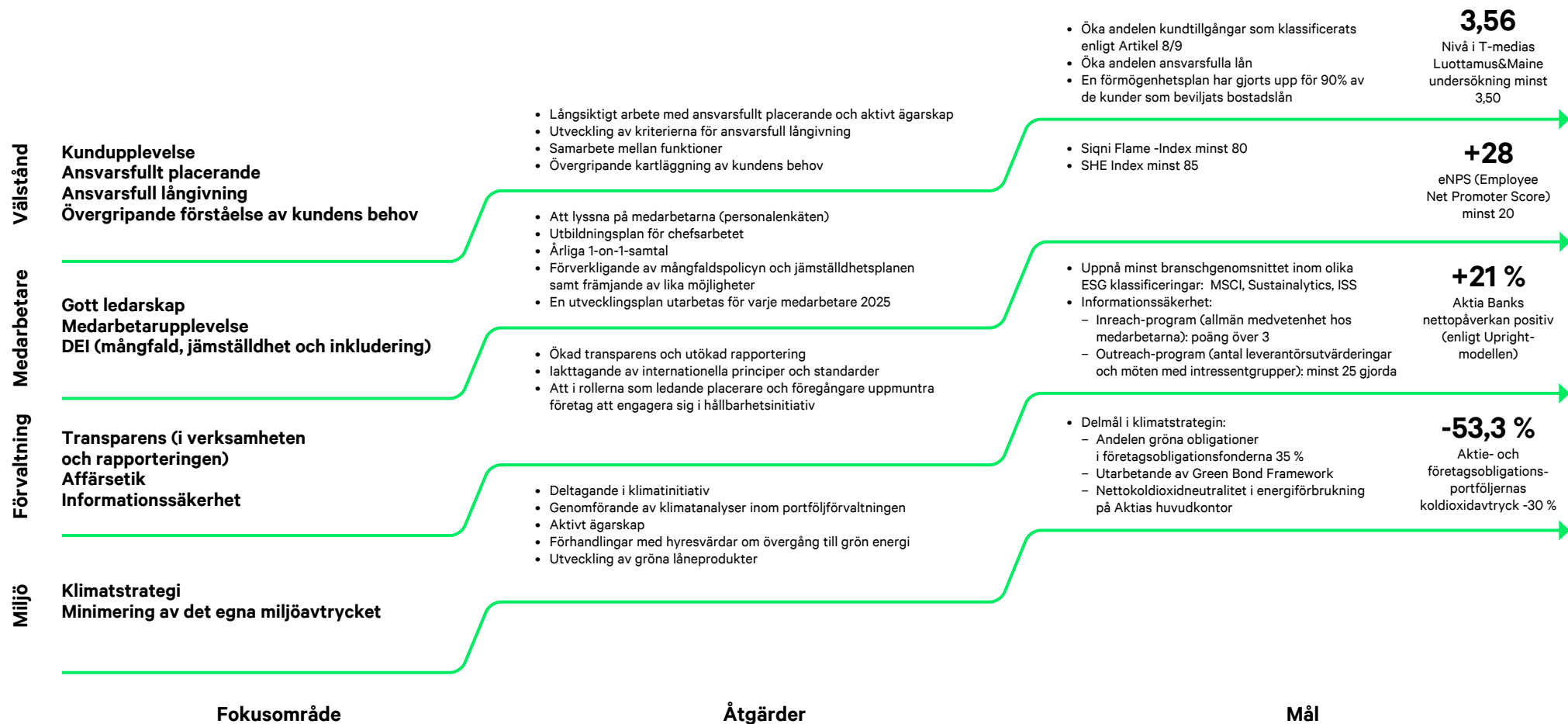
Hållbarhetsarbetet styrs av Aktias hållbarhetsprogram och klimatstrategi som stöder FN:s mål för hållbar utveckling. Klimatstrategins fokus ligger på långsiktiga klimatmässiga mål och åtgärder medan hållbarhetsprogrammet är den kortsiktiga handlingsplanen för att främja hållbarhet mer allmänt.

Aktias hållbarhetsprogram är i linje med Aktias strategi och styr Aktias hållbarhetsarbete under åren 2022–2025. Hållbarhetsprogrammet är indelat i fyra teman: styrningsprinciper, förmögenhet, planeten och människor.

Den nya hållbarhetsstrategin för åren 2026–2029 utvecklades under år 2025 och godkändes av ledningsgruppen, revisionsutskottet och styrelsen. Den publicerades i början av år 2026.

Aktia följer upp och utvecklar verksamheten med hänsyn till hållbarhetsaspekter. Aktia arbetar för att minska miljöavtrycket från sin egen verksamhet och vidtar åtgärder för att upprätthålla och förbättra välbefinnandet på arbetsplatsen. Aktia betonar aktivt ägarskap inom kapitalförvaltning.

Aktias hållbarhetsprogram 2022–2025



Värdekedja

Tidigare led i värdekedjan

Egen verksamhet

Senare led i värdekedjan

Intressentgrupper som påverkas och de hållbarhetsfrågor som är kopplade till dem

Geografiskt läge och intressentgruppens omfattning

- Leverantörer och partners för Aktias produktionsinsatser (IT, fastigheter, fordon m.m.) med sina logistikkedjor – verksamheten medför olika typer av miljöpåverkan samt sociala konsekvenser för arbetstagare i värdekedjan
- Finlands stat och myndigheter
- Aktias finansörer och investerare

- Ett strategiskt samriskföretag med CGI.
- Aktia har bestämmanderätt i samriskföretaget
 - Underhålls- och uppdateringsåtgärder för IT-system
 - Ett grundläggande banksystem som även nätbanken är kopplad till

Koncernfunktioner och annan egen verksamhet

- Sociala hållbarhetsfrågor som rör Aktia-medarbetares anställningsförhållanden och -villkor samt likabehandling
- En företagskultur som främjar etisk affärsverksamhet (Code of Conduct)
- Miljöpåverkan från Aktias egen konsumtion (fordon, el, vatten)

- Verksamhetsställen i huvudstadsregionen, Åbo, Tammerfors, Vasa och Uleåborg
- Totalt 878 anställda

Bankverksamhet

Kapitalförvaltning

Livförsäkring

De sociala konsekvenserna kopplade till Aktias kundarbete: kundernas dataskydd, icke-diskriminering, rättvis marknadsföring och tillgång till tjänster

- Privatkunder:**
- Energi- och annan konsumtion i fastigheter som fungerar som säkerhet för bostadslånestocken
- Företagskunder:**
- Växthusgasutsläpp från finansierad företagsverksamhet
 - Objekt för avbetalning, factoring och leasingtjänster

- Placeringsverksamhet:**
- Genom den placeringsverksamhet som är kopplad till alla Aktias tjänster är Aktia delvis ansvarig för de klimat-, miljö- och sociala konsekvenser som orsakas av olika sektorer. (Fonder som förvaltas och förmedlas av Aktia)

- 258 000 privatkunder
- 24 000 företags- och institutionskunder
- 76 000 försäkringsavtal

- **Kreditstock:** Hushåll (64 %), Företag (21 %), Bostadssammanslutningar (15 %)
- **Placeringsverksamhet:** Väsentligheten av hållbarhetsfrågor har bedömts baserat på hållbarhetsdata från de fonder som förvaltas av Aktia (cirka 26 % av AuM)

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Samarbete med olika intressenter bidrar till att bedöma förväntningarna på Aktia och vägleder produkt- och tjänsteutvecklingen därefter. Betydande förändringar och utvecklingar kommuniceras separat till relevanta interna och externa målgrupper. De viktigaste intressenterna är kunder, medarbetare, aktieägare och finansiärer samt samhällsaktörer såsom myndigheter, utbildningspartner, icke-statliga organisationer och media.

Aktia för en kontinuerlig dialog via flera kanaler med intressenter för att utveckla verksamheten. De öppna och transparenta samarbetsverktygen är företagets webbplats, sociala medier, börs- och pressmeddelanden, kundbrev samt regelbunden kommunikation med utvalda intressentgrupper. Aktia träffar och lyssnar på intressenter vid seminarier, webinarier, lokala evenemang och genom att delta i projekt och initiativ.

Aktia deltar i flera olika branschforum för att diskutera trender, utmaningar och möjligheter. Aktia följer upp och bedömer den offentliga debatten kring branschen. Ett öppet och transparent samarbete med myndigheter, samarbetspartner samt med nationella och lokala medier är viktigt. Aktia strävar också efter att vara en betydande samhällsaktör på lokal nivå genom samarbete med skolor och universitet, till exempel genom att bevilja stipendier, delta i skolevenemang och stöda studerande med deras examensarbeten. Dessutom håller Aktia kontakt med de regionala Aktiastiftelserna som finansierar flera lokala samhällsaktiviteter delvis genom dividender från innehav i Aktia.

Intressenter	Metod för inkludering	Syfte och teman	Påverkan på verksamhet och strategi
Egen arbetskraft	Personalundersökningar eNPS-mätare A-talk utvecklingsdiskussioner Arbetsarkyddsverksamhet Whistleblowing – rapporteringskanal Evenemang, webbseminarier och bilaterala möten	Arbetsförhållanden och säkerhet Hälsa och välmående på jobbet Utveckling av kompetens och ledning Mångfald och jämställdhet Riskhantering Engagemang och belöning	Principer för mångfald- och jämlikhet Kompetensutveckling och utbildningsprogram Personalriktlinjer och föreskrifter Ersättningspolicy Program och riktlinjer för arbetsmiljö och säkerhet Karriär- och kontinuitetsplanering Aktia Experience – kulturprogram
Kunder och slutanvändare	Kundupplevelseundersökningar NPS - undersökning Evenemang, webbseminarier och intervjuer Kundmöten Formulär för kundfeedback Whistleblowing – rapporteringskanal	Produkter och tjänster Kundnöjdhet och utveckling Regelbundenhet Verksamhet och strategi Riskhantering	Utveckling av kundservice och kanaler Aktia Experience – kulturprogram Produkt- och tjänsteutveckling Aktias riktlinjer och föreskrifter Tydlighet i kommunikation och produktinformation Informationssäkerhet
Leverantörer	Whistleblowing – rapporteringskanal Leverantörsmöten Leverantörsinspektioner	Regelbundenhet Förmåga att implementera framtida reglering Riskhantering	Praxis för ansvarsfull upphandling Effektivitet och flexibilitet i verksamheten Aktias riktlinjer och föreskrifter Leveranssäkerhet och kvalitet
Samarbetspartners, distributörer och intressebolag	Evenemang, webbseminarier och bilaterala möten Dagligt samarbete	Strategiskt partnerskap Affärsmål	IT-strategi och utveckling Effektivitet och flexibilitet i IT-verksamheten Systemsäkerhet och tjänstekvalitet inom IT
Investorerare och ägare	Officiell rapportering Evenemang, webbseminarier och bilaterala möten	Verksamhet och strategi Värdeskapande och mål Riskhantering	Aktias strategi och prioriteringar Långsiktiga finansiella mål Utveckling av kommunikation och kundservice
Investeringsobjekt	Deltagande i bolagens nomineringskommittéer Deltagande i bolagens styrelse Evenemang, webbseminarier och bilaterala möten	Verksamhet och strategi Värdeskapande och mål Förmåga att implementera framtida reglering Riskhantering	Aktias strategi och prioriteringar Aktivt ägarskap och påverkan Normbaserad screening Impact-investeringar
Organisations- och studentverksamhet	Medlemskap i nämnder och styrelser Förtroendeuppdrag Samarbetevenemang Samarbetsprojekt Rekryteringsevenemang Examensarbeten och praktik	Regelbundenhet Förmåga att implementera framtida reglering Produkter och tjänster Verksamhet och strategi Riskhantering	Aktias strategi och prioriteringar IT-strategi och utveckling Aktias riktlinjer och föreskrifter Forsknings- och utvecklingsprojekt Sommarjobb
Myndigheter, klassificerare och inspektörer	Revision Officiella bedömningar Officiell rapportering Undersökningar	Revision och granskning av verksamheten Regelbundenhet Förmåga att implementera framtida reglering Riskhantering Kreditbetyg	Aktias strategi och prioriteringar IT-strategi och utveckling Aktias riktlinjer och föreskrifter

SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Aktias strategi uppdaterades i början av år 2025 och beaktades vid uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen. En av prioriteringarna i Aktias strategi är The Aktia Experience, en utmärkt kund- och medarbetarupplevelse, där Aktia särskiljer sig genom att erbjuda personliga och tillgängliga tjänster. Aktia Experience avser Aktias gemensamma insatser och bygger på idén om att verklig förändring kräver konkreta handlingar och vardagliga val som leder mot gemensamma mål. De möjligheter som Aktia Experience erbjuder har beaktats i uppdateringen av Aktias dubbla väsentlighetsanalys, och Aktia har identifierat teman relaterade till frågan som väsentliga i bedömningen.

Aktias strategi stödjer begränsning av klimatförändringar och innovativa energilösningar genom ansvarsfulla investeringar inom kapitalförvaltningen och hållbara finansieringsmodeller inom bankverksamheten. Aktias hållbarhetsprogram 2022–2025 och klimatstrategin fastställer hållbarhetsmålen för verksamheten. De väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen är anpassade till Aktias hållbarhetsprogram. En ny hållbarhetsstrategi för åren 2026–2029 godkändes av styrelsen under 2025 och publicerades i början av 2026.

Hållbarhetsfrågor som identifierats som väsentliga för Aktia

Som ett resultat av uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen som genomfördes under 2025 har Aktia identifierat nio hållbarhetsfrågor som väsentliga, jämfört med 16 i 2024 års hållbarhetsrapport. I den dubbla väsentlighetsanalysen för 2024 betonades mer dataproducerade resultat, medan uppdateringen i synnerhet beaktade de av de interna intressenterna validerade viktningarna av påverkan. De konsekvenser, risker och möjligheter som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen och deras beskrivningar

presenteras tillsammans med informationen om respektive väsentlig tematisk standard.

Aktias väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter rör den egna verksamheten och slutkunder i värdekedjan inom kapitalförvaltning och bankverksamhet. I Aktias egen verksamhet omfattar väsentliga hållbarhetsfrågor medarbetarnas erfarenheter av arbetsförhållanden, likabehandling och lika möjligheter för alla, och särskilt de möjligheter som Aktia Experience-företagskulturmodellen medför. För kapitalförvaltning och bankverksamhet identifierades hållbarhetsfrågor relaterade till begränsning av klimatförändringar och energi som väsentliga. Dessutom har Aktia identifierat väsentliga hållbarhetsfrågor som rör konsumenter och slutanvändare, såsom effekten av Aktia Experience-modellen på kundupplevelsen och risker relaterade till potentiella datasäkerhets- och personuppgiftsincidenter. Väsentliga ämnen omfattar också aspekter relaterade till företagskultur samt korruption och mutor. Resultaten från den dubbla väsentlighetsanalysen som genomfördes 2025 utgör grunden för uppdateringen av den hållbarhetsstrategi som publicerades år 2026.

Aktia har inte identifierat finansiella konsekvenser av väsentliga risker och möjligheter för sin finansiella position, finansiella prestation eller kassaflöden. Aktia har inte heller identifierat väsentliga risker och möjligheter som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de bokförda beloppen av tillgångar och skulder som redovisas i den finansiella rapporten under nästa räkenskapsår. Aktia har inte separat bedömt resiliensen i sin strategi och affärsmodell i enlighet med ESRS.

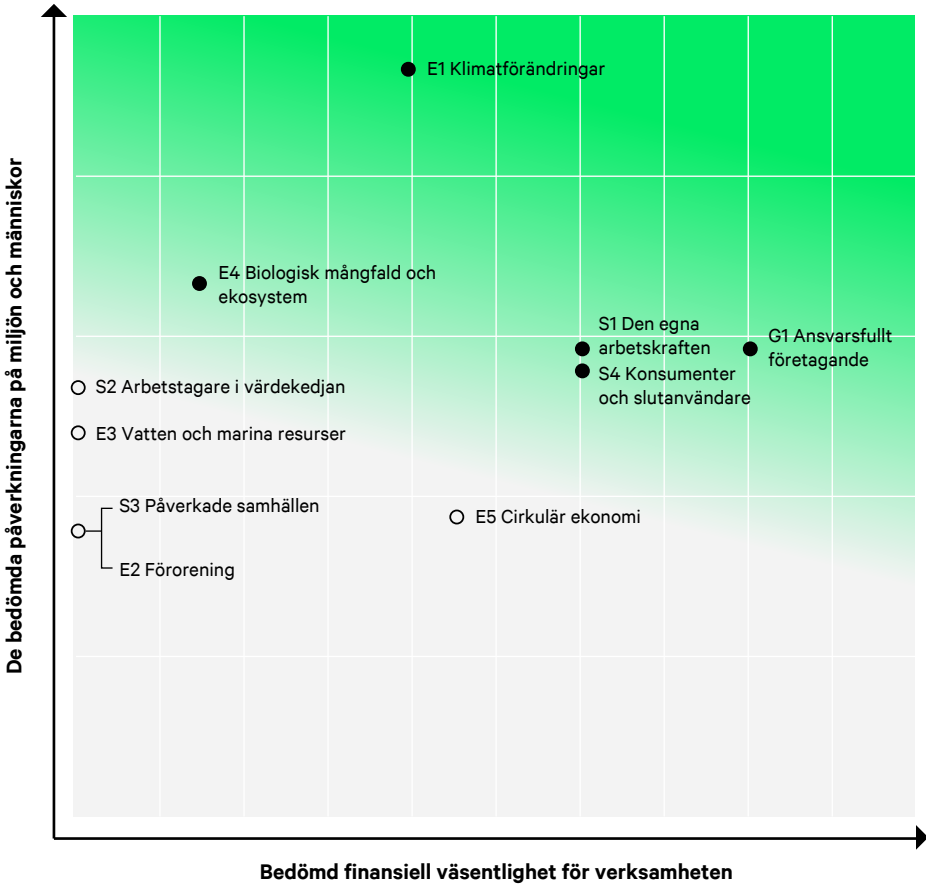
Väsentliga hållbarhetsfrågor

ESRS-tematisk standard	ESRS-hållbarhetsfråga	Väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet (IRO)	Typ	Plats i värdekedjan
E1 Klimatförändringar	Begränsning av klimatförändringar / Energi	Fondplaceringar: Växthusgasutsläpp finansierade av Aktia	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan: Kapitalförvaltning
		Kreditstock: Växthusgasutsläpp finansierade av Aktia	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan: Bankverksamhet
		Kreditstock: Utlåning enligt Aktias hållbarhetsrisker	Positiv konsekvens	Senare led i värdekedjan: Bankverksamhet
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	Biologisk mångfald och ekosystem	Fondplaceringar: Negativa konsekvenser för biologisk mångfald och ekosystem av verksamhet som finansieras av Aktia	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan: Kapitalförvaltning
S1 Den egna arbetskraften	Arbetsvillkor	Hälso-, psykosociala och ekonomiska konsekvenser för medarbetarna från arbetsvillkor som uppfattas som ogynnsamma	Negativ konsekvens	Egen verksamhet
		Frånvaro och rekryteringssvårigheter på grund av ogynnsamma arbetsvillkor för medarbetare	Finansiell risk	Egen verksamhet
	Likabehandling och lika möjligheter för alla	Frånvaro och rekryteringssvårigheter på grund av eventuell diskriminering och ojämlik arbetsmiljö	Finansiell risk	Egen verksamhet
S4 Konsumenter och slutanvändare	Social inkludering för konsumenter och/ eller slutanvändare	Positiva ekonomiska och kundnöjdhetseksekvenser från omfattande service i linje med Aktia Experience-strategin	Positiv konsekvens	Senare led i värdekedjan
		Aktias roll i att överföra förmögenhet över generationer skapar kommersiella möjligheter	Finansiell möjlighet	Senare led i värdekedjan
	Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare	Finansiella risker för Aktia i form av potentiella informationssäkerhets- eller dataskyddsincidenter	Finansiell risk	Senare led i värdekedjan/den egna verksamheten
G1 Ansvarsfullt företagande	Företagskultur	Finansiella möjligheter i den strategiska Aktia Experience-företagskulturmodellen	Finansiell möjlighet	Egen verksamhet
		Operativa risker relaterade till eventuella överträdelser av uppförandekoden, såsom bedrägeri, korruption eller mutor	Finansiell risk	Egen verksamhet
		Förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism för att undvika negativa konsekvenser	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan

Sammanfattning: 5 av 10 ämnesstandarder är väsentliga

Baserat på Aktias affärsmodell och den tillgängliga informationen om värdekedjan samt identifierad och bedömd påverkan samt identifierade risker och möjligheter:

ESRS-tematisk standard	Påverkans väsentlighet för intressenter	Finansiell väsentlighet för Aktia
E1 Klimatförändringar	✓	
E2 Förorening		Inte väsentlig för Aktia
E3 Vatten och marina resurser		Inte väsentlig för Aktia
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	✓	
E5 Cirkulär ekonomi		Inte väsentlig för Aktia
S1 Den egna arbetskraften	✓	✓
S2 Arbetstagare i värdekedjan		Inte väsentlig för Aktia
S3 Påverkade samhällen		Inte väsentlig för Aktia
S4 Konsumenter och slutanvändare	✓	✓
G1 Ansvarsfullt företagande	✓	✓



IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter

Under räkenskapsåret 2025 genomförde Aktia en process i enlighet med CSRD för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter (IRO:er) i anslutning till Aktias verksamhet. Processen omfattade alla ESRS-standarder och hela värdekedjan. Processen var en uppdatering av den tidigare dubbla väsentlighetsanalysen, och syftet var särskilt att granska de konsekvenser, risker och möjligheter som följer av Aktias affärsmodell, värdekedja och strategiperiod 2025–2029.

Bedömningen genomfördes under ledning av Aktias ESG-specialister med stöd av externa sakkunniga. Utgångspunkterna var Aktias tidigare hållbarhetsrapportering, resultaten av väsentlighetsanalyser, interna riskhanteringsdokument samt principerna för ansvarsfullt investering och ansvarsfull kreditgivning. Vid bedömningarna utnyttjades intern och offentlig dokumentation, anvisningar och direktiv. Dessutom genomfördes en databaserad ESG-analys av konsekvenser, risker och möjligheter hos de fonder som förvaltas av Aktia. En förbättring jämfört med den tidigare processen var att interna intressenter involverades i högre grad i granskningen av de preliminära resultaten och slutresultatet. De slutliga resultaten av de väsentliga konsekvenserna, riskerna och möjligheterna godkändes av Aktias verkställande direktör och ledningsgrupp och presenterades också för Aktias styrelse.

Aktia ser årligen över behovet av att uppdatera processen för dubbel väsentlighetsanalys så att den korrekt återspeglar Aktias affärsmodell, värdekedja, strategi och den nyaste tillgängliga hållbarhetsinformationen.

Översikt över processen

Den dubbla väsentlighetsanalysen grundade sig på Aktias befintliga interna processer i anslutning till hållbarhetsrapportering, riskhantering och tillbörlig aktsamhet (due diligence) i fråga om fastställande, bedömning, hantering och uppföljning av faktiska och möjliga negativa konsekvenser i den egna verksamheten och värdekedjan.

Processen delades in i fyra moment:

1. En kontextanalys som omfattade Aktias strategi, affärsmodell, värdekedja och intressentgrupper.
2. Fastställande av konsekvenser, risker och möjligheter (IRO:er) i Aktias värdekedja på kort, medellång och lång sikt.
3. Bedömning och fastställande av väsentligheten hos identifierade IRO:er i enlighet med CSRD.
4. Dokumentation av processen för verifieringsändamål.

Kontextanalys

Bedömningen inleddes med en granskning av prioriteringarna för Aktias strategiperiod 2025–2029, branschens offentliga hållbarhetsuppgifter, särdragen i affärsmodellen samt delområden i värdekedjan.

En del av kontextanalysen var att definiera, avgränsa och kategorisera värdekedjan för att särskilja de indirekta konsekvenserna av investeringar och finansiering från de direkta konsekvenserna av Aktias verksamhetsställen. Som en del av bedömningen av värdekedjans konsekvenser, risker och möjligheter genomfördes en databaserad ESG-analys som beaktar de företagsobligations- och aktiefonder som förvaltas av Aktia. I analysen uteslöts placeringsobjekt för vilka det inte fanns tillförlitliga ESG-uppgifter, som blandfonder, statsobligationsfonder, valutaplaceringar i tillväxtekonomier, tredjepartsfonder, kapitalfonder och utkontrakterade kapitalförvaltningslösningar. Analysen av värdekedjan kompletterades med interna intervjuer

som fokuserade på interaktionen mellan Aktia och viktiga intressentgrupper, som kunder och medarbetare.

Alla observationer jämfördes med EU:s standardiserade tabell över hållbarhetsfrågor (ESRS 1 AR 16) för att identifiera potentiellt väsentliga hållbarhetsfrågor för vidare behandling.

Identifiering av konsekvenser, risker och möjligheter (IRO)

De identifierade hållbarhetsfrågorna formulerades som en grupp av faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter (IRO) för att göra det möjligt att bedöma dem sinsemellan. Alla IRO:er kategoriserades efter delar av värdekedjan utifrån den antagna tidsramen (kort, medellång och lång sikt) och var de bedöms mest sannolikt uppstå. De viktigaste miljökonsekvenserna bedömdes vara indirekta och i synnerhet relaterade till placering och finansiering i senare led i värdekedjan. EU:s gällande bestämmelser om hållbara investeringar, som SFDR-förordningen och EU-taxonomin, tillämpades vid definitionen av de IRO:er som hänför sig till Aktias placerings- och finansieringsverksamhet.

Större delen av konsekvenserna, riskerna och möjligheterna bedömdes uppstå på grund av beroendet av naturresurser eller kritiska resurser (t.ex. kompetenta medarbetare), på externa faktorer (t.ex. försämrat arbetsgivaranseende på grund av eventuellt ofördelaktiga anställningsvillkor) eller alternativt på framtida fysiska klimatriskers inverkan på fastigheter (t.ex. översvämningar eller andra extrema väderförhållanden) i form av sänkta säkerhetsvärden för kreditstocken.

Bedömning och fastställande av väsentlighet i fråga om konsekvenser, risker och möjligheter

Alla identifierade konsekvenser har bedömts på en femgradig skala. De negativa konsekvenserna har bedömts utifrån deras relativa allvarlighetsgrad,

sannolikhet och återställbarhet så att allvarliga, sannolika och oåterkalleliga konsekvenser får fem poäng (konsekvensen har redan realiserats) på en skala från 1 till 5. De positiva konsekvenserna har bedömts utifrån deras omfattning, skala och sannolikhet så att när konsekvensen redan är realiserad får den fem poäng på en skala från 1 till 5.

När det gäller konsekvenserna av fonder som förvaltas av Aktia genomförde utomstående specialister en databaserad ESG-analys av fonderna. Vid bedömningen användes tillgängliga portföljvägda PAI-indikatorer och uppgifter om EU-taxonomiförenliga aktie- och obligationsplaceringar. Dessa användes som indikatorer för att bedöma den viktade allvarlighetsgraden och som slutresultat integrerades placeringsverksamhetens konsekvenser för hållbarheten som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen. Alla identifierade risker och möjligheter har bedömts och prioriterats på motsvarande sätt på femgradiga skalor.

Bankverksamheten bedömdes primärt vara förknippad med kreditrisker som kan påverka Aktias solvens. Kapitalförvaltningen var förknippad med icke-diversifierbara marknadsrisker som kan påverka de förvaltade tillgångarnas framtida marknadsvärde. Aktias interna processer och medarbetare förknippades med operativa risker som kan påverka avkastningen på eget kapital.

Utifrån tillgänglig information bedömdes hur de identifierade hållbarhetsriskerna – till exempel fordringar relaterade till beviljade lån, marknadsvärdet på förvaltade tillgångar och de interna processernas tillförlitlighet – upphåller sig till Aktias övriga risker och riskerna prioriterades. I synnerhet kapitalförvaltningens och bankverksamhetens hållbarhetsrisker ansågs vara tillräckligt diversifierade, och därför översteg deras uppskattade ekonomiska konsekvenser i de flesta fall inte de fastställda kvalitativa eller kvantitativa väsentlighetströsklarna.

Klimatförändringar

Som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktia identifierat klimatförändringar som väsentliga. Konsekvenserna, riskerna och möjligheterna i anslutning till ämnet har bedömts både i den egna verksamheten och i värdekedjan. Bedömningen utfördes av Aktias ESG-specialister, interna intressentgrupper och externa sakkunniga. Av Aktias utsläppsrapportering framgår att större delen av växthusgasutsläppen indirekt uppstår via placerings- och finansieringsverksamheten och klassificeras i GHG-protokollets Scope 3-kategori 15 (Investeringar). Se avsnitt E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp för mer information om rapporteringsmetoderna, gränserna och resultaten.

Fysiska klimatrisker

Inom bankverksamheten bedöms de fysiska klimatriskerna särskilt i fråga om bostäder, fastigheter och säkerheter som Aktia finansierar. Med hjälp av ett riskbedömningsverktyg kan man identifiera om objektet till exempel är beläget i ett högriskområde för översvämningar. Bedömningen omfattar dock ingen separat känslighetsanalys där riskernas sannolikhet, omfattning eller varaktighet granskas.

När det gäller företagskunder gör Aktias ESG-specialister en kvalitativ bedömning av de fysiska klimatriskerna och -konsekvenserna, där faktorer som företagets bransch, verksamhetens art och efterlevnad av lagstadgade skyldigheter utvärderas. Kreditgivningsprocessen beaktar tillgångarnas livscykel i förhållande till lånets maturitet (kort, medellång eller lång) och kreditgivningens totala konsekvenser inkluderas i Aktias strategiska planer.

Inom placeringsverksamheten bedöms de fysiska klimatriskerna med hjälp av ett externt analysverktyg som använder den senaste vetenskapliga kunskapen och företagsspecifika informationen i sina scenarier. Analysverktyget tar fram en fondspecifik ESG-rapport

med en bedömning av potentiella värdeförluster som kan orsakas av extrema väderförhållanden och naturkatastrofer enligt placeringarnas geografiska och branschvisa exponering. När det gäller placeringar i Aktias egen balansräkning används dessutom ett verktyg för bedömning av klimatrisker som tagits fram internt, som beaktar sannolikheten, omfattningen och allvarlighetsgraden av konsekvenser relaterade till olika hållbarhetsfaktorer.

När det gäller Aktias egen verksamhet bedöms de fysiska klimatriskerna vara begränsade eftersom alla Aktias

lokaler ligger i Finland och affärskontinuiteten inte är platsberoende. Av denna anledning bedöms konsekvenserna av klimatriskerna inte separat för Aktias lokaler eller leveranskedja. Aktias tillgångar, egendomsposter och affärsverksamhet har ingen betydande exponering för fysiska klimatrisker.

Klimatrelaterade omställningsrisker och möjligheter

Inom bankverksamheten bedöms omställningsriskerna i enlighet med den interna processen kvalitativt i fråga om nya kundrelationer inom branscher där det kan

Möjlig påverkan		Kontroll och styrning
Fysisk klimatrisk		
Extrem väderhändelse	Ökade extrema väderhändelser, såsom stormar, översvämningar eller slagregn, som kan orsaka skador på fastigheter. För Aktia anses översvämningar och deras påverkan på fastighetens skick och säkerhetsvärde samt mer allmänt på verksamheten och leveranskedjor i översvämningriskområden vara mest betydande.	- Bankverksamhet: Inkludering av relevanta miljörisker i ramverket för riskhantering och kontroller - Kapitalförvaltning: Regional, sektorspecifik och affärsanalys samt due diligence, övervakning och utveckling av ESG-risker
Förändringar i väderförhållanden	Konsekvenserna av permanenta förändringar i väderförhållanden kan leda till högre försäkringspremier och påskynda försämringen av fastigheternas skick samt påverka fastighetens värde och säkerhetsvärde.	
Klimatrelaterad övergångsrisk		
Lagstiftning	Verksamheternas regelbundenhet i förhållande till exempelvis klimat- och energiregulering på nationell nivå och EU-nivå samt eventuella förändringar i regulering och rapporteringskrav.	- Aktia: Inkludering av relevanta ESG-risker i alla ramverk för riskhantering och kontroller - Bankverksamhet: Branschscreeningar och exkluderingar, energilösningar samt minskning av koldioxidintensitet - Kapitalförvaltning: Regional, sektorspecifik och affärsanalys samt due diligence, övervakning av alla risker
Teknologi	Relaterat till exempelvis Aktias leveranskedja eller fonder som investerar i teknologi och företag inom branschen.	
Marknad	Relaterat till förändringar i kundernas val av mer hållbara produkter och tjänster med lägre koldioxidavtryck.	
Anseende	Hur externa bedömare beaktar hållbarhetsaspekter i sina bedömningsprocesser kan eventuellt sänka värderingen, vilket i sin tur kan öka risken för anseendeskada. Informationssäkerhet är också en betydande faktor i samband med anseenderisk.	

förekomma en förhöjd ESG-risk. Aktias ESG-specialister genomför en ESG-riskbedömning som fogas till lånedokumentationen.

Inom placeringsverksamheten bedöms klimatrelaterade omställningsrisker i ESG-rapporten, vars scenarier omfattar den senaste vetenskapliga och företagsspecifika informationen. ESG-rapporten används för att analysera portföljens position i förhållande till olika globala uppvärmningsscenarier. Med hjälp av scenarioanalysen fastställs det år då portföljen förbrukar den koldioxidbudget som tilldelats den, och från och med vilket portföljen inte längre är i linje med 1,5-gradersscenariot.

ESG-rapporten används också för att bedöma placeringsobjektens exponering för fossila bränslen, ambitionsnivån för utsläppsminskningarna samt hur väl objekten hanterar utsläppsriskerna och utnyttjar möjligheterna relaterade till dem.

De omställningsrisker som hänför sig till Aktias egen verksamhet har bedömts vara begränsade.

Resiliensanalys

Aktia bedömer de möjliga ekonomiska konsekvenserna av klimatrisker med hjälp av både interna och externa analysverktyg, med beaktande av olika klimatscenarier i enlighet med Internationella energiorganets (IEA) definitioner. Utöver 1,5-gradersscenariot för global uppvärmning har man också beaktat scenarier med hög utsläppsnivå – kvantitativt i placeringsverksamheten och kvalitativt i kreditgivningen.

De väsentliga risker och möjligheter som identifierats inom kapitalförvaltning och bankverksamhet presenteras i en tabell i avsnittet SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell.

Resultaten av den utförda resiliensanalysen bedöms inte ha någon direkt inverkan på Aktias strategi eller affärsmodeller.

Aktia fastställer tidsramarna för klimatriskerna på följande sätt:

- 1. Kort sikt: innevarande räkenskapsår
- 2. Medellång sikt: upp till fem år från räkenskapsperiodens utgång
- 3. Lång sikt: över fem år

Förening

Som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktias verksamhetsställen, affärsverksamheter och funktioner i värdekedjan bedömts för att fastställa konsekvenser, risker och möjligheter i anslutning till förening. Väsentlighetsanalysen har beaktat luft-, vatten- och markföroreningar, mikroplast, farliga ämnen samt beroenden av ekosystemtjänster. Bedömningen utfördes av Aktias ESG-specialister, interna intressentgrupper och externa sakkunniga. Externa intressentgrupper konsulterades inte som en del av bedömningen.

Den förening som hänför sig till den egna verksamheten och finansieringsverksamheten har bedömts vara liten eftersom verksamheten är koncentrerad till Finland och finansieringen är brett diversifierad. Placeringsverksamheten inom Aktias kapitalförvaltning är global och omfattar flera tillgångsklasser med placeringar i olika branscher. De negativa konsekvenserna relaterade till förening beaktas i portföljförvaltningen, bland annat genom en analys av ESG-rapporter och uppföljning av investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer). Syftet med normbaserad screening är att följa upp och minimera eventuella negativa konsekvenser för människor och miljö samt att identifiera eventuella miljööverträdelser.

Vatten och marina resurser

Som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktias verksamhetsställen, affärsverksamheter och funktioner i värdekedjan bedömts för att fastställa konsekvenser, risker och möjligheter i anslutning till vatten och marina resurser. Väsentlighetsanalysen beaktar vattenförbrukning och vattenuttag, liksom införande och användning av marina resurser och relaterade ekonomiska aktiviteter. Bedömningen utfördes av Aktias ESG-specialister, interna intressentgrupper och externa sakkunniga. Externa intressentgrupper konsulterades inte som en del av bedömningen.

Aktias verksamhetsställen har bedömts ha en liten direkt inverkan på vatten och marina resurser. Placeringsverksamheten i senare led i värdekedjan medför indirekta konsekvenser, risker och möjligheter som årligen rapporteras med hjälp av PAI-indikatorer och publiceras på Aktias webbplats.

Biologisk mångfald och ekosystem

Som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktias verksamhetsställen, affärsverksamheter och funktioner i värdekedjan bedömts för att fastställa konsekvenser i anslutning till biologisk mångfald och ekosystem. Väsentlighetsanalysen beaktar de direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, konsekvenserna för arters tillstånd, konsekvenserna för ekosystemens omfattning och tillstånd samt konsekvenserna för och beroendena av ekosystemtjänster. Bedömningen utfördes av Aktias ESG-specialister, interna intressentgrupper och externa sakkunniga. Externa intressentgrupper konsulterades inte som en del av bedömningen.

Aktias egna verksamhetsställen och finansiering har inte bedömts medföra några direkta, väsentliga negativa konsekvenser i form av markförstöring, ökenspridning, erosion eller påverkan på hotade arter. Aktia har inte heller några anläggningar i eller nära områden med känslig biologisk mångfald och bedriver inte verksamhet i

sådana anläggningar som har en negativ påverkan på dessa områden genom att leda till en försämring av arternas livsmiljöer eller störning av arter i skyddade områden. Det har därför inte ansetts nödvändigt att vidta särskilda åtgärder när det gäller biologisk mångfald.

Aktia har identifierat biologisk mångfald och ekosystem som ett väsentligt ämne, indirekt kopplat till placeringsverksamheten. Aktia rapporterar årligen om de indirekta negativa konsekvenserna relaterade till ämnet genom PAI-indikatorer. Informationen publiceras på Aktias webbplats.

Aktia har analyserat de förvaltade fondernas beroende av naturkapital med hjälp av ESG-rapporter genom att undersöka i vilka sektorer respektive fond placerar, hur beroende dessa sektorer är av naturkapital, vilka ekosystemtjänster sektorerna tillhandahåller och vilka konsekvenser verksamheten inom dessa sektorer har för förlusten av biologisk mångfald. Följande sektorer har bedömts ha störst beroende av naturkapital: skogsindustri, fiske, textilier, kläder och lyxvaror, livsmedel, drycker och tobak samt elproduktion (IPBES, 2019).

Aktia har ännu inte gjort någon noggrannare bedömning av omställningsrisker, fysiska risker eller systemiska risker relaterade till biologisk mångfald och ekosystem, eftersom de identifierade konsekvenserna är begränsade som helhet betraktat.

Cirkulär ekonomi

Som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktias verksamhetsställen, affärsverksamheter och funktioner i värdekedjan bedömts för att fastställa konsekvenser, risker och möjligheter i anslutning till cirkulär ekonomi. Väsentlighetsanalysen beaktar resursinflöden och -utflöden samt avfall. Bedömningen utfördes av Aktias ESG-specialister, interna intressentgrupper och externa sakkunniga. Externa intressentgrupper konsulterades inte som en del av bedömningen.

Den resursanvändning som hänför sig till den egna verksamheten och finansieringen har bedömts vara liten. Placeringsverksamheten inom Aktias kapitalförvaltning är global och omfattar flera tillgångsklasser med placeringar i olika branscher. De negativa konsekvenserna relaterade till cirkulär ekonomi beaktas i portföljförvaltningen, bland annat genom en analys av ESG-rapporter och uppföljning av investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer). Aktia rapporterar årligen om dessa indikatorer i form av investeringsbeslutens betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, och informationen offentliggörs på bolagets webbplats.

Ansvarsfullt företagande

Som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktia identifierat ansvarsfullt företagande som väsentligt. De konsekvenser, risker och möjligheter som hänför sig till ämnet har bedömts i den egna verksamheten. Därutöver har interna processer samt dokument med anvisningar som syftar till att säkerställa etisk affärsverksamhet granskats. Bedömningen utfördes av Aktias ESG-specialister, interna intressentgrupper och externa sakkunniga. Externa intressentgrupper konsulterades inte som en del av bedömningen.

Väsentliga delämnar är företagskulturen och främjandet av den i enlighet med Aktia Experience, samt att säkerställa att Aktia inte deltar i olaglig verksamhet såsom bedrägeri, penningtvätt, finansiering av terrorism eller överträdelser av finansiella sanktioner. Därutöver är delämnarna korruption och mutor samt skydd av visseblåsare väsentliga för Aktia.

IRO-2 Upplyningskrav i ESRs-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaringar

Upplyningskrav	Relaterad datapunkt		SFDR	Pillar 3	Benchmark regulation	EU Climate Law	Sida
ESRS 2 GOV-1	21 (d)	Jämnare könsfördelning i styrelsen	X		X		45
ESRS 2 GOV-1	21 (e)	Procentandel oberoende styrelseledamöter			X		45
ESRS 2 GOV-4	30	Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet)	X				48
ESRS 2 SBM-1	40 (d) i	Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen	X	X	X		49
ESRS 2 SBM-1	40 (d) ii	Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion	X		X		49
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iii	Deltaande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen	X		X		49
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iv	Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak			X		49
ESRS E1-1	14	Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050				X	77
ESRS E1-1	16 (g)	Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet		X	X	X	77
ESRS E1-4	34	Minskingsmål för utsläpp av växthusgaser	X	X	X		79
ESRS E1-5	38	Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan)	X				80
ESRS E1-5	37	Energiförbrukning och energimix	X				80
ESRS E1-5	40-43	Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan	X				Oväsentlig
ESRS E1-6	44	Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3	X	X	X		81
ESRS E1-6	53-55	Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp	X	X	X		81
ESRS E1-7	56	Uptag av växthusgaser och koldioxidkrediter				X	84
ESRS E1-9	66	Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker			X		Oväsentlig
ESRS E1-9	66 (a)	Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk		X			Oväsentlig
ESRS E1-9	66 (c)	Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk					Oväsentlig
ESRS E1-9	67 (c)	Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser		X			Oväsentlig
ESRS E1-9	69	Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter			X		Oväsentlig
ESRS E2-4	Bilaga II 28	Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	X				Oväsentlig
ESRS E3-1	9	Vattenresurser och marina resurser	X				Oväsentlig
ESRS E3-1	13	Särskild strategi	X				Oväsentlig
ESRS E3-1	14	Hållbara oceaner och hav	X				Oväsentlig
ESRS E3-4	28 (c)	Totalt återvunnet och återanvänt vatten	X				Oväsentlig
ESRS E3-4	29	Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet	X				Oväsentlig
ESRS 2 –SBM-3 – E4	16 (a)		X				85
ESRS 2 –SBM-3 – E4	16 (b)		X				85
ESRS 2 –SBM-3 – E4	16 (c)		X				85
ESRS E4-2	24 (b)	Hållbara mark-/ jordbruksmetoder/-policyer	X				Oväsentlig
ESRS E4-2	24 (c)	Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven	X				Oväsentlig
ESRS E4-2	24 (d)	Policyer för att behandla avskogning	X				89
ESRS E5-5	37 (d)	Icke-återvunnet avfall	X				89
ESRS E5-5	39	Farligt avfall och radioaktivt avfall	X				89

Upplyningskrav	Relaterad datapunkt		SFDR	Pillar 3	Benchmark regulation	EU Climate Law	Sida
ESRS 2 – SBM-3 – S1	14 (f)	Risk att utsättas för tvångsarbete	X				Oväsentlig
ESRS 2 – SBM-3 – S1	14 (g)	Risk att utsättas för barnarbete	X				Oväsentlig
ESRS S1-1	20	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	X				89
ESRS S1-1	21	Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8			X		89
ESRS S1-1	22	Processer och åtgärder för att förhindra människohandel	X				89
ESRS S1-1	23	Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana	X				Oväsentlig
ESRS S1-3	32 (c)	Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor	X				91
ESRS S1-14	88 (b) ja 88 (c)	Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor	X		X		93
ESRS S1-14	88 (e)	Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	X				93
ESRS S1-16	97 (a)	Ojusterad löneklyfta mellan könen	X		X		94
ESRS S1-16	97 (b)	Överdrivet hög VD-lön	X				94
ESRS S1-17	103 (a)	Fall av diskriminering	X				94
ESRS S1-17	104 (a)	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	X		X		94
ESRS 2 – SBM-3 – S2	11 (b)	Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan	X				Oväsentlig
ESRS S2-1	17	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	X				Oväsentlig
ESRS S2-1	18	Policyer för medarbetare i värdekedjan	X				Oväsentlig
ESRS S2-1	19	Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	X		X		Oväsentlig
ESRS S2-1	19	Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8			X		Oväsentlig
ESRS S2-4	36	Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led	X				Oväsentlig
ESRS S3-1	16	Människorättsåtaganden	X				Oväsentlig
ESRS S3-1	17	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer	X		X		Oväsentlig
ESRS S3-4	36	Människorättsfrågor och människorättsincidenter	X				Oväsentlig
ESRS S4-1	16	Policyer för konsumenter och slutanvändare	X				96
ESRS S4-1	17	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	X		X		Oväsentlig
ESRS S4-4	35	Människorättsfrågor och människorättsincidenter	X				97
ESRS G1-1	10 (b)	FNs konvention mot korruption	X				Oväsentlig
ESRS G1-1	10 (d)	Skydd för visselblåsare	X				100
ESRS G1-4	24 (a)	Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor	X		X		102
ESRS G1-4	24 (b)	Standarder för bekämpning av korruption och mutor	X				102

Miljöinformation

EU-taxonomi-rapportering	62
E1 Klimatförändringar	77
SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	77
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	77
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	77
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	78
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	79
E1-5 Energianvändning och energimix	80
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	81
E1-7 Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter	84
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	85
SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	85
E4-1 Övergångsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell	85
E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem	85
E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem	86
E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem	87
E4-6 Mått på konsekvenser relaterade till förändringar i biologisk mångfald och ekosystem	87

Utfallet av målen i hållbarhetsprogrammet

98,3 %

Andelen kundtillgångar klassificerade enligt artikel 8/9

(Målet är att öka andelen årligen, baslinje 2022: 96,6 %)



-53,3 %

Förändring i de relativa koldioxidavtrycken för aktie- och företagsobligationsportföljerna

(Mål -30 % från 2019)



36,7 %

Andelen gröna företagsobligationer i företagsobligationsfonderna

(Mål 35 %, baslinje 2022: 24,3 %)



EU-taxonomi-rapportering

Kvalitativa uppgifter

EU:s taxonomiförordning fastställer en ram som definierar kriterierna för klassificering av miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet. Klassificeringen omfattar de tekniska granskningskriterier som används för att fastställa om en ekonomisk verksamhet kan anses bidra väsentligt till de miljömål som anges i EU-taxonomin. Taxonomin innehåller även ett krav på att en ekonomisk verksamhet som ger ett betydande bidrag till ett miljömål inte får orsaka betydande skada för andra miljömål. Dessutom omfattar regleringen krav på minimiskyddsåtgärder, vilket avser mål relaterade till sociala frågor samt efterlevnad av FN:s, OECD:s och ILO:s principer för företagens samhällsansvar. Europeiska kommissionen har godkänt en delegerad förordning (EU) 2026/73 som förenklar EU-taxonimirapporteringen bland annat genom införandet av väsentlighetskonceptet och nya rapporteringstabeller. Aktia tillämpar den nya delegerade förordningen i taxonomirapporteringen för år 2025. Jämförelsetalen har inte ändrats.

År 2025 fortsatte Aktia att utveckla rapporteringen enligt taxonomiförordningen. I rapporteringen för 2025 har ett nytt system tagits i bruk. Rapporteringen återspeglar Aktias tolkning av regleringen.

Aktias taxonomirapportering för finansieringsverksamheten baseras på uppgifter som banken samlar in om privatkunders bostads- och renoveringslån med säkerhet i bostadsfastigheter, fordonfinansiering samt taxonomiuppgifter som rapporteras av företag som omfattas av rapporterings-skyldigheten. Dessutom använder Aktia uppgifter från ARA:s energicertifikatregister och en extern tjänsteleverantör för att samla in energidata för bostadslån beviljade till hushåll. I Aktias taxonomirapportering används i regel företagens rapporterade siffror för år 2024, eftersom företagen vid

beräkningstidpunkten ännu inte i någon större utsträckning hade publicerat siffror för 2025. Rapporteringen utnyttjar även data som samlats in av en extern tjänsteleverantör. I företagsrapporteringen beaktas taxonomiuppgifter som rapporteras på koncernnivå om företagets struktur innebär att rapporteringen sker på koncernnivå. Eftersom det är utmanande att samla in den data som krävs för bedömningen av betydande skada särskilt för konsumentexponeringar och fordonfinansiering, rapporterar Aktia för närvarande inte om fordonss taxonomianpassning. Inte heller rapporteras taxonomianpassningen för konsumtionslån, eftersom användningsändamålet för dessa lån inte kan verifieras med säkerhet. För konsumentexponeringar har taxonomiberättigande och taxonomianpassning identifierats särskilt i ekonomiska verksamheter som väsentligt bidrar till begränsning av klimatförändringar, framför allt aktivitet 7.7 Förvärv och ägande av byggnader.

Aktia erbjuder sina kunder gröna låneprodukter, vilka framöver kan påverka taxonomiberättigandet inom finansieringsverksamheten. Utöver gröna låneprodukter för privatkunder erbjuder Aktia även skräddarsydda gröna lån för företagskunder. Genom gröna lån där taxonomins kriterier för betydande bidrag utgör ett krav kan man även öka medvetenheten om taxonomins rapporteringskrav hos företagskunder som inte själva omfattas av rapporteringsskyldigheten.

Aktias taxonomirapportering för placeringsverksamheten baseras på analys som utförs av en extern tjänsteleverantör avseende företagens rapporterade taxonomiberättigande och taxonomianpassning i aktie- och ränteplaceringar. Samma externa data används även i Aktias taxonomirapportering som helhet.

Aktia rapporterar taxonomin på konsoliderad nivå. Rapporteringen enligt bestämmelserna för kreditinstitut omfattar uppgifter från Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab, medan Aktia Fondbolag Ab rapporteras på egen blankett. Koncernen har ingen handelsportfölj. Den har inte heller en affärsmodell som i huvudsak baseras på finansiering av offentlig bostadsproduktion. De förvaltade tillgångar som ingår i rapporteringen för kreditinstitut omfattar tillgångar som förvaltas av företag med rapporteringsskyldighet.

Taxonomiförordningen är relevant för Aktia både i utvecklingen av låneprodukter och i verksamheten inom kapitalförvaltning samt produktutveckling. Inom kapitalförvaltningen beaktas bedömningen av om placeringsobjekten omfattas av taxonomin som en del av den kvalitativa analysen. Taxonomin är även kopplad till utvecklingen av fonder vars mål är att göra hållbara investeringar i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR artikel 9-fonder).

Endast en begränsad del av alla ekonomiska verksamheter omfattas för närvarande av taxonomin. Eftersom en stor del av Aktias företagskunder är små och medelstora företag som inte omfattas av rapporteringsskyldigheten förblir taxonomirelaterade rapporteringssiffror fortsatt låga i Aktias rapportering. Aktia tillämpar försiktighetsprincipen i sin taxonomirapportering.

Förändringar i taxonomirapporteringen förväntas under de kommande åren. Ändringar väntas både i storleksklasserna för företag som omfattas av rapporteringsskyldigheten och i kriterierna för bedömning av taxonomianpassning. Om antalet rapporterade företag minskar avsevärt kommer detta framöver att påverka de rapporterade siffrorna.

Det vägda medelvärdet av centrala resultatindikatorer för gruppers verksamheter som är förenliga med taxonomikraven

	Centrala resultatindikatorer per affärssegment					
	Intäkter mn €	Andel av gruppens totala intäkter (A)	Omsättningsbaserad centrala resultatindikator (B)	Kapitalutgiftsbaserad centrala resultatindikator (C)	Viktad omsättningsbaserad centrala resultatindikator (A*B)	Viktad kapitalutgiftsbaserad centrala resultatindikator (A*C)
Kapitalförvaltning	31,6	10,7 %	0,6 %	1,3 %	0,1 %	0,1 %
Bank- och försäkringsverksamhet	264,2	89,3 %	2,2 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %
Totalt	295,8	100,0 %				
Medelvärde för den centrala resultatindikatorn					2,1 %	2,1 %

EU taxonomitabeller

Mall 0: Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		31.12.2025						
		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (valuta)		Central resultatindikator ² (%)	Central resultatindikator ³ (%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar) ⁴ (%)	Ikke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) ⁵ (%)	Ikke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) ⁵ (%)
		Omsättnings-baserad	Kapitalutgifts-baserad	Omsättnings-baserad	Kapitalutgifts-baserad		Omsättnings-baserad	Kapitalutgifts-baserad
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen gröna tillgångar i stocken	120 939 390,0 €	120 710 181,3 €	2,2 %	2,2 %	45,6 %		

		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (valuta)		Central resultatindikator ² (%)	Central resultatindikator ³ (%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar) ⁴ (%)	Ikke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) ⁵ (%)	Ikke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) ⁵ (%)
		Omsättnings-baserad	Kapitalutgifts-baserad	Omsättnings-baserad	Kapitalutgifts-baserad		Omsättnings-baserad	Kapitalutgifts-baserad
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet)	17 530 854,6 €	19 648 067,6 €	2,1 %	2,3 %	27,1 %		
	Handelslager							
	Finansiella garantier	–	–	–	–	–		
	Tillgångar under förvaltning	1 381 234,4 €	4 104 172,2 €	1,1 %	3,3 %	100,0 %		
	Avgifts- och provisionsintäkter ¹							

¹ Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning.
² Få grundval av motpartens omsättningsindikator.
³ Baserat på motpartens indikator för kapitalutgifter.
⁴ % av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn genom bankernas alla tillgångar.
⁵ I enlighet med artikel 7.2 i denna förordning.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Mall 1: Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, omsättning

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande 1		31/12/2025																	
Stock/Node tillgång euro	Totalt redovisat (brutto)värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Uppdelning efter miljömål									varav användning av intäkter	varav omställnings- verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar	varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter ^a	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitut anser vara icke-väsentliga ^a
				Begränsning av klimatförändringar (CCM)															
				Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöförnyelse (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)											
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tillgångar och skulder																		
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehåller för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	5 447,9	4 568,8	120,9	120,9	–	–	–	–	–	–	–	0,6	1,3	–	–	–	–	
3	Finansiella företag	249,6	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
4	Lån och förskott	0,3	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	249,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
7	Icke-finansiella företag	94,5	36,6	6,7	6,7	–	–	–	–	–	–	–	0,6	1,3	–	–	–	–	
8	Lån och förskott	74,4	34,5	6,3	6,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	201	11	0,4	0,4	–	–	–	–	–	–	–	0,6	1,3	–	–	–	–	
10	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
11	Hushåll	5 103,7	4 533,0	114,2	114,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	4 540,8	4 531,4	113,3	113,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
13	varav lån för byggnadsrenovering	44,6	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
14	varav lån till motorfordon	111	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
15	Finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
16	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
18	Säkerhet som erhålls genom övertagande av kontroll bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	2,7	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (B)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
20	Andelen gröna tillgångar totalt	5 450,4																	
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	6 815,8																	
22	Nationella regeringar och överstatliga enheter	247,0																	
23	Exponeringar mot centralbanker	486,2																	
24	Handelsföretag	–																	
25	Företag och enheter som inte är förenliga för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	3 840,1																	
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	3 982,8																	
27	Lån och förskott	2 722,2																	
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	678,3																	
29	varav lån för byggnadsrenovering	–																	
30	Räntebärande värdepapper	690,9																	
31	Egetkapitalinstrument	164,7																	
32	Motparten från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	257,3																	
33	Lån och förskott	–																	
34	Räntebärande värdepapper	250,7																	
35	Egetkapitalinstrument	6,6																	
36	Derivat	46,6																	
37	Interbankkredit på anfordran	12,3																	
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	0,5																	
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	1 809,8																	
40	Totala tillgångar	11 961,9																	
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																			
41	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
42	Tillgångar under förvaltning	126,4	8,5	1,4	1,3	–	–	0,1	–	–	–	–	0,2	0,6	–	–	–	–	
43	varav räntebärande värdepapper	122,7	8,3	1,3	1,2	–	–	–	–	–	–	–	0,2	0,5	–	–	–	–	
44	varav egetkapitalinstrument	2,7	0,1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,1	–	–	–	–	

1 Följande redovisningskategorier bör beaktas när det gäller finansiella tillgångar: Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt resultat, innehav i dotterbolag, gemensamma företag och intressebolag, finansiella tillgångar som identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet och finansiella tillgångar som inte är förenade med handel och som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet samt säkerheter i form av fastigheter som kreditinstitut erhållits genom att de övertagit ägandeträkten i utbyte mot skuldsänkning.

2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för rapportering av stöcker för beräkning av andelen gröna tillgångar och rapportering om nya tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar i föred.

3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omställningsbaserade och kapitalnyttbaserade uppgifter.

4 Enligt artikel 7.8 a och b i denna förordning.

5 Enligt artikel 4.1 i denna förordning.

6 Enligt artikel 7.3 i denna förordning.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Mall 1: Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, kapitalutgifter

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande 1		31/12/2025														
Stock/Node tillgång euro	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Totalt redovisat (bruttovärde)	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Uppdelning efter miljöinl						varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar			
				Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöför-orenningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter ⁴	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitutt anser vara icke-väsentliga ⁵	
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tilljäre och råmarna															
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehålls för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	5 447,9	4 576,6	120,7	119,4	1,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	Finansiella företag	249,6	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	0,3	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	249,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	Icke-finansiella företag	94,5	43,3	6,5	6,2	1,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Lån och förskott	74,4	34,9	1,6	1,6	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	201	8,6	5,0	3,6	1,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Hushåll	5 103,7	4 533,0	114,2	114,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	4 540,8	4 531,4	113,3	113,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	varav lån för byggnadsrenovering	44,6	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	varav lån till motorfordon	111	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	2,7	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (E)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
20	Andelen gröna tillgångar totalt	5 450,4														
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	6 811,5														
22	Nationella regeringar och överstatliga enheter	247,0														
23	Exponeringar mot centralbanker	486,2														
24	Handelsbågar	–														
25	Företag och enheter som inte är förenliga för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	3 940,1														
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	3 982,8														
27	Lån och förskott	2 722,2														
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	678,3														
29	varav lån för byggnadsrenovering	–														
30	Räntebärande värdepapper	690,9														
31	Egetkapitalinstrument	164,7														
32	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	257,3														
33	Lån och förskott	–														
34	Räntebärande värdepapper	250,7														
35	Egetkapitalinstrument	6,6														
36	Derivat	46,6														
37	Interbanklån på anfordran	12,3														
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	0,5														
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	1 909,8														
40	Totala tillgångar	11 961,9														
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
41	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
42	Tillgångar under förvaltning	126,4	8,2	4,1	2,6	1,4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
43	varav räntebärande värdepapper	122,7	7,8	3,8	2,3	1,4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
44	varav egetkapitalinstrument	2,7	0,4	0,3	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

1 Följande redovisningskategorier bör beaktas när det gäller finansiella tillgångar: Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt resultat, innehav i dotterbolag, gemensamma företag och intressebolag, finansiella tillgångar som identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet och finansiella tillgångar som inte är förenade med handel och som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet samt säkerheter i form av fastigheter som kreditinstitut erhållits genom att de övertagit ägandeträffen i utbyte mot skuldsänkning.

2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för rapportering av stocker för beräkning av andelen gröna tillgångar och rapportering om nya tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar i riket.

3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omställningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.

4 I enlighet med artikel 7.8 a och b i denna förordning.

5 I enlighet med artikel 4.1 i denna förordning.

6 I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Mall 1: Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, omsättning flödet

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande 1		11-31/12/2025																														
Stock/flöde tillgångar euro	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p																
Totalt redovisat (brutto)värde													som omfattas av taxonomin				som är förenlig med taxonomin															
Uppdelning efter miljömål													varav användning av intäkter				varav omställnings-verksamheter				varav möjliggörande verksamheter											
Begränsning av klimatförändringar (CCM)													Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vattenresurser och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Miljöförbättringar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
Icke-bedömda exponeringar													varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter ^a				varav exponeringar som finansierar motparters exponeringar i enlighet med artikel 7.9				varav icke-bedömda som kreditinstituten anser vara icke-väsentliga ^a											
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både tillgångar och skulder																															
2	Lån och försäkt, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehåller för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	890,7	642,0	17,5	17,5	-	-	-	-	-	-	0,4	0,9	-	-	-	-															
3	Finansiella företag	66,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
4	Lån och försäkt	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	66,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
6	Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
7	Icke-finansiella företag	61,1	7,7	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	0,4	0,9	-	-	-	-															
8	Lån och försäkt	37,8	7,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	23,4	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4	0,9	-	-	-	-															
10	Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
11	Hushåll	725,5	634,2	17,5	17,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	637,3	633,3	17,1	17,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
13	varav lån för byggnadsrenovering	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
14	varav lån till motorfordon	4,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
15	Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
16	Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
18	Säkerhet som erhålls genom övertagande av kontroll bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (B)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
20	Andelen gröna tillgångar (netto)	890,7																														
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	2 284,7																														
22	Nationella regeringar och överstatliga enheter	-																														
23	Exponeringar mot centralbanker	830,5																														
24	Handelsbänkar	-																														
25	Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	1 093,0																														
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	1 087,3																														
27	Lån och försäkt	839,2																														
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	309,7																														
29	varav lån för byggnadsrenovering	-																														
30	Räntebärande värdepapper	248,0																														
31	Egetkapitalinstrument	0,1																														
32	Motparten från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	5,7																														
33	Lån och försäkt	-																														
34	Räntebärande värdepapper	5,7																														
35	Egetkapitalinstrument	-																														
36	Derivat	23,0																														
37	Interbankkredit på anfordran	32,4																														
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	0,3																														
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	305,5																														
40	Totala tillgångar	3 135,5																														
Exponeringar utanför balansräkningen (stöck) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																																
41	Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
42	Tillgångar under förvaltning	37,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
43	varav räntebärande värdepapper	36,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
44	varav egetkapitalinstrument	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															

1 Följande redovisningskategorier bör beaktas när det gäller finansiella tillgångar: Finansiella tillgångar som värderas till upplupit anskaffningsvärde, finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt resultat, innehav i dotterbolag, gemensamma företag och intressbolag, finansiella tillgångar som identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet och finansiella tillgångar som inte är förenade med handel och som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet samt säkerheter i form av fastigheter som kreditinstitut erhållits genom att de övertagit ägandeträkten i utbyte mot skuldsäkring.

2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för rapportering av stöcker för beräkning av andelen gröna tillgångar och rapportering om nya tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar i flödet.

3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för rapportering av stöcker och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.

4 Enligt artikel 7.8 a och b i denna förordning.

5 Enligt artikel 4.1 i denna förordning.

6 Enligt artikel 7.3 i denna förordning.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Mall 1: Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, kapitalutgifter flödet

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande 1		11-31122025																														
Stock/flöde tillgång euro	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p																
Totalt redovisat (bruttovärde)													som omfattas av taxonomin				som är förenlig med taxonomin															
Uppdelning efter miljöinål													varav användning av intäkter				varav omställnings- verksamheter				varav möjliggörande verksamheter											
Begränsning av klimatförändringar (CCM)													Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vattenresurser och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Miljöförämringar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
Icke-bedömda exponeringar													varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter ^a				varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9				varav icke-bedömda som kreditinstituten anser vara icke-väsentliga ^a											
1	Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både tillgångar och skulder																															
2	Lån och försäkrat, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehåller för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	890,7	646,7	19,6	19,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
3	Finansiella företag	66,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
4	Lån och försäkrat	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	66,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
6	Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
7	Icke-finansiella företag	61,1	124	22	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
8	Lån och försäkrat	37,8	7,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (LGP)	234	4,7	2,1	2,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
10	Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
11	Hushåll	723,5	634,2	17,5	17,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	637,3	633,3	17,1	17,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
13	varav lån för byggnadsrenovering	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
14	varav lån till motorfordon	4,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
15	Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
16	Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
18	Säkerhet som erhålls genom övertagande av kontroll bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (B)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
20	Andelen gröna tillgångar totalt	890,7																														
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	2 284,7																														
22	Nationella regeringar och överstatliga enheter	-																														
23	Exponeringar mot centralbanker	830,5																														
24	Hushåll	-																														
25	Företag och enheter som inte är förenliga för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	1 093,0																														
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	1 087,3																														
27	Lån och försäkrat	839,2																														
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	309,7																														
29	varav lån för byggnadsrenovering	-																														
30	Räntebärande värdepapper	248,0																														
31	Egetkapitalinstrument	0,1																														
32	Motparten från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	5,7																														
33	Lån och försäkrat	-																														
34	Räntebärande värdepapper	5,7																														
35	Egetkapitalinstrument	-																														
36	Derivat	23,0																														
37	Interbankkredit på anfordran	324																														
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	0,3																														
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	305,5																														
40	Totala tillgångar	3 135,5																														
Exponeringar utanför balansräkningen (stöck) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																																
41	Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
42	Tillgångar under förvaltning	37,0	-	0,1	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
43	varav räntebärande värdepapper	36,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
44	varav egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															

1 Följande redovisningskategorier bör beaktas när det gäller finansiella tillgångar: Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt resultat, innehav i dotterbolag, gemensamma företag och intressebolag, finansiella tillgångar som identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet och finansiella tillgångar som inte är förenliga med handel och som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet samt säkerheter i form av fastigheter som kreditinstitut erhållits genom att de övertagit ägandeträkten i utbyte mot skuldsäkring.

2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för rapportering av stöcker för beräkning av andelen gröna tillgångar och rapportering om nya tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar i flödet.

3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för rapportering av stöcker för beräkning av andelen gröna tillgångar och rapportering om nya tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar i flödet.

4 Enligt artikel 7.9 a och b i denna förordning.

5 Enligt artikel 4.1 i denna förordning.

6 Enligt artikel 7.3 i denna förordning.

Mall 2: Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation, omsättning

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		31.12.2025								
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrig-nivå (kod och namn) (miljoner euro)		Totalt redovisat (brutto)värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
1	6820 Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	40,8	38,4	6,1	6,1	–	–	–	–	–
2	6419 Annan monetär finansförmedling	249,3	–	–	–	–	–	–	–	–
3	6430 Fonder och liknande finansiella institut	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	6492 Annan kreditgivning	2,0	0,1	–	–	–	–	–	–	–
5	6630 Fondförvaltning	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	6499 Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsverksamhet	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	6619 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfundsverksamhet	0,3	0,3	–	–	–	–	–	–	–
8	6512 Annan försäkring	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	7022 Konsultverksamhet avseende företags organisation	1,3	0,3	–	–	–	–	–	–	–
10	4312 Mark- och grundarbeten	1,2	0,3	–	–	–	–	–	–	–
11	Kärnteknisk verksamhet ⁴	3,5	0,2	0,2						
12	Fossilgasverksamhet ⁵	2,0	–	–						
13	varav icke-bedomda exponeringar ⁶	–								

¹ Kreditinstitut ska lämna denna uppgifter om de tio främsta exponeringarna utanför handelsläget med de tio främsta sektorerna som omfattas av taxonomin (Nace-sektorer på fyraiffrig nivå) och då använda relevanta Nace-koder på grundnivå av motpartens huvudsakliga verksamhet.
² Indelningen efter Nace-sektorer grundas utslutande på den direkta motpartens egenkapital. Klassificeringen av exponeringar som ingår gemensamt av mer än en gäldenär ska göras på grundval av egenkapitalerna hos den gäldenär som var mest relevant, eller bestämmande, för institutets beviljande av exponeringen. Uppdelningen av gemensamt ingående exponeringar per Nace-kod ska styras av egenkapitalerna hos den mest relevanta eller bestämmande gäldenären. Institut ska lämna uppgifter per Nace-kod på den uppdelningsnivå som krävs enligt mallen.
³ Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
⁴ Som avses i avsnitten 4.26, 4.27 och 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139.
⁵ Som avses i avsnitten 4.29, 4.30 och 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139.
⁶ I enlighet med artikel 7.2 i denna förordning.

Mall 2: Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation, kapitalutgifter

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		31.12.2025								
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrig-nivå (kod och namn) (miljoner euro)		Totalt redovisat (brutto)värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föröreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
1	6820 Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	40,8	38,4	1,4	1,4	–	–	–	–	–
2	6419 Annan monetär finansförmedling	249,3	–	–	–	–	–	–	–	–
3	6430 Fonder och liknande finansiella institut	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	6492 Annan kreditgivning	2,0	1,7	1,3	1,3	–	–	–	–	–
5	6630 Fondförvaltning	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	6499 Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsverksamhet	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	6619 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfundsverksamhet	0,3	0,3	–	–	–	–	–	–	–
8	6512 Annan försäkring	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	7022 Konsultverksamhet avseende företags organisation	1,3	0,3	–	–	–	–	–	–	–
10	4312 Mark- och grundarbeten	1,2	0,3	–	–	–	–	–	–	–
11	Kärnteknisk verksamhet ⁴	–	–	–						
12	Fossilgasverksamhet ⁵	–	–	–						
13	varav icke-bedomda exponeringar ⁶	–	–	–						

1 Kreditinstitut ska lämna denna uppgifter om de tio främsta exponeringarna utanför handelslägret med de tio främsta sektorerna som omfattas av taxonomin (Nace-sektorer på fyraiffrig nivå) och då använda relevanta Nace-koder på grundnivå av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2 Indelningen efter Nace-sektorer grundas utslutande på den direkta motpartens egenkapital. Klassificeringen av exponeringar som ingår gemensamt av mer än en gäldenär ska göras på grundval av egenkapitalerna hos den gäldenär som var mest relevant, eller bestämmande, för institutets beviljande av exponeringen. Uppdelningen av gemensamt ingående exponeringar per Nace-kod ska styras av egenkapitalerna hos den mest relevanta eller bestämmande gäldenären. Institut ska lämna uppgifter per Nace-kod på den uppdelningsnivå som krävs enligt mallen.
3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
4 Som avses i avsnitten 4.26, 4.27 och 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139.
5 Som avses i avsnitten 4.29, 4.30 och 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139.
6 I överensstämmelse med artikel 7.2 i denna förordning.

Mall 3: Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, omsättning

Referensdatum för offentliggörande t		31.12.2025												
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Uppdelning efter miljömål						varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av	Icke-bedömda exponeringar ³
				Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapital-instrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	83,9 %	2,2 %	2,2 %	–	–	–	–	–	–	–	–	2,7 %	–
3	Finansiella företag	0,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	18,0 %	–
4	Lån och förskott	77,0 %	13,9 %	13,9 %	–	–	–	–	–	–	–	–	18,0 %	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	Icke-finansiella företag	37,7 %	7,1 %	7,1 %	–	–	–	–	–	–	0,6 %	1,3 %	18,9 %	–
8	Lån och förskott	46,3 %	8,5 %	8,4 %	–	–	–	–	–	–	–	–	18,2 %	–
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5,5 %	2,2 %	2,0 %	–	–	0,1 %	–	–	–	2,9 %	6,2 %	38,8 %	–
10	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Hushåll	88,8 %	2,2 %	2,2 %	–	–	–	–	–	–	–	–	2,5 %	–
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	99,8 %	2,5 %	2,5 %	–	–	–	–	–	–	–	–	2,5 %	–
13	varav lån för byggnadsrenovering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	varav lån till motorfordon	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
20	Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	83,8 %	2,2 %	2,2 %	–	–	–	–	–	–	–	–	2,7 %	–

1 Institutet ska i denna mall lämna upplysningar om de centrala resultatindikatorerna för andelen gröna tillgångar i exponeringstocken beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1 om täckta tillgångar.
2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade upplysningar.
3 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.
4 I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Mall 3: Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, kapitalutgifter

Referensdatum för offentliggörande t		31.12.2025												
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin							varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av	Icke-bedömda exponeringar ³
			Uppdelning efter miljömål											
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)						
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapital-instrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	84,0 %	2,2 %	2,2 %	–	–	–	–	–	–	–	–	2,6 %	–
3	Finansiella företag	0,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4,0 %	–
4	Lån och förskott	77,0 %	3,1 %	3,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	4,0 %	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–		–	–	–	–
7	Icke-finansiella företag	45,9 %	6,9 %	5,5 %	1,4 %	–	–	–	–	–	–	–	15,1 %	–
8	Lån och förskott	46,7 %	2,1 %	2,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	4,5 %	–
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	42,6 %	24,8 %	18,1 %	6,6 %	–	–	–	–	–	–	–	58,1 %	–
10	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–		–	–	–	–
11	Hushåll	88,8 %	2,2 %	2,2 %	–		–			–	–	–	2,5 %	–
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	99,8 %	2,5 %	2,5 %	–		–			–	–	–	2,5 %	–
13	varav lån för byggnadsrenovering	–	–	–	–		–			–	–	–	–	–
14	varav lån till motorfordon	–	–	–						–	–	–	–	–
15	Finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	Bostadsfinansiering	–	–	–			–			–	–	–	–	–
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	–	–	–	–		–			–	–	–	–	–
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (4)	–	–	–	–		–			–	–	–	–	
20	Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	84,0 %	2,2 %	2,2 %	–	–	–	–	–	–	–	–	2,6 %	–

1 Institutet ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för andelen gröna tillgångar i exponeringstocken beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1 om täckta tillgångar.
2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
3 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.
4 I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

Mall 4: Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet, omsättning

Referensperiod för offentliggörande t		1.1-31.12.2025												
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin										Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av	Icke-bedömda exponeringar ³
			Uppdelning efter miljömål							varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter		
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)						
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	75,5 %	2,1 %	2,1 %	–	–	–	–	–	–	0,1 %	0,1 %	2,7 %	–
3	Finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–			–	–	–	–
7	Icke-finansiella företag	12,6 %	0,1 %	0,1 %	–	–	–	–	–	–	0,6 %	1,4 %	0,8 %	–
8	Lån och förskott	20,1 %	0,1 %	0,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	0,5 %	–
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,6 %	0,1 %	0,1 %	–	–	–	–	–	–	1,7 %	3,7 %	17,7 %	–
10	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–			–	–	–	–
11	Hushåll	87,7 %	2,4 %	2,4 %	–		–			–	–	–	2,8 %	–
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	99,4 %	2,7 %	2,7 %	–		–			–	–	–	2,7 %	–
13	varav lån för byggnadsrenovering	–	–	–			–			–	–	–	–	–
14	varav lån till motorfordon	–	–	–						–	–	–	–	–
15	Finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	Bostadsfinansiering	–	–	–	–		–			–	–	–	–	–
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	–	–	–	–		–			–	–	–	–	–
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis ⁴	–	–	–	–		–			–	–	–	–	
20	Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	75,5 %	2,1 %	2,1 %	–	–	–	–	–	–	0,1 %	0,1 %	2,7 %	–

1 Institut ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för andelen gröna tillgångar avseende flödet av nya lån och förskott, räntebärande värdepapper, egetkapitalinstrument och återtagna säkerheter under det räkenskapsår som föregår referensdatumet för offentliggörande, beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1, om täckta tillgångar.
2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
3 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.
4 I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

Styrelsens verksamhetsberättelse | **Hållbarhetsrapport** | Bokslut

Mall 4: Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet, kapitalutgifter

Referensperiod för offentliggörande t		1.1–31.12.2025												
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin										Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av	Icke-bedömda exponeringar ³
			Uppdelning efter miljömål							varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter		
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)						
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	76,0 %	2,3 %	2,3 %	–	–	–	–	–	–	–	–	3,0 %	–
3	Finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–			–	–	–	–
7	Icke-finansiella företag	20,3 %	3,6 %	3,6 %	–	–	–	–	–	–	–	–	17,5 %	–
8	Lån och förskott	20,5 %	0,2 %	0,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	0,8 %	–
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	20,0 %	9,1 %	9,1 %	–	–	–	–	–	–	–	–	45,4 %	–
10	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–			–	–	–	–
11	Hushåll	87,7 %	2,4 %	2,4 %	–		–			–	–	–	2,8 %	–
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	99,4 %	2,7 %	2,7 %	–		–			–	–	–	2,7 %	–
13	varav lån för byggnadsrenovering	–	–	–			–			–	–	–	–	–
14	varav lån till motorfordon	–	–	–						–	–	–	–	–
15	Finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	Bostadsfinansiering	–	–	–	–		–			–	–	–	–	–
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	–	–	–	–		–			–	–	–	–	–
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis ⁴	–	–	–	–		–			–	–	–	–	
20	Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	76,0 %	2,3 %	2,3 %	–	–	–	–	–	–	–	–	3,0 %	–

1 Institut ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för andelen gröna tillgångar avseende flödet av nya lån och förskott, räntebärande värdepapper, egetkapitalinstrument och återtaga säkerhet under det räkenskapsår som föregår referensdatumet för offentliggörande, beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1, om täckta tillgångar.
2 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
3 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.
4 I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

Mall 5: Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, omsättning

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		31.12.2025											
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin										Icke-bedömda exponeringar ⁴
			Uppdelning efter miljömål							varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	
				Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	6,8 %	1,1 %	1,0 %	–	–	0,1 %	–	–	–	0,2 %	0,5 %	–

1 Institutet ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för exponeringar utanför balansräkningen (finansiella garantier och tillgångar under förvaltning) beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1 om täckta tillgångar.
2 Institutet ska kopiera denna mall för att offentliggöra centrala resultatindikatorer för stockar och flöden för exponeringar utanför balansräkningen.
3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
4 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

Mall 5: Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, kapitalutgifter

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		31.12.2025											
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin										Icke-bedömda exponeringar ⁴
			Uppdelning efter miljömål								varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	
Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)								
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	6,6 %	3,3 %	2,0 %	1,2 %	-	-	0,1 %	-	-	-	-	-

1 Institutet ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för exponeringar utanför balansräkningen (finansiella garantier och tillgångar under förvaltning) beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1 om täckta tillgångar.
2 Institutet ska kopiera denna mall för att offentliggöra centrala resultatindikatorer för stockar och flöden för exponeringar utanför balansräkningen.
3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
4 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

Mall 5: Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, omsättning flödet

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		11-31.12.2025											
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin										Icke-bedömda exponeringar ⁴
			Uppdelning efter miljömål							varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	0,1 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1 Institutet ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för exponeringar utanför balansräkningen (finansiella garantier och tillgångar under förvaltning) beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1 om täckta tillgångar.
2 Institutet ska kopiera denna mall för att offentliggöra centrala resultatindikatorer för stockar och flöden för exponeringar utanför balansräkningen.
3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
4 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

Mall 5: Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, kapitalutgifter flödet

Referensdatum/referensperiod för offentliggörande t		11-31.12.2025											
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin									Icke-bedömda exponeringar ⁴	
			Uppdelning efter miljömål							varav användning av intäkter	varav omställnings- verksamheter		varav möjliggörande verksamheter
			Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	0,1 %	0,2 %	0,2 %	–	–	–	–	–	–	–	–	–

1 Institutet ska i denna mall lämna uppgifter om de centrala resultatindikatorerna för exponeringar utanför balansräkningen (finansiella garantier och tillgångar under förvaltning) beräknade på grundval av de uppgifter som lämnas ut i mall 1 om täckta tillgångar.
2 Institutet ska kopiera denna mall för att offentliggöra centrala resultatindikatorer för stockar och flöden för exponeringar utanför balansräkningen.
3 Kreditinstitut ska kopiera denna mall för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade uppgifter.
4 I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

Mall för den centrala resultatindikatorn för kapitalförvaltare

	Referensdatum för offentliggörande	31.12.2025	
	Exponeringar	%	miljoner euro
1	Total andel tillgångar under förvaltning	100 %	5 059,41
2	Tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn	34,3 %	1 736,70
	% omfattade tillgångar	% omsättningsbaserade	% kapitalutgiftsbaserade
3	Omfattas av taxonomin	1,4 %	3,0 %
4	Kärnteknisk verksamhet	0,1 %	–
5	Fossilgasverksamhet	–	–
6	Förenliga med taxonomin	0,6 %	1,3 %
7	Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	0,6 %	1,3 %
8	varav icke-finansiella företag	0,6 %	1,2 %
9	varav finansiella företag	–	–
10	Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	–	–
11	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	–	–
12	Omställningsverksamhet	0,1 %	–
13	Möjliggörande verksamheter	0,4 %	–
14	Kärnteknisk verksamhet	0,1 %	–
15	Fossilgasverksamhet	–	–
	Taxonomiförenlighet per mål	% omsättningsbaserad	% kapitalutgiftsbaserad
16	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	0,2 %	1,0 %
17	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	–	0,2 %
18	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	–	–
19	Den cirkulära ekonomin (CE)	0,3 %	–
20	Miljöföreoreningar (PPC)	0,1 %	–
21	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	–	–
22	Icke-bedömda exponeringar		
23	Exponeringar som finansierar motparter icke-bedömda verksamheter som anses vara icke-väsentliga	–	–
24	Icke-bedömda exponeringar som betraktas som icke-väsentliga av den rapporterade enheten	–	–
25	Exponeringar mot motparter rapportering i enligt med artikel 7.9 i denna förordning	–	–
	Uppdelning på omfattade tillgångar	%	Miljoner euro
26	Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	17,0 %	861,2
27	varav icke-finansiella företag	8,5 %	429,6
28	varav finansiella företag	8,5 %	431,6
29	Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	–	–
30	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	0,3 %	14,4

E1 Klimatförändringar

Aktia har utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen identifierat frågan om klimatförändringar som väsentlig genom kapitalförvaltning och bankverksamhet.

Väsentliga hållbarhetsfrågor

ESRS-tematisk standard	ESRS-hållbarhetsfråga	Väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet (IRO)	Typ	Plats i värdekedjan
E1 Klimatförändringar	Begränsning av klimatförändringar/ Energi	Fondplaceringar: Växthusgasutsläpp finansierade av Aktia	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan: Kapitalförvaltning
		Kreditstock: Växthusgasutsläpp finansierade av Aktia	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan: Bankverksamhet
		Kreditstock: Utlåning enligt Aktias hållbarhetsrisker	Positiv konsekvens	Senare led i värdekedjan: Bankverksamhet



SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Aktia lanserade sin klimatstrategi år 2021 med klimatmål satta för Aktias placeringar, utlåning och den egna verksamheten. Genom dessa mål främjar Aktia övergången till en koldioxidsnål ekonomi genom sina olika affärsverksamheter och den egna verksamheten samt minskar klimatriskerna.

De fysiska klimatrelaterade riskerna och omställningsriskerna bedömdes som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen, där det konstaterades att de inte är väsentliga. Bedömningen av riskerna samt resiliensanalysen beskrivs i avsnittet ESRS 2 Allmänna upplysningar IRO-1 Beskrivning av processen för identifiering och bedömning av väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

Under 2026 kommer Aktia att sätta kortsiktiga klimatmål i linje med Science Based Targets-initiativet (SBTi). År 2024 undertecknade och publicerade Aktia SBTi-

åtagandet 2024, enligt vilket klimatmålen bedöms och anpassas till initiativet under de kommande två åren. Aktia har förbundit sig till Parisavtalet som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C. Aktia är uteslutet från EU:s Paris-anpassade referensvärden (Paris-Aligned Benchmarks, PAB).

Aktia har ingen omställningsplan enligt ESRS-standard. I Aktias klimatstrategi anges delmål för begränsning av klimatförändringar för 2025 och 2030 för olika affärsverksamheter och den egna verksamheten.

E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Aktia har en klimatstrategi samt interna direktiv och instruktioner som styr dess verksamhet mot att begränsa klimatförändringarna, anpassa sig till klimatförändringarnas konsekvenser, förbättra energieffektiviteten och använda förnybar energi. Framstegen för klimatstrategins mål följs upp och policyer uppdateras årligen.

Aktias klimatstrategi styr alla verksamheter som är relaterade till klimatförändringar. I september 2021 lanserade Aktia sin klimatstrategi och offentliggjorde

delmålen år 2022. Klimatmålen sträcker sig fram till 2050. Aktias klimatstrategi har godkänts av ledningsgruppen, och hållbarhetsdirektören ansvarar för dess genomförande.

Miljöpolicy

Aktias miljöpolicy styr all verksamhet som rör väsentliga miljöaspekter och är i linje med den dubbla väsentlighetsanalysen. Aktia har förbundit sig att beakta miljöaspekterna vid utvecklingen av nya produkter och tjänster för kunder. Som en del av hållbarhetsrapporteringen rapporterar Aktia om verksamhetens miljöaspekter, till exempel positiva och negativa konsekvenser. Aktias hållbarhetsdirektör ansvarar för att implementera och uppdatera miljöpolicyen.

Principer för ansvarsfullt investering

Aktias principer för ansvarsfullt investering styr all placeringsverksamhet. Metoderna för ansvarsfullt investering beaktar risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar. Metoderna används också för att identifiera väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar. Aktia tillämpar uteslutning av branscher, beaktande av hållbarhetsfaktorer, normbaserad screening i enlighet

med FN:s Global Compact-principer, aktivt ägarskap och påverkan samt påverkansinvesteringar. Principerna för ansvarsfullt investering godkänns av ledningsgruppsmedlemmen med ansvar för kapitalförvaltning och hållbarhetsdirektören ansvarar för att genomföra och uppdatera principerna.

Principer för ansvarsfull kreditgivning

Aktias principer för ansvarsfull kreditgivning styr all kreditgivning. I enlighet med principerna för ansvarsfull kreditgivning följer Aktia lagstiftningskrav och god kreditgivningspraxis. All kreditgivning ska basera sig på tillräcklig betalningsförmåga hos kunden och krediten kan inte beviljas, om det inte med fog kan visas att kunden kan fullgöra sina skyldigheter. Aktia medverkar inte i arrangemang för att kringgå lagstiftning eller reglering eller i arrangemang som kan medföra en anseenderisk. Aktias interna regler och de processer som stöder dem säkerställer att kundernas rättigheter tillgodoses i Aktias kreditgivningsprocess. Aktia har uteslutit vissa sektorer och verksamheter från sina finansiella tjänster. Aktia har också infört begränsningar för vissa sektorer och bolag som har kopplingar till dem. Principerna för ansvarsfull kreditgivning godkänns av ledningsgruppsmedlemmen med ansvar för bankverksamhet och hållbarhetsdirektören ansvarar för att genomföra och uppdatera principerna.

E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringar

Aktia begränsar klimatförändringarna genom olika åtgärder inom kapitalförvaltning och bankverksamhet. Under 2026 kommer Aktia att sätta kortsiktiga klimatmål i linje med de vetenskapsbaserade kraven i Science Based Targets-initiativet (SBTi). Aktia har tillräcklig kapacitet och expertis för att genomföra åtgärder relaterade till klimatförändringar.

Kapitalförvaltning:

Principerna för ansvarsfullt investering grundar sig på en syn om att placeringsobjekt som agerar ansvarsfullt och enligt hållbara normer på lång sikt är lönsammare och har en bättre riskprofil än placeringsobjekt som inte agerar ansvarsfullt. Ansvarsfullt investering avser alla åtgärder med vilka man tar i beaktande faktorer relaterade till miljön, samhället och god förvaltning. ESG-kommittén och hållbarhetsdirektören ansvarar för hållbarhetsarbetet, påverkan och åtgärder på Aktia.

Aktia deltar i placerarinitiativ och påverkanskampanjer tillsammans med andra aktörer inom branschen. Aktia har förbundit sig till det internationella initiativet Climate Action 100+, som syftar till att påverka världens största företag som orsakar klimatutsläpp.

Aktia har förbundit sig till att sätta klimatmål i linje med Science Based Targets-initiativet under 2026. Aktia rapporterar till CDP (f.d. Carbon Disclosure Project) om verksamhetens klimatpåverkan och är en offentlig stödjare av rapporteringsrekommendationen Transition Pathway Initiative (TPI).

I sitt fondurval har Aktia sex fonder som är förenliga med artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Dessa är Aktia Prosperity, UI-Aktia Sustainable Corporate Bond, Aktia Sustainable Government Bond, Aktia Impact, Aktia Solvind III och Aktia Bioindustri I. Av det kapital som placerats i Aktias fonder vid utgången av 2025 är 98,3 % placerat i artikel 8- och artikel 9-fonder. Andelen har ökat med 0,2 procentenheter jämfört med föregående år.

Aktia har mångsidiga metoder för aktivt ägarskap och aktiv påverkan. Dessa omfattar direkta påverkanssamtal med bolagen, antingen självständigt eller tillsammans med andra placerare (pooled engagement), deltagande i placerarinitiativ tillsammans med andra placerare, deltagande i bolagsstämmor och utövande av rösträtt vid bolagsstämmor (proxy voting) samt deltagande i bolagens nomineringskommittéer.

Normbaserad screening genomförs enligt kriterier som grundar sig på FN:s Global Compact-principer och med hjälp av den identifieras bolag som inte iakttar Global Compact-principerna. När en överträdelse av normer upptäcks hos ett bolag följer Aktia den eskaleringsmetod som beskrivs i Aktias principer för ansvarsfullt investering, till exempel genom att inleda en påverkansprocess.

Bankverksamhet:

Aktia erbjuder gröna låneprodukter till sina företags- och privatkunder. Åtgärder som stöder den gröna omställningen skapar nya affärsmöjligheter och stöder samtidigt målen i Aktias klimatstrategi. Aktia kommer att fortsätta utöka sitt utbud av gröna låneprodukter för både privat- och företagskunder.

Det gröna bostadslånet för privatkunder är avsett för bostäder i byggnader som uppfyller kraven på energieffektivitet. Det gröna fordonslånet är en engångskredit för att köpa ett fordon som uppfyller utsläppskraven. Generellt är kraven för gröna låneprodukter baserade på EU-taxonomin kriterier för betydande bidrag till begränsningen av klimatförändringar när det gäller ägande och förvärv av den vara som ska finansieras.

Aktia erbjuder gröna och hållbarhetslänkade företagslån vars kriterier kan vara bundna till begränsningen av klimatförändringarna. Kriterierna fastställs från fall till fall. Aktia har en referensram för gröna och hållbarhetslänkade lån, och genomförandet påskyndas bl.a. med hjälp av Sustainability Guarantee som Europeiska investeringsfonden beviljade Aktia och samt genom ett sjuårigt låneavtal på 75 miljoner euro med Nordiska investeringsbanken (NIB), som sträcker sig till 2027 och som delvis är öronmärkt för stöd till miljöprojekt.

Under 2025 har Aktia utvecklat en referensram för grön finansiering för att göra det möjligt att emittera gröna finansiella instrument, som gröna obligationer, gröna lån

och gröna företagscertifikat. Nettointäkterna från emitterade gröna finansiella instrument kan användas för nya hållbara tillgångar och projekt som uppfyller kraven samt för refinansiering av befintliga tillgångar och projekt som uppfyller kraven. Aktias referensram för grön finansiering har utvecklats i enlighet med ICMA Green Bond Principles (GBP) samt APLMA, LMA och LSTA Green Loan Principles (GLP).

Aktia har förbundit sig att följa principerna för ansvarsfull bankverksamhet (Principles for Responsible Banking, PRB) som medlem i FN:s miljöprogram finansieringsinitiativ (UNEP FI).

E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Aktias klimatstrategi integrerar klimatsynpunkter i affärsverksamheten och främjar att målen enligt Parisavtalet uppnås. Aktia har satt klimatmål för kapitalförvaltningen, bankverksamheten och den egna verksamheten. Dessa mål främjar övergången till en koldioxidsnål ekonomi genom olika affärsverksamheter och den egna verksamheten. Delmål i klimatstrategin för 2025 och 2030 fastställdes år 2022 och är en del av målen i Aktias hållbarhetsprogram, vilka har godkänts av Aktias ledningsgrupp och styrelse. Målsättningen baserades på förändringen i växthusgasutsläppen mellan jämförelseåret och 2021, samt en marknadsanalys av målnivåerna. Målen tar hänsyn till scope 2- och scope 3-utsläpp från Aktias egen verksamhet, samt scope 3-utsläpp från kapitalförvaltning och bankverksamhet. Intressentgrupper har inte involverats vid målsättningen.

Under 2026 kommer Aktia att specificera sin väg mot koldioxidneutralitet i fråga om placeringar, utlåning och den egna verksamheten, uppdatera sin klimatstrategi och sätta SBTi-mål. De nuvarande utsläppsminskningmålen har fastställts separat för kort, medellång och lång sikt, men inte för de olika GHG-scopen, och följs upp som en del av uppföljningen av klimatstrategins framsteg. De nuvarande målen är inte vetenskapsbaserade och tar inte hänsyn till olika metoder för att minska koldioxidutsläppen, införandet av ny teknik eller olika klimatscenarier.

Kapitalförvaltning:

Inom kapitalförvaltning är Aktias mål koldioxidneutralitet i placeringsportföljerna före 2050 om verksamhetsmiljön tillåter det. Målen kommer att uppnås till exempel genom att välja mer ansvarsfulla placeringsobjekt, genom att minska koldioxidavtrycket från fonder och genom aktivt ägande. Delmål för kapitalförvaltningen enligt klimatstrategin fram till 2025:

- aktie- och företagsobligationsportföljernas koldioxidavtryck -30 %
- andelen gröna obligationer av företagsobligationsfonderna 35 %
- Aktie- och företagsobligationsportföljernas koldioxidavtryck -50 % senast 2030
- koldioxidneutralitet i fastighetsplaceringar senast 2030

Som jämförelseår används 2019 utifrån tillgängliga data och med beaktande av bästa möjliga jämförbarhet i den normala verksamhetsmiljön, dvs. tiden före pandemin med dess begränsningar.

Bankverksamhet:

Inom bankverksamheten är Aktias mål att minska koldioxidutsläppen och exponeringen för hela kreditstocken. År 2025 uppnådde Aktia delmålet att skapa ett ramverk för gröna obligationer. Delmålet för 2030 är en minskning av koldioxidavtrycket med -30 % för företagslån och bostadslån (baslinje 2020: 971 425

tCO2e). Målet kommer att uppnås till exempel genom att utöka erbjudandet av grön finansiering, rikta finansiering mot mer hållbara projekt och utesluta sektorer med stora utsläpp. Som jämförelseår används år 2020 på grund av färdigställandet av data, vilket innebär att jämförelseåret är ett år senare än för kapitalförvaltningen och de egna placeringarna. Dessutom är Aktias mål att öka andelen ansvarsfulla lån. År 2025 var andelen 3,46 % (2024: 2,82 %).

Aktias egen verksamhet:

Aktias mål är att den egna verksamheten ska vara koldioxidneutral före 2050. Ett delmål är bland annat koldioxidneutralitet gällande energiförbrukningen i hyrda lokaler före 2030, vilket kommer att uppnås genom att förnybar energi tas i bruk för alla lokaler. Under 2025 använde Aktia el som produceras med förnybar energi på huvudkontoret och på alla verksamhetsställen där Aktia har ett eget elavtal.

AKTIAS KLIMATMÅL

1

**Koldioxidneutral
placeringsportfölj
2050**

Etappmål för 2025: koldioxidavtrycket av aktie- och företagsobligationsportföljerna -30 % (2025: -53,3 %), andelen gröna obligationer av företagsobligationsfonderna 35 % (2025: 36,7 %).

2

**Hållbar finansiering, lägre
koldioxidutsläpp och minskad
koldioxidexponering**

3

**Nettokoldioxidneutral
energiförbrukning i Aktias
hyreslokaler 2030**

Etappmål för 2030: koldioxidavtrycket av aktie- och företagsobligationsportföljerna -50 % (2025: -53,3%), koldioxidavtrycket med -30 % för företagslån och bostadslån (2025: -32 %).

SBTi-initiativet

Aktia har bundit sig att sätta upp klimatmål enligt de vetenskapsbaserade kraven av Science Based Targets-initiativet.

E1-5 Energianvändning och energimix

Aktia har identifierat energi som ett väsentligt tema via kapitalförvaltningen vid placeringar i bolag inom sektorer med hög klimatpåverkan. På grund av denna indirekta exponering berör inte energikonsumtionen i dessa bolag Aktias egen verksamhet och Aktia utövar inte heller bestämmande inflytande i dessa bolag.

Rapporteringen av energiförbrukning omfattar Aktias lokaler och består av energiförbrukningen i hyrda lokaler och baseras på data från hyresvärdar eller elleverantörer. Beräkningen baseras på den genomsnittliga energiförbrukningen för andra lokaler, om faktiska förbrukningsdata inte finns tillgängliga. Aktias rapportering av energiförbrukning har säkerställts som en del av processen för att säkerställa hållbarhetsrapporteringen, och inga andra externa parter har anlitats.

Aktia har vanligtvis egna elavtal för sina lokaler, centralt från en enda leverantör. Aktias huvudkontor använder 100 % förnybar energi. 70 % av energin som förbrukas i Aktias övriga lokaler är förnybar.

Energianvändning och energimix	2025	2024
Icke-förnybara energikällor		
Total energianvändning från fossila källor (MWh)	639	834
Andelen fossila energikällor av den totala energiförbrukningen (%)	30 %	33 %
Total energianvändning från kärnenergiekällor (MWh)	4	81
Andelen kärnkraftbaserade energikällor av den totala energiförbrukningen (%)	0,2 %	3 %
Förnybara energikällor		
Bränsleförbrukning för förnybara energikällor (MWh)	n/a	n/a
Förbrukning av inköpt eller förvärvat elektricitet, värme, ånga och kylning från icke-förnybara källor (MWh)	1 488	1 648
Förbrukning av egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi (MWh)	0	0
Total förbrukning av förnybar energi (MWh)	1 488	1 648
Andelen förnybara energikällor av den totala energiförbrukningen (%)	70 %	64 %
Total energianvändning (MWh)	2 127	2 563

E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Aktia har granskat sin verksamhet och sina planer i enlighet med GHG-protokollet och PCAF-standarderna för att identifiera faktiska och potentiella utsläppskällor. Aktia har inte identifierat några scope 1-utsläpp. När det gäller scope 2-utsläpp samlar Aktia in behövliga förbrukningsuppgifter från sina leverantörer och utför själv utsläppsberäkningen utifrån de erhållna uppgifterna med hjälp av nationellt godkända utsläppsfaktorer. Scope 3-utsläppen omfattar utsläpp utifrån leverantörernas rapportering och externa utvärderares analyser, och inkluderar kategorierna 1, 3, 5, 6, 7, 9 och 15. Aktia rapporterar växthusgasutsläppen konsoliderat.

	Basår 2019/2020 ¹	2025	2024	Förändring i växthusgasutsläpp 2025/ basår (tCO ₂ e)	Förändring i växthusgasutsläpp 2025/ basår (%)	År för delmål och mål		
						2025	2030	2050
Scope 1-växthusgasutsläpp								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO ₂ e)	0	0	0	0	0			
Andel av scope 1 utsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	0	0	0	0	0			
Scope 2-växthusgasutsläpp								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO ₂ e)	881	214	281	-667	-76 %	Koldioxid-neutralitet i energiförbrukningen i Aktias huvudkontor	Koldioxid-neutralitet i energiförbrukningen i alla Aktia lokaler	
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO ₂ e)	n/a	91	171	n/a	n/a			
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO ₂ e)	1 012	176 147	152 640	n/a	n/a			
1 Inköpta varor och tjänster	482	91	20	-391	-81 %			
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	31	2	2	-29	-95 %			
5 Avfall genererat i verksamheter	n/a	2	2	n/a	n/a			Koldioxid-neutralitet i egen verksamhet och i alla placeringsportföljer
6 Tjänsteresor	164	179	168	15	9 %			
7 Anställdas pendling	283	262	279	-21	-7 %			
9 Transport i senare led	52	50	40	-2	-5 %			
15 Investeringar	n/a ²	175 562 ³	152 130 ³	n/a	n/a			
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)	1 893	176 361	152 921	n/a	n/a			
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO ₂ e)	n/a	176 238	152 811	n/a	n/a			

1 Placeringsverksamhet basår 2019 och kreditgivning basår 2020
2 Scope 3 -kategori 15 består av växthusgasutsläppen i scope 1 och scope 2 från Aktias placeringsverksamhet och kreditgivning, där basårets täckning inte är jämförbar med nuläget
3 Scope 3, kategori 15 innehåller scope 1 och 2 växthusgasutsläpp för Aktias placeringsverksamhet (för de fonder och portföljer där data är tillgängligt) och scope 1 och 2 växthusgasutsläpp för låneportföljen (på grund av datatillgänglighet har följande lånetyper beaktats i beräkningen: bostadsfastigheter och motorfordonslån)

Finansierade utsläpp för placeringsverksamhet och kreditgivning

	Basår 2019/2020	2025	2024	Förändring i växthusgasutsläpp 2025/basår (tCO ₂ e)	Förändring i växthusgasutsläpp 2025/basår (%)	Andelen av scope 3 växthusgasutsläpp som baserar sig på primärt data
Placeringsverksamhet						
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 och 2 av indirekta brutto växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	194 417	114 109	90 328	-80 308	-41 %	n/a
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 3 av indirekta brutto växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	n/a	2 302 048	2 240 247	n/a	n/a	n/a
Placeringsverksamhet totalt	n/a	2 416 157	2 330 575	n/a	n/a	n/a
Kreditgivning						
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 och 2 av indirekta brutto växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	n/a	61 453 ¹	61 802 ¹	n/a	n/a	n/a
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 3 av indirekta brutto växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	²	²	²	n/a	n/a	n/a
Kreditgivning totalt	n/a	662 498 ³	596 655 ³	n/a	n/a	n/a
Totalt		3 078 655	2 927 230			

1 På grund av otillräckliga data inkluderar siffran inte Scope 1- och Scope 2-utsläppen för alla lån
2 På grund av otillräckliga data rapporterar Aktia inte Scope 3-utsläppen separat
3 De totala växthusgasutsläppen från utlåningen inkluderar även konsumtionskrediter samt utsläpp från andra beviljade lån som inte kan fördelas på scope 1-, scope 2- eller scope 3-kategorier

Specificering av finansierade utsläpp i utlåningsportföljen

Tillgångsslag	M€	Scope 1, 2 & 3 tCO ₂ e 2025	Scope 1, 2 & 3 tCO ₂ e 2024	Förändring 2025 vs 2024 %	Utsläppsintensitet (tCO ₂ e / M€)	PCAF:s datakvalitetsbetyg, medelvärde
Företagslån ¹	1 336	414 497	404 994	2 %	310	5
Bostadsfastigheter	4 080	24 190	42 465	-43 %	6	4
Kommersiella fastigheter	1 055	14 033	3 387	314 %	13	
Noterade aktier och företagsobligationer	4 435	2 302 048	2 240 247	3 %	519	1

1 Företagslån inkluderar motorfordonslån som beviljas företag

Utsläpp från företagslån per sektor

Sektor ¹	M€	Scope 1, 2 & 3 tCO ₂ e 2025	Scope 1, 2 & 3 tCO ₂ e 2024	Förändring 2025 vs 2024 %	Utsläppsintensitet (tCO ₂ e / M€)	PCAF:s datakvalitetsbetyg, medelvärde
A Jordbruk, skogsbruk och fiske	4	3 461	5 081	-32 %	809	5
B Gruvdrift och kringverksamheter	8	5 914	5 815	2 %	713	5
C Tillverkningsindustri	55	27 296	20 071	36 %	492	5
D El-, värme- och vattenförsörjning samt avfallshantering	19	172 604	174 641	-1 %	9 266	5
E Vattenförsörjning, avlopps- och avfallshantering samt annan saneringsverksamhet	5	11 348	11 538	-2 %	2 306	5
F Byggverksamhet	40	9 558	15 720	-39 %	238	5
G Parti- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar	32	4 985	0	n/a	157	5
H Transport och magasinering	15	3 901	6 068	-36 %	255	5
I Hotell- och restaurangverksamhet	25	4 258	3 988	7 %	172	5
J Informations- och kommunikationsverksamhet	6	761	792	-4 %	131	5
K Finans- och försäkringsverksamhet	329	82 958	65 773	26 %	253	5
L Fastighetsverksamhet	696	74 168	77 313	-4 %	107	5
M Professionell, vetenskaplig och teknisk verksamhet	36	4 214	5 208	-19 %	118	5
N Administrativ serviceverksamhet och stödtjänster	22	2 995	3 328	-10 %	138	5
O Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	1	81	413	-80 %	158	5
P Utbildning	2	189	112	69 %	88	5
Q Hälso- och sjukvård samt sociala tjänster	9	1 049	2 957	-65 %	116	5
R Konst, nöje och rekreation	13	1 710	0	n/a	131	5
S Annan serviceverksamhet	20	3 045	6 175	-51 %	155	5
T Hushållens verksamhet som arbetsgivare	0	0	0	n/a	n/a	n/a
U Internationella organisationers och institutioners verksamhet	0	0	0	n/a	n/a	n/a
X Okänd bransch	0	0	0	n/a	n/a	n/a
Totalt	1 336	414 497	404 994	n/a	310	n/a

1 Företagslån inkluderar motorfordonslån som beviljas företag

Växthusgasintensitet i förhållande till omsättningen	2025	2024
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (ton CO ₂ e/ mn eur)	596	495
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt (ton CO ₂ e/ mn eur)	596	495

Aktia har beräknat växthusgasintensiteten med hjälp av omsättningen som rapporteras i bolagets finansiella rapport i enlighet med IFRS-redovisningsstandarderna.

Aktias egen verksamhet ger inte upphov till biogena koldioxidutsläpp (scope 1 och 2). I andra delar av värdekedjan (scope 3), såsom i investeringsobjekt inom kategori 15, uppstår sannolikt biogena utsläpp, men dessa uppgifter är inte tillgängliga.

E1-7 Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

Under rapporteringsperioden har Aktia inte deltagit i åtgärder för att uppta eller lagra utsläpp av växthusgaser.

Rapporteringsprinciper:

Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Beräkningarna av växthusgasutsläpp för scope 1, 2 och 3 baseras på GHG Protocols riktlinjer.

Scope 2: vid beräkning av scope 2-utsläpp för elförbrukning används uppgifter om elförbrukning.

De platsbaserade utsläppen har beräknats med hjälp av Motivass genomsnittliga CO₂-utsläppsfaktor för elproduktionen i Finland, beräknad som genomsnittet för de tre senaste statistikåren (2021–2023), där kraftvärme divideras med energimetoden.

De marknadsbaserade utsläppen har beräknats med noll som utsläppsfaktor för all förbrukad el som producerats med förnybar energi, för vilken Aktia har erhållit ursprungsgarantier. Utsläppen från förbrukad el producerad med icke-förnybar energi har beräknats med hjälp av Fortums residualmix för Finland 2024.

Utsläppen från fjärrvärme har beräknats med de verkliga förbrukningsuppgifterna som tillhandahållits av hyresvärdarna. För en av lokalerna har ingen faktisk uppgift om värmeförbrukningen erhållits, och beräkningen baseras därför på en uppskattning enligt lokalens yta. Som förbrukningsfaktor har medelvärdet för den väderkorrigerade specifika förbrukningen i kWh/m² använts, baserat på en studie från Helsingfors stad (2018). Vid beräkningen av de platsbaserade scope 2-utsläppen har Motivass genomsnittliga utsläppsfaktor för koldioxid för den genomsnittliga fjärrvärmeproduktionen i Finland använts (medelvärdet för de tre senaste statistikåren 2021–2023).

Scope 3: i beräkningarna av scope 3-utsläpp används direkta utsläppsdata från tredje parter, uppmätta data och uppskattningar. Aktia har bedömt relevansen för scope 3-växthusgasutsläpp för Aktias affärsverksamhet under 2025. Utifrån bedömningen rapporterar vi följande scope 3-kategorier:

- kategori 1 För inköpta varor och tjänster har uppgifter om pappersförbrukning och annan kontorsteknik inkluderats. Utsläppen för dessa nyttigheter har beräknats enligt WWF Green Office 2024 -utsläpps-faktorerna.
- kategori 3 Överförings- och distributionsförluster har beräknats genom att använda elförbrukningsuppgifterna från scope 2 och de senaste finska statistiken från IEA (OECD/IEA).
- kategori 5 Avfallskategorin omfattar det insamlade pappersavfallet från huvudkontoret.
- kategori 6 Affärsresor; består av utsläppsdata för flyg- och tågresor som erhållits från resebyrå. Utsläppen rapporteras enligt Thrust Carbons metodologi, som beaktar strålningsforceringsindexet (1,9×).
- kategori 7 För anställdas arbetsresor har en uppskattning av distansarbetets andel använts. Beräkningen baseras på personalstyrkan år 2025, beräknade arbetsdagar och den genomsnittliga arbetsresan enligt Traficomss statistik. Beräkningen utgår från antagandet att 50 % är distansarbete och 50 % arbete på plats, samt att 50 % av de anställda använder egen bil och resterande 50 % kollektivtrafik. I beräkningarna har genomsnittliga utsläpp för leasingbilar samt WWF Green Office 2024 -utsläppsfaktorn för kollektivtrafik använts.
- kategori 9 Denna kategori omfattar mängden skickade brev, och utsläppen har beräknats med Postens utsläppsfaktor.
- kategori 15 Investeringar; Utsläppsdata för investeringar har beräknats enligt standarden Global GHG Accounting & Reporting for the Financial Industry (PCAF 2022). Uppgifterna för Aktias fonder har erhållits från en extern aktörs ESG-rapporter. De rapporterade utsläppen från placeringsverksamheten utgör 26 % av Aktias nettotillgångar under förvaltning.

Dessutom rapporteras i placeringsverksamhetens utsläpp även de utsläpp som härrör från de investerade koncern tillgångarna. De rapporterade utsläppen från låneportföljen utgör 73 % av Aktias totala utlåning. Utsläppen från låneportföljen har beräknats av en extern aktör och följer standarden Global GHG Accounting & Reporting for the Financial Industry (PCAF 2022) genom att använda den kostnadsbaserade metoden. Basåret för delmålen och målåren var 2019 för kapitalförvaltningen och 2020 för utlåningen.

För Aktia är följande kategorier icke-väsentliga: investeringsvaror (kategori 2), leverantörernas transporter (kategori 4), uthyrda tillgångar uppströms i värdekedjan (kategori 8), vidareförädling av sålda produkter (kategori 10), användning av sålda produkter (kategori 11), behandling av sålda produkter i slutet av livscykeln (kategori 12), uthyrda tillgångar nedströms (kategori 13) samt franchising (kategori 14). Eftersom Aktias verksamhet inte omfattar tillverkningsindustri är kategorierna 2, 4, 10, 11 och 12 inte väsentliga. Aktia har inte heller hyrda tillgångar i värdekedjans början eller slut (kategori 8 och 13) och bedriver inte franchisingverksamhet (kategori 14).

Aktias utsläppsrapportering har inte validerats separat av någon extern part.

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Aktia har utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen identifierat frågan om biologisk mångfald och ekosystem som väsentlig genom kapitalförvaltning.



Väsentliga hållbarhetsfrågor

ESRS-tematisk standard	ESRS-hållbarhetsfråga	Väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet (IRO)	Typ	Plats i värdekedjan
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	Biologisk mångfald och ekosystem	Fondplaceringar: Negativa konsekvenser för biologisk mångfald och ekosystem av verksamhet som finansieras av Aktia	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan: Kapitalförvaltning

SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Ur kapitalförvaltningens synvinkel är biologisk mångfald ett av de viktigaste miljöteman tillsammans med klimatet. Minskad biologisk mångfald kan innebära risker för placeringar på systemnivå. Aktia har inte direkt integrerat biologisk mångfald och ekosystem i sin strategi och affärsmodell eller bedömt deras motståndskraft i förhållande till biologisk mångfald och ekosystem. Aktia utvecklar dock tillvägagångssätt för biologisk mångfald och ekosystem.

Aktias egen verksamhet har inga direkta väsentliga negativa konsekvenser när det gäller markförstöring, ökenspridning eller hårdgörning av mark eller verksamhet som påverkar hotade arter. Aktia har inga lokaler belägna i eller nära områden med känslig biologisk mångfald och verksamheten i anslutning till dessa lokaler påverkar inte dessa områden negativt.

E4-1 Övergångsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell

Aktia har inte utarbetat en övergångsplan för kapitalförvaltning när det gäller biologisk mångfald och ekosystem. I detta skede har ingen bedömning gjorts av den nuvarande affärsmodellens och strategins tålighet

mot fysiska, övergångs- och systemrisker relaterade till biologisk mångfald och ekosystem eller av omfattningen av resiliensanalysen i förhållande till företagets egen verksamhet eller tidigare eller senare led i värdekedjan.

E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

Aktia har interna direktiv och instruktioner som tar upp biologisk mångfald och ekosystem. Principerna beaktar inte de sociala effekterna av konsekvenser relaterade till biologisk mångfald och ekosystem. Aktia har inga lokaler belägna i eller nära områden med känslig biologisk mångfald, och har inte heller policyer gällande sådana områden.

Miljöpolicy

Aktias miljöpolicy styr all verksamhet som rör väsentliga miljöaspekter och är i linje med den dubbla väsentlighetsanalysen. Aktia har även förbundit sig att beakta miljöaspekterna vid utvecklingen av nya produkter och tjänster för kunder. Som en del av hållbarhetsrapporteringen rapporterar Aktia om verksamhetens miljöaspekter, till exempel positiva och negativa konsekvenser. Aktias hållbarhetsdirektör ansvarar för att implementera, följa upp och uppdatera miljöpolicyen.

Principer för ansvarsfullt investering

Aktias principer för ansvarsfullt investering styr all placeringsverksamhet. Metoderna för ansvarsfullt investering beaktar också risker och möjligheter relaterade till biologisk mångfald och ekosystem. Aktia tillämpar uteslutning av branscher, beaktande av hållbarhetsfaktorer, normbaserad screening i enlighet med FN:s Global Compact-principer, aktivt ägarskap och påverkan samt påverkansinvestering. Aktia har analyserat sina fonders beroende av naturkapital och rapporterat om konsekvenserna av sin verksamhet för biologisk mångfald. Principerna för ansvarsfullt investering godkänns av ledningsgruppsmedlemmen med ansvar för kapitalförvaltning och hållbarhetsdirektören ansvarar för att genomföra, följa upp och uppdatera principerna.

Aktias principer för ägarstyrning

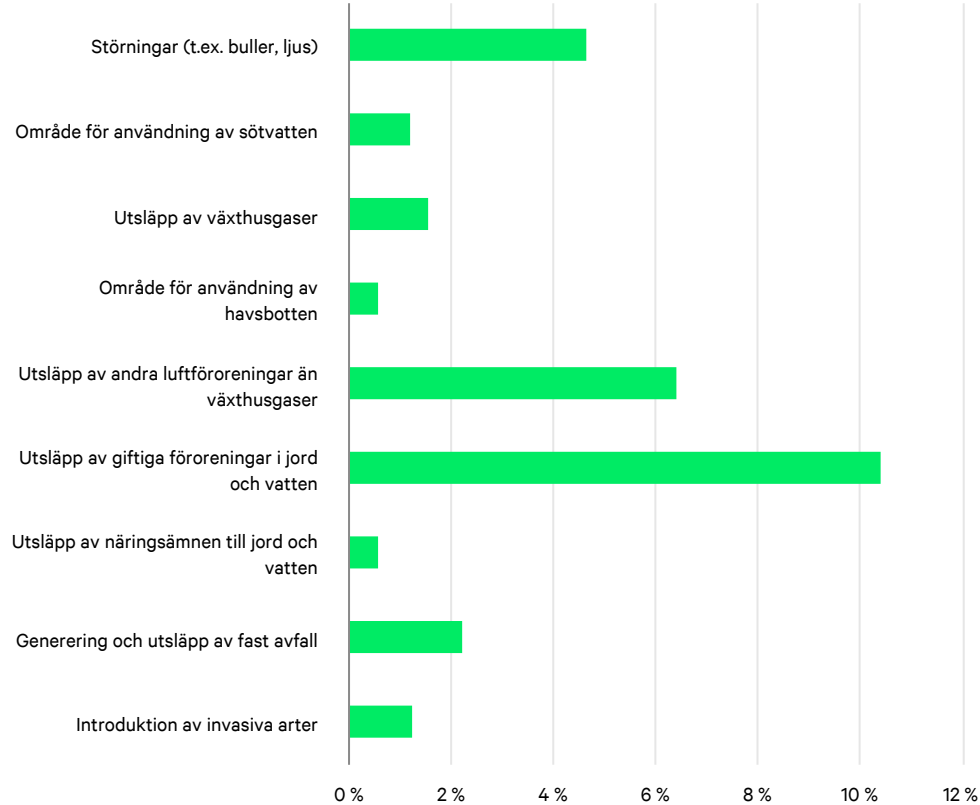
Aktias principer för ägarstyrning definierar de metoder och praxis genom vilka Aktia strävar efter att påverka styrningen och principerna hos emittenter av aktie- och företagsobligationsplaceringar på ett sätt som stödjer den långsiktiga värdeutvecklingen av förvaltade fonder och portföljer. Ägarstyrningen stödjer alla Aktias placeringsstrategier i rollen som kapitalförvaltare och i den egna placeringsverksamheten. Genom ägarstyrning kan Aktia bland annat främja god styrning i placeringsobjekten, klimatåtgärder och omständigheter som möjliggör en stark långsiktig avkastning i placeringarna eller portföljerna. Ägarstyrning är också en av de metoder med vilka Aktia strävar efter att främja de koldioxidneutralitetsmål som anges i klimatstrategin. Principerna för ägarstyrning godkänns av den ledningsgruppsmedlem som ansvarar för kapitalförvaltning, och hållbarhetsdirektören följer upp genomförandet, uppföljningen och uppdateringarna av principerna.

E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

Som en del av arbetet med biologisk mångfald har Aktia under 2025 fortsatt analysera aktie- och företagsobligationsfondernas beroende av naturkapital och konsekvenser för den biologiska mångfalden.

Aktia använder externa verktyg för att granska beroende av naturen. Verktygen modellerar företagens nettopåverkan som grundar sig på en kvantifieringsmodell. Modellen använder maskininlärningsteknik och en omfattande databas med vetenskapliga artiklar för att mäta företagens övergripande påverkan på bland annat miljö och biologisk mångfald. Analysen beaktar bland annat följande faktorer relaterade till biologisk mångfald och ekosystem: förlust av livsmiljöer, hotade arter, främmande arter, djurens lidande, markanvändning, markförstöring, ökenspridning, markkompaktering och ekosystemtjänster. I analysen utreddes de negativa och positiva konsekvenserna av

Betydande och mycket betydande effekter



aktie- och företagsobligationsfonderna för den biologiska mångfalden och ekosystemen samt för knappa naturresurser.

Med hjälp av data från ett annat externt verktyg genomförs en analys för att fastställa i vilken utsträckning de sektorer som ingår i fonden är beroende av naturkapital och de ekosystemtjänster som naturen tillhandahåller, samt vilka konsekvenser dessa sektorer

har på den biologiska mångfalden och ekosystemen. Under 2025 fortsatte Aktia sin analys av fondernas beroende av naturkapital. Utifrån analysen drogs slutsatsen att de höga och mycket höga beroendena i fondernas placeringar rör vattenförsörjning, reglering av vattenflöde och vattenrening. Sektorer som identifierats i analysen inkluderar restaurang- och livsmedelssektorn, läkemedelsbranschen och hälso- och sjukvårdssektorn, vattendistribution och vattenbruk, energiindustrin samt järn- och stålframställning. Områden med mindre vikt i analysen är mark- och sedimentretention, genetiskt material, reglering av nederbördsmonster, landskapstjänster samt utbildnings-, vetenskaps- och forskningstjänster. Måttliga beroenden är särskilt förknippade med att förebygga konsekvenser av översvämningar och stormar. Sektorer som är beroende av dessa är till exempel vattenbruk, byggandet av andra väg- och vattenbyggnadsprojekt, väg- och järnvägsbyggen, utvinning av råolja samt sjö- och kustvattentransport.

Utöver beroenden undersökte analysen placeringarnas tryck på den biologiska mångfalden och ekosystem. Analysen visade att fondernas placeringar har en hög eller mycket hög påverkan på den biologiska mångfalden och ekosystem, till exempel genom utsläpp av icke-växthusgasföroreningar och genom utsläpp av giftiga jord- och vattenföroreningar. Sektorer med stor påverkan är bland annat tung industri och energirelaterade sektorer såsom järn- och stålframställning, kemisk och plastproduktion, utvinning och raffinering av olja och gas, tillverkning av medicintekniska produkter samt sjö- och kustvattentransport. Måttlig påverkan på biologisk mångfald och ekosystem orsakas, utöver av de ovan nämnda faktorerna, av buller- och ljusföroreningar, produktion av fast avfall, markanvändning och vattenförbrukning. Sektorer som orsakar måttlig påverkan är till exempel vattenbruk, råoljeproduktion, järn- och stålframställning, byggverksamhet, infrastrukturutveckling, sjö- och kustvattentransport samt kemisk produktion.

Aktia analyserar också biologisk mångfald och ekosystem genom data om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI) enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Aktia använder externa data både på fond- och målbolagsnivå, till exempel för att identifiera negativa konsekvenser för biologisk mångfald. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer fastställs enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar i anslutning till hållbara investeringar (SFDR) och används för att mäta placeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna. PAI-indikatorerna för biologisk mångfald är följande: verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, utsläpp till vatten, farligt avfall och radioaktivt avfall samt klimatrelaterade indikatorer som indirekt också påverkar den biologiska mångfalden. I fråga om Aktias finansiella produkter beaktas de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som en integrerad del av placeringsprocessen för produkter som följer upplysningsskyldigheterna i enlighet med artikel 8 och artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. I regel beaktas de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna också i fråga om de finansiella produkter som är förenliga med artikel 6 och som Aktia tillhandahåller.

Aktia beaktar hållbarhetsteman vid planeringen av nya finansiella produkter och utvecklingen av interna placeringsprocesser. Aktia har flera fonder som endast gör hållbara investeringar, där investeringsprocessen utöver Aktias principer för ansvarsfullt investeringe också använder metoder för att verifiera och genomföra hållbara investeringar. Metoderna är skalbara och används också för andra fonder och investeringsprocesser, och även andra fonder kan omfatta hållbara investeringar även om de inte har förbundit sig till att göra det. I fråga om ränteplaceringar används gröna obligationer, dvs. green bonds, för att finansiera miljöprojekt som också kan anknyta till hållbarhetsteman som gäller biologisk mångfald och ekosystem.

Biologisk mångfald och ekosystem är en integrerad del av aktivt ägarskap och påverkan. Aktia deltar i placerarinitiativet Spring som startats av de FN-stödda principerna för ansvarsfullt investeringe (PRI) och som syftar till att stoppa förlusten av biologisk mångfald senast år 2030. Spring är ett världsomfattande initiativ

som stöds av över 200 placerare. Aktia har en aktiv roll i dialogen mellan vissa företag. Dessutom medverkar Aktia i initiativet Nature Action 100. Det är det första internationella placerarinitiativet som söker en lösning på den akuta krisen som gäller förlusten av biologisk mångfald och natur.

Aktia har inte utnyttjat kompensering för biologisk mångfald i sina åtgärdsplaner. I verksamhet som gäller biologisk mångfald har kunskapen hos lokala samhällen eller ursprungsbefolkningar inte använts.

Aktia kommer att ta fram en övergångsplan som en del av SBT:s målsättningsprocess under 2026, och samtidigt kommer mål och en tidsplan relaterade till biologisk mångfald och ekosystem att specificeras.

E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem

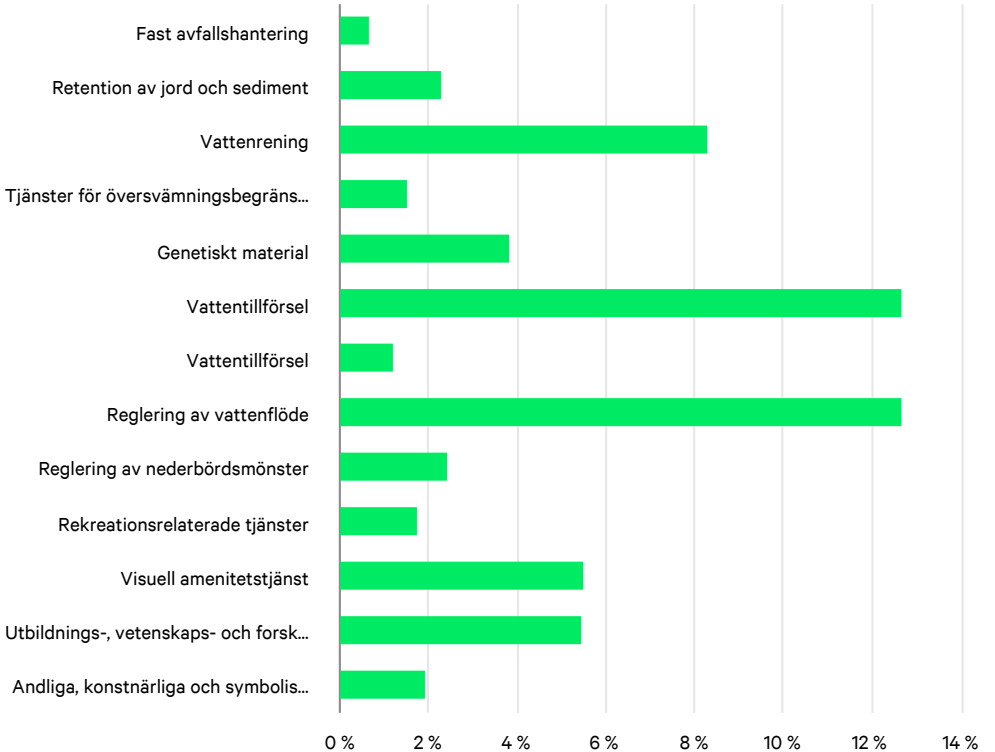
Aktia har inte satt upp mål för biologisk mångfald och ekosystem i enlighet med ESRS. Målen kommer att bedömas på nytt i samband med uppdateringen av hållbarhetsprogrammet 2026. Som en del av SBT:s målsättningsprocess och förberedelsen av övergångsplanen kommer Aktia att utvärdera målen och uppföljningen gällande biologisk mångfald och ekosystem under 2026.

Aktia följer upp effektiviteten i åtgärderna vad gäller väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter för hållbarhetsfaktorer som en del av den årliga dubbla väsentlighetsanalysen och den kvartalsvisa ESG-rapporteringen för placeringsverksamheten.

E4-6 Mått på konsekvenser relaterade till förändringar i biologisk mångfald och ekosystem

Aktia har inte bedömt de förväntade finansiella effekterna av risker och möjligheter som har att göra med biologisk mångfald och ekosystem.

Betydande och mycket betydande beroenden



Samhällsansvarsinformation

S1 Den egna arbetskraften	89	S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid	94
SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	89	S1-16 Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	94
S1-1 Policyer för den egna arbetskraften	89	S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter	94
S1-2 Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser	90	S4 Konsumenter och slutanvändare	95
S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem	91	SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	95
S1-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	91	S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare	96
S1-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	92	S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser	96
S1-6 Uppgifter om företagets anställda	92	S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	97
S1-7 Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda	93	S4-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	97
S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog	93	S4-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	98
S1-9 Mångfaldsindikatorer	93		
S1-10 Tillräckliga löner	93		
S1-11 Socialt skydd	93		
S1-12 Personer med funktionsnedsättning	93		
S1-13 Mått för utbildning och kompetensutveckling	93		
S1-14 Mått för arbetsmiljö	93		

Utfallet av målen i hållbarhetsprogrammet

+28

eNPS

(Mål: +20, baslinje 2022: -13)

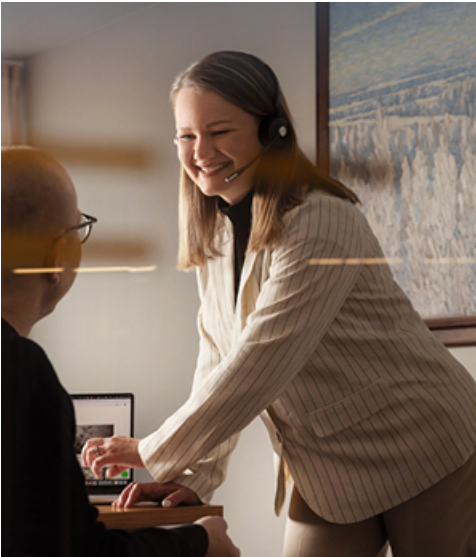
3,56

Nivå i T-medias Luottamus & maine undersökning

(Mål: minst 3,50, baslinje 2022: 3,45)

S1 Den egna arbetskraften

Aktia har utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen identifierat frågan om den egna arbetskraften som väsentlig genom den egna verksamheten.



Väsentliga hållbarhetsfrågor

ESRS-tematisk standard	ESRS-hållbarhetsfråga	Väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet (IRO)	Typ	Plats i värdekedjan
S1 Den egna arbetskraften	Arbetsvillkor	Hälsö-, psykosociala och ekonomiska konsekvenser för medarbetarna från arbetsvillkor som uppfattas som ogynnsamma	Negativ konsekvens	Egen verksamhet
		Frånvaro och rekryteringssvårigheter på grund av ogynnsamma arbetsvillkor för medarbetare	Finansiell risk	Egen verksamhet
	Likabehandling och lika möjligheter för alla	Frånvaro och rekryteringssvårigheter på grund av eventuell diskriminering och ojämlik arbetsmiljö	Finansiell risk	Egen verksamhet

SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

En av de tre prioriteringarna i Aktias strategi är The Aktia Experience, en utmärkt kund- och medarbetarupplevelse. Kunniga och engagerade medarbetare arbetar tillsammans på ett unikt sätt för att leverera helhetslösningar och uppfylla kundernas finansiella behov och mål.

I enlighet med strategin utvecklar Aktia även kontinuerligt interna arbetsmetoder, verktyg och digitala tjänster för att förbättra medarbetarnas arbete och arbetsvillkor. Aktia har flera direktiv och rutiner för att säkerställa likabehandling och lika möjligheter för alla, till exempel gällande rekrytering.

Vid bedömning av konsekvenserna, riskerna och möjligheterna för den egna arbetskraften har bedömningen fokuserat på personer anställda hos Aktia. Med den egna arbetskraften avses i denna

hållbarhetsrapport Aktias egna medarbetare som har ett giltigt anställningsavtal vid rapportperiodens slut. Externa tjänsteleverantörer ingår inte i Aktias egna arbetskraft. De identifierade konsekvenserna gäller alla Aktia-medarbetare, utan specifikation av en viss grupp. Aktias strategi och affärsmodell har inte konstaterats medföra risker med tanke på den egna arbetskraften. Aktia är verksamt i Finland och den nationella arbetslagstiftningen tillämpas på hela den egna arbetskraften.

S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

Aktia iakttar allmänt bindande kollektivavtal inom bank- och försäkringsbranschen samt Finlands arbetslagstiftning, som fastställer standarder för till exempel arbetstid och arbetsvillkor. Aktia följer arbetslagstiftningen i fråga om genomförandet av organisationsförändringar och tidsfristen för förhandsanmälan om organisationsförändringar samt den nationella lagstiftningen som garanterar föreningsfrihet och rätt att organisera sig för anställda. Aktia har ingen

separat policy för mänskliga rättigheter eftersom hela den egna arbetskraften arbetar i Finland, där lagstiftningen säkerställer att de mänskliga rättigheterna tillgodoses. Finska staten har förbundit sig att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, och följaktligen har Aktia inte separat analyserat hur kraven på mänskliga rättigheter uppfylls med tanke på den egna arbetskraften.

Alla Aktia-medarbetare omfattas av direktiv och instruktioner som gäller Aktias egen verksamhet. Styrelsen är det ansvariga organet för direktiven, fastställer dem och övervakar deras genomförande årligen. Verkställande direktör, medlemmar i ledningsgruppen och direktörer för olika funktioner kan ge interna instruktioner avseende medarbetare och organisering av den egna verksamheten. HR leder och koordinerar åtgärder relaterade till medarbetare och rapporterar dem till styrelsen, verkställande direktören och direktören för koncernfunktioner i ledningsgruppen.

Aktias uppförandekod (Code of Conduct)

Aktias uppförandekod omfattar principer för arbete, informationssäkerhet och integritet. Efterlevnaden av uppförandekoden är en förutsättning för ett säkert arbete och en säkerställd informationssäkerhet och dataskydd. Aktia har genom sin uppförandekod förbundit sig att följa nationell lagstiftning och viktiga internationella konventioner och normer, såsom FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och andra FN-konventioner, FN:s mål för hållbar utveckling, ILO:s konventioner samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Aktias uppförandekod publiceras på koncernens webbplats och på intranätet. Uppförandekoden utgör grunden för likabehandling och jämställdhet. Aktias compliancefunktion ansvarar för uppförandekoden och den uppdateras årligen. Medarbetarna förbinder sig att följa uppförandekoden redan i samband med rekryteringen.

Arbetsvillkor

Alla Aktia-medarbetare har möjlighet till flexibla arbetstider som stöder balansen mellan arbete och privatliv samt medarbetarnas välbefinnande. Kombinerandet av arbete och privatliv stöds också så att hybridarbete är möjligt inom största delen av befattningarna på Aktia. Hybridarbete har begränsats endast inom sådana befattningar som kräver närvaro i Aktias lokaler. Sådana befattningar har till exempel personer som arbetar med kundservice vid serviceställen. Genom flexibel arbetstid och hybridarbete eftersträvar vi att befrämja medarbetarnas välbefinnande samt minska negativa konsekvenser som oönskad personalomsättning.

De anvisningar som publicerats på Aktias intranät anger regler för hur medarbetarna ska gå till väga i lokalerna. Genom att följa dessa regler säkerställer man en trygglig, säker och trygg arbetsmiljö för medarbetarna. Integriteten och arbetsron i lokalerna säkerställs genom att olika utrymmen används för de ändamål som

reserverats för dem. Till exempel hålls möten och längre samtal i utrymmen som är reserverade för ändamålet.

Riskerna i anslutning till medarbetarnas hälsa hanteras också i samarbete med företagshälsovården. Medarbetarna erbjuds en mer omfattande företagshälsovård än vad som föreskrivs i lagen. Ett välbefinnandeprogram har tagits fram med Aktias företagshälsovårdsleverantör, som utöver vårdtjänster också omfattar tjänster som stödjer arbetsförmåga och välbefinnande. Programmet inkluderar till exempel möjlighet till samtal med en egen utsedd företagshälsovårdare, digitala coachningar och vid behov riktade åtgärder som stöder den psykiska hälsan. En indikator för arbetsförmågan som ingår i konceptet följs upp regelbundet och med hjälp av den strävar man proaktivt efter att identifiera eventuella risker i anslutning till arbetsförmågan och ingripa proaktivt i dem.

Aktias ersättningspolicy fastställer principer och praxis för ersättning. Ersättningspolicyn är könsneutral och ett av dess mål är att garantera lika lön för likvärdiga uppgifter. Löneskillnader mellan könen följs upp regelbundet och ses över årligen med personalrepresentanter.

Likabehandling och lika möjligheter för alla

Finlands nationella lagstiftning förutsätter likabehandling av den egna arbetskraften och Aktia iakttar lagstiftningen. Man strävar också efter att säkerställa likabehandling och lika möjligheter genom att följa upp efterlevnaden av direktiv och instruktioner.

Aktias jämställdhetsplan är förenlig med diskrimineringslagen. I planen fastställs målen för främjande av likabehandling samt åtgärder för uppföljningen av målen. Genom att genomföra och följa upp Aktias principer för mångfald och jämlikhet strävar man efter att minska riskerna för ojämlik behandling.

Aktias principer för mångfald och jämlikhet publiceras på intranätet och fastställer principer för hur mångfald ska

uppnås och främjas. Principerna baserar sig på Aktias värderingar, uppförandekoden och arbetet mot diskriminering. I enlighet med principer har Aktia förbundit sig att garantera lika möjligheter för alla medarbetare och jämlik behandling i hela arbetsgemenskapen. Principer syftar till att hantera negativa konsekvenser som har att göra med ojämlikhet och mångfald och undvika potentiella risker.

Aktia har rekryteringsprinciper som styr processen för lediganslagning och tillsättande av befattningar. I enlighet med principerna är rekryteringen på Aktia transparent, rättvis, icke-diskriminerande och mångfaldsstödjande. Aktias värderingar styr rekryteringsprocessen. Alla lediga befattningar kan sökas internt och det primära målet är att hitta en intern kandidat för att tillsätta dem. Detta syftar till att möjliggöra medarbetarutveckling och utöka kompetensen samt att skapa sätt att stödja karriärutveckling.

Direktivet om personalens kompetenskrav beskriver den kunskap och erfarenhet som medarbetarna ska ha för att utföra olika uppgifter. Direktivet beskriver kompetensbehoven separat för de roller som hänför sig till beviljande av krediter samt tillhandahållande av placeringstjänster och försäkringsprodukter och produktantering. Direktivet beskriver också hur kompetensen utvecklas och en tillräcklig nivå av kompetens garanteras. Kompetensen kan utvecklas genom interna och externa utbildningar och genom lärande i arbetslivet. Syftet med kompetenskravet är att främja positiva konsekvenser relaterade till medarbetarnas kontinuerliga lärande och karriärutveckling. Direktivet om personalens kompetenskrav finns på Aktias intranät.

Utvecklingsplaner utarbetas för medarbetarna och genomförandet av planerna följs upp regelbundet i samband med utvecklingssamtal. Varje medarbetare bekräftar att utvecklingsplanen har gjorts upp i Aktias webbutbildningsmiljö. Grunden för säkerställandet och utvecklandet av kompetens utgörs av Aktia Way-studierna som är obligatoriska för alla Aktia-medarbetare

och som genomförs som webbutbildningar. Aktia Way-studierna grundar sig på principerna i Aktias uppförandekod och syftet med utbildningarna är att säkerställa att medarbetarna kan agera i enlighet med uppförandekoden.

Aktia har nolltolerans mot all form av trakasserier och osakligt bemötande på arbetsplatsen. Anvisningen om hantering av trakasserier och olämplig behandling på Aktia publiceras på Aktias intranät. Anvisningen beskriver hur man upptäcker och anmäler misstänkta trakasserier eller olämpligt beteende samt hur man på Aktia ingriper i sådana fall. Förutom att avvikelser kan rapporteras direkt till den egna chefen eller HR-funktionen har alla medarbetare tillgång till en visseblåsarkanal. HR-funktionen har en central roll i att ingripa i avvikelser.

S1-2 Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser

Aktia kommunicerar regelbundet med medarbetarna via interna kommunikationskanaler, som månatliga evenemang, webinarier och veckovisa nyheter på intranätet. Medarbetarnas synpunkter och åsikter samlas också in genom medarbetar- och andra undersökningar, utvecklingssamtal och samarbete med företagshälsovården. HR leder och koordinerar åtgärder relaterade till medarbetare och rapporterar dem till styrelsen, verkställande direktören och direktören för koncernfunktioner i ledningsgruppen.

Varje Aktia-medarbetare för en kontinuerlig dialog med sin chef och nära kollegor. Två gånger om året förs A-talk-samtal som är en viktig del av Aktias prestationsledningsmodell. I de samtal som förs vid årsskiftet betonas uppställandet av mål, uppnåendet av föregående års mål och personens arbetsprestation. I de samtal som förs på sommaren betonas välbefinnande i arbetet och kompetensutveckling. Utöver de regelbundna A-talk-samtalen för varje Aktia-medarbetare regelbundet ett 1-on-1-samtal med sin chef med

möjlighet att diskutera aktuella frågor relaterade till exempelvis arbetet eller välbefinnandet. De regelbundna 1-on-1-samtalen är en viktig del av Aktias ledarskapsmodell och har en nyckelroll när det gäller att säkerställa en öppen och fortlöpande diskussion med medarbetarna. Syftet med dessa samtal är att i förväg identifiera potentiella negativa konsekvenser hos medarbetarna.

Två gånger om året genomför Aktia en mer omfattande medarbetarenkät som syftar till att utreda de frågor som är viktigast för våra medarbetare samt att få respons och utvecklingsobjekt av våra medarbetare. Enkätresultaten går igenom för hela Aktias del tillsammans med personalrepresentanter och varje chef går igenom resultaten inom sitt eget team. Utifrån resultaten kommer arbetsgemenskaperna överens om utvecklingsåtgärder, vars genomförande följs upp i arbetsgemenskaperna. Dessutom genomförs en kortare pulsundersökning kvartalsvis.

Aktia för en regelbunden, fortlöpande dialog med medarbetarna enligt samarbetslagen. Dialogen förs i samarbetsdelegationen som sammanträder fyra gånger om året och som består av förtroendevalda och arbetarskyddsfullmäktige samt icke-permanenta arbetsgivarrepresentanter. Utöver samarbetsdelegationens möten för olika affärsfunktioner regelbundet diskussioner om aktuella frågor med de förtroendevalda. Delegationen behandlar ärenden som gäller medarbetarna i enlighet med det årsschema som finns på Aktias intranät.

St-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem

Medarbetarna har flera kanaler genom vilka de kan uppmärksamma problem. Problem kan omedelbart tas upp med ens egen chef, HR, personalrepresentanter eller arbetarskyddsfullmäktige. Alla medarbetare har regelbundna 1-on-1-samtal med sina egna chefer, och i

samband med dem kan medarbetarna uppmärksamma den egna chefen på problem. Om medarbetaren upplever att hen inte vill uppmärksamma sin egen chef på problem kan hen direkt kontakta HR-funktionen, en förtroendevald eller en arbetarskyddsfullmäktig. Kontaktuppgifterna finns på intranätet. Det är HR:s ansvar att utreda och ta itu med eventuella problem som uppmärksammats samt vidta åtgärder från fall till fall och säkerställa att ärendet löses inom rimlig tid. Om det är fråga om problem som beror på en annan medarbetares verksamhet eller beteende (t.ex. trakasserier eller olämpligt beteende) behandlas ärendet i enlighet med anvisningen om påföljdsförfarande på Aktias intranät.

Frågor som gäller arbetarskyddet, arbetsvillkoren och välbefinnandet i arbetet behandlas också kvartalsvis i samarbetsdelegationen, där förtroendevalda och regionala arbetarskyddsfullmäktige kan uppmärksamma aktuella problem om sina ansvarsområden till arbetsgivarrepresentanterna.

På Aktia genomförs regelbundet arbetsplatsutredningar där man utreder hur hälsosamt och säkert arbetet är och identifierar arbetsplatsens behov gällande företags-hälsövård. Arbetsplatsutredningen görs i samarbete med parter på arbetsplatsen och specialister inom företagshälsövården. I arbetsplatsutredningen kartlägger man i samarbete arbetsplatsens behov utifrån vilka man utarbetar slutsatser och åtgärdsförslag.

Aktia använder en visselblåsarkanal för interna och externa intressenter. Mer information om Aktias visselblåsarkanal finns i avsnitt G1 Ansvarsfullt företagande.

St-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Arbetsvillkor

Under de senaste åren har Aktia investerat i chefsutbildning och -utveckling för att upptäcka medarbetarnas individuella behov och ge olika slags stöd vid planering av verksamheten. Åtgärder för att förbättra arbetsvillkoren och öka välbefinnandet avtalas från fall till fall mellan chefen och medarbetaren. Vid behov inbjuds HR, arbetarskyddsfullmäktig, personalrepresentanter eller andra relevanta parter. Chefer och medarbetare diskuterar regelbundet de överenskomna åtgärderna och deras utveckling.

Aktia har flexibla arbetstider och en hybridarbetsmodell som ökar välbefinnandet. Det är enkelt att följa upp och rapportera arbetstider med Aktias arbetstidshanteringssystem, som också möjliggör snabb upptäckt av eventuellt övertidsarbete. Allt övertidsarbete kräver chefs godkännande för att undvika överdriven arbetsbelastning. Detta stödjer också balansen mellan arbete och privatliv samt hållbara arbetsvillkor.

Aktia betonar intern rekrytering och jobbrotaion, som syftar till att erbjuda medarbetarna möjligheter till kompetensutveckling och karriärutveckling. Alla befattningar som blir lediga på Aktia lediganslås först internt så att de egna medarbetarna först kan söka till dem. Job shadowing-konceptet ger också möjlighet att enkelt lära sig mer om andra uppgifter inom Aktia. Den stödjer också samarbete över organisationsgränserna.

Aktia har ett nära samarbete med företagshälsövården genom välfärdsprogrammet som proaktivt stödjer medarbetarnas välmående. Syftet med programmet är att öka medvetenheten om hälso- och säkerhetsfrågor,

främja välbefinnande i allmänhet och minska negativa konsekvenser, som frånvaro och önskad personalomsättning. I programmet ingår flera verktyg som stödjer välbefinnande, till exempel en indikator för arbetsförmåga som underlättar tidigt ingripande vid hälsorisker. Verktygen har använts för att identifiera medarbetarnas behov som gäller exempelvis coaching och stöd för psykiskt välbefinnande. Utifrån detta har individuella åtgärder vidtagits för att öka välbefinnandet.

Likabehandling och lika möjligheter för alla

På Aktia lediganslås öppna befattningar i enlighet med rekryteringsprinciperna. När befattningar tillsätts är kompetens, erfarenhet och utvecklingsförmåga avgörande. Interna sökande har förtur om de har de ovan nämnda egenskaperna. De ovan nämnda egenskaperna betonas primärt även vid extern rekrytering. I anställningsintervjuer och motsvarande får diskriminerande frågor och påståenden inte förekomma. Vid rekryteringar ska alltså kompetens, erfarenhet och villighet att utvecklas vara avgörande, inte personens kön. Om det finns två lika starka kandidater ska man med beaktande av bestämmelserna i jämställdhetslagen välja den person som representerar en minoritet. För att stödja en mångfaldig arbetsgemenskap strävar man efter att olika kön ska vara representerade bland de tre sista kandidaterna. Detta beaktas särskilt vid rekrytering av chefer och ledare.

Aktia tillämpar nolltolerans mot alla former av trakasserier och olämpligt bemötande på arbetsplatsen. Om trakasserier eller osakligt bemötande upptäcks eller misstänks, kan medarbetarna ta upp detta med sin chef, sin HR partner eller till exempel personalrepresentanter. Ingripande i eventuella trakasserier och osakligt bemötande görs i enlighet med en intern anvisning. De fall som uppdagats följs också upp i riskrapporter så att ledningen har en klar bild av situationen och möjlighet att vidta korrigerande åtgärder om problem uppstår.

De viktigaste prioriteringarna för kompetensutvecklingen är digitala Aktia Way-studier, rollspecifika utbildningar samt ledarskapsutveckling. Cheferna har en central roll i den kontinuerliga kompetensutvecklingen. Ett viktigt tema i de regelbundna A-talk- och 1-on-1-samtalen är personens kompetens och i samband med samtalen utarbetas en personlig utvecklingsplan där man kommer överens om de viktigaste åtgärderna för kompetensutveckling. Planerna främjar kontinuerligt lärande och karriärutveckling.

S1-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

En av prioriteringarna i Aktias uppdaterade strategi är the Aktia Experience, som fokuserar på att förbättra kund- och medarbetarupplevelsen. Medarbetarnas välmående är en förutsättning för Aktias framgång, och därför är frågan viktig. På Aktia styrs utvecklingen och ledningen av medarbetarupplevelsen av HR, vars mål är att stödja genomförandet av Aktias strategi. Aktias HR-prioriteringar är:

- Effektiv medarbetarupplevelse: jag kan växa tillsammans med Aktia
- Ledarskap som bygger starkt på värderingar och strategi: vi leder människor, mål och välfärd
- Gemensam kultur och enhetliga arbetssätt: på Aktia lever vi enligt våra värderingar varje dag

Som en del av hållbarhetsprogrammet 2022–2025 har Aktias styrelse och ledning satt mål och mått för medarbetarupplevelse och mångfald. Aktia mäter medarbetarupplevelse och välbefinnande med hjälp av personalens rekommendationsindex, eNPS, samt genom medarbetarundersökningar. Vid utgången av år 2025 var eNPS +28 (2024: +19). Mångfald, jämlikhet och lika möjligheter för alla mäts av Aktia med SHE-indexet samt med könsfördelningar och indikatorer för lönejämställdhet. SHE-indexet för år 2025 var 70 (2024: 82). Aktia har inte satt mål för den egna arbetskraften i enlighet med ESRs-standard.

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Antalet anställda avser personer med ett giltigt anställningsavtal den sista dagen i rapporteringsperioden. Det inkluderar aktiva och icke-aktiva medarbetare. De anställda är uppdelade efter kön och ålder. Kön enligt vad som anges av de anställda själva.

Könstillhörighet	2025	2024
Män	404	411
Kvinnor	474	509
Övriga	0	0
Ej angivet	0	1
Totalt anställda	878	921

Personalomsättningen baseras på det totala antalet av anställda som frivilligt har lämnat inom året dividerat med antalet anställda vid rapportperiodens slut.

Personalomsättning	2025	2024
Personalomsättning totalt %	7 %	10 %
Kvinnor	75	47
Män	67	45
Ej angivet	1	0
Antal rekryterade personer	102	194
Kvinnor	40	97
Män	62	96
Ej angivet	0	1

Anställningsavtalen är indelade i tillsvidareanställningar och visstidsanställningar. Anställningsformen är indelad i heltid, deltid och behovsanställda, vilket avser personer vars arbetsbörda varierar efter behov.

Anställda efter avtalstyp	Kvinna	Man	Övriga	Uppgift saknas	Totalt personer
2025					
Antal anställda	474	404	0	0	878
Antal tillsvidareanställda	441	368	0	0	809
Antal tillfälligt anställda	33	36	0	0	69
Antal behovsanställda	23	28	0	0	51
Antal heltidsanställda	412	371	0	0	783
Antal deltidsanställda	39	5	0	0	44

2024					
Antal anställda	509	411	0	1	921
Antal tillsvidareanställda	461	370	0	0	831
Antal tillfälligt anställda	48	41	0	1	90
Antal behovsanställda	41	40	0	1	82
Antal heltidsanställda	433	366	0	0	799
Antal deltidsanställda	35	5	0	0	40

S1-7 Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda

Aktias egen arbetskraft består uteslutande av anställda i anställningsavtal.

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

År 2025 omfattades 95 procent av Aktias medarbetare av ett kollektivavtal. Endast medarbetare som ingått ett direktörsavtal omfattas inte av kollektivavtal.

S1-9 Mångfaldsindikatorer

Mångfaldsindikatorerna visar könsfördelningen av Aktias ledningsgrupp och åldersfördelningen bland alla medarbetare.

Mångfaldsindikatorer	Antal	Procentandel
2025		
Företagsledningsnivå		
Kvinnor	2	29 %
Män	5	71 %
Åldersfördelning bland anställda		
Under 30 år	163	19 %
30–50 år	443	50 %
Över 50 år	272	31 %
2024		
Företagsledningsnivå		
Kvinnor	3	38 %
Män	5	62 %
Åldersfördelning bland anställda		
Under 30 år	196	21 %
30–50 år	457	50 %
Över 50 år	268	29 %

S1-10 Tillräckliga löner

Andelen arbetstagare i anställningsförhållande som inte erhåller en tillräcklig lön	2025	2024
Finland	0 %	0 %

S1-11 Socialt skydd

Alla Aktias medarbetare som har ett anställningsavtal omfattas av socialt skydd, antingen genom offentliga program eller förmåner som tillhandahålls av Aktia, mot utebliven utkomst till följd av följande betydande händelser: sjukdom, arbetslöshet, olycksfall i arbetet och invaliditet, föräldraledighet och pension.

S1-12 Personer med funktionsnedsättning

I Finland förbjuder lagen arbetsgivare att samla in och behandla personuppgifter om en medarbetares funktionsnedsättning.

S1-13 Mått för utbildning och kompetensutveckling

Information om prestations- och karriärutvecklingssamtal och utbildningar gäller Aktias samtliga medarbetare, med undantag för medlemmar i Aktias ledningsgrupp. Under 2025 har mängden utbildning för chefer samt utbildning inom affärsverksamhet och AI ökats, vilket har lett till att antalet utbildningstimmar har stigit jämfört med föregående år.

Mått för utbildning och kompetensutveckling	2025	2024
Procentandelen anställda som deltog i regelbundna prestations- och karriärutvecklingsöversyner, %	89 %	98 %
Kvinnor	92 %	98 %
Män	85 %	98 %
Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd	38 h	9 h
Kvinnor	43 h	10 h
Män	33 h	7 h

S1-14 Mått för arbetsmiljö

Alla anställda omfattas av Aktias företagshälsovård och arbetsmiljösystem. Antalet incidenter i samband med arbetsrelaterade skador, sjukdom och dödsfall är de som rapporteras till vår företagshälsovård eller direkt till HR av de anställda eller chefer.

Mått för arbetsmiljö	2025	2024
Andelen personer i den egna arbetskraften som omfattas av företags arbetsmiljösystem på grund av lagkrav och/eller erkända normer eller riktlinjer	100 %	100 %
Antalet dödsfall som har orsakats av arbetsrelaterade skador och arbetsrelaterad ohälsa	0	0
Antal dödsfall som orsakats av arbetsrelaterade skador och arbetsrelaterad ohälsa bland andra medarbetare som arbetar på företags anläggningar	0	0
Antal arbetsrelaterade olyckor bland företags anställda	7	2
Frekvens för arbetsrelaterade olyckor bland företags anställda	0,8 %	0,2 %
Antalet fall av dokumenterad arbetsrelaterad ohälsa bland företags anställda	0	0
Antalet förlorade dagar på grund av arbetsrelaterade skador och dödsfall till följd av arbetsrelaterade olyckor, arbetsrelaterad ohälsa och dödsfall till följd av ohälsa bland företags anställda	0	12

S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid

Aktias samtliga anställda har rätt till föräldraledighet enligt kollektivavtal och finsk lagstiftning.

Procentandelen baseras på det totala antalet av anställda som tagit ut familjeledighet inom året dividerat med antalet anställda vid rapporteringsperiodens slut. De anställda är uppdelade efter kön.

Balans mellan arbete och fritid	2025	2024
Procentandel av de anställda som har rätt till ledighet av familjeskäl	100 %	100 %
Procentandel av anställda som tagit ut familjeledighet	3 %	2 %
Uppdelning efter könstillhörighet	Kvinnor 59 % Män 41 %	Kvinnor 58 % Män 42 %

S1-16 Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)

Förhållandet mellan mäns och kvinnors totala löner beräknas utifrån den utbetalda totalersättningen.

Förhållandet mellan ersättningen till den högst betalda medarbetaren och medianersättningen till företagets övriga anställda beräknas utifrån totalersättningen. Totalersättningen till den högst betalda medarbetaren divideras med medianen för totalersättningen till de övriga anställda.

Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	2025	2024
Löneklyftan mellan könen (%) ¹	17,5 %	19,5 %
Förhållandet mellan ersättningen till den högst betalda medarbetaren och medianersättningen för alla anställda	9	8

1 Löneklyftan mellan könets totala löner är ojusterad och beaktar inte kvinnors och mäns olika befattningar.

S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter

Antalet arbetsrelaterade incidenter avser alla fall av diskriminering, mobbning, sexuella trakasserier och andra typer av trakasserier som kan förekomma på arbetsplatsen. Ärenden anmäls till HR av de anställda, ledare, fackförbund eller personalrepresentanter, eller via visseblåsarkanalen.

Avstämning av böter, viten och ersättningar som en följd av incidenterna är baserade på den ekonomiska redovisningen.

Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter	2025	2024
Antal fall av diskriminering	3	2
Antal klagomål som lämnats in genom kanaler för personer i företagets egen arbetskraft för att uppmärksamma problem	0	0
Antal klagomål som lämnats in till de nationella kontaktpunkterna för multinationella företag inom OECD	0	0
Sammanlagd mängd böter, viten och ersättningar för diskrimineringsfall, inklusive trakasserier och klagomål	0	0
Allvarliga kränkningar av de mänskliga rättigheterna	0	0

S4 Konsumenter och slutanvändare

Aktia har utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen identifierat de positiva konsekvenserna för konsumenter och slutanvändare samt finansiella möjligheter som väsentliga genom kapitalförvaltning och bankverksamhet. Dessutom har informationssäkerhet identifierats som en finansiell risk med tanke på Aktias egen verksamhet.



Väsentliga hållbarhetsfrågor

ESRS-tematisk standard	ESRS-hållbarhetsfråga	Väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet (IRO)	Typ	Plats i värdekedjan
S4 Konsumenter och slutanvändare	Social inkludering för konsumenter och/eller slutanvändare	Positiva ekonomiska och kundnöjdhetsekonskvenser från omfattande service i linje med Aktia Experience-strategin	Positiv konsekvens	Senare led i värdekedjan
		Aktias roll i att överföra förmögenhet över generationer skapar kommersiella möjligheter	Finansiell möjlighet	Senare led i värdekedjan
	Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare	Finansiella risker för Aktia i form av potentiella informationssäkerhets- eller dataskyddsincidenter	Finansiell risk	Senare led i värdekedjan/den egna verksamheten

SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Aktia tillhandahåller bank-, kapitalförvaltnings- och försäkringstjänster till privat-, företags-, samfunds- och institutionella kunder. En kund är någon som har ett gällande avtal om en produkt eller tjänst med Aktia.

Enligt finsk lag måste alla banker identifiera och känna sina kunder. Utöver kunduppgifter relaterade till tillbörlig akksamhet måste banken ha tillräcklig kunskap om kundens verksamhet, ekonomiska situation, bankärenden och syftet med tjänsterna. Aktia följer och uppfyller dessa krav. Verksamheten innebär insamling av personuppgifter, vilket kan ha negativa konsekvenser för skyddet av konsumenters personuppgifter i händelse av missbruk. Inom bankverksamheten har Aktia också tagit hänsyn till personer som behöver särskild hjälp vid användning av digitala tjänster med avseende på möjliga negativa konsekvenser. Sårbara intressenter har inte

identifierats separat bland berörda konsumenter och slutanvändare i Aktias placeringsverksamhet.

De väsentliga konsekvenserna, riskerna och möjligheterna som Aktia identifierar är relaterade till alla konsumenter och slutanvändare och kopplade till Aktias strategi och affärsmodell. En väsentlig positiv konsekvens och finansiell möjlighet som Aktia identifierat uppstår genom att erbjuda kunder bank-, placerings- och försäkringstjänster samt genom att utveckla tjänster för att bättre tillgodose kundernas behov.

En av de tre prioriteringarna i Aktias strategi är Aktia Experience, en utmärkt kund- och medarbetarupplevelse, där Aktia särskiljer sig genom att erbjuda personlig och tillgänglig service för en växande kundgrupp – Aktia Experience. Aktia har identifierat en positiv konsekvens som uppstår genom att hantera kundernas ekonomi på ett personligt, långsiktigt och professionellt sätt, samt kopplingen mellan dessa tillvägagångssätt och kundnöjdhet. Dessutom har överföringen av förmögenhet

mellan generationer identifierats som en finansiell möjlighet i Aktias strategi och aktiva kapitalförvaltning.

Kundfokus är mer än ett strategiskt val för Aktia – det är ett kulturellt beslut som finns närvarande i vardagstänkande, verksamhet och samarbete. Olika kundgruppers behov har identifierats i Aktias verksamhet och kundservice. Behoven har tillgodosetts med riktade tjänster och stöd, som särskilda servicekanaler och informationsevenemang.

Att säkerställa informationssäkerhet, dataskydd och digital resiliens på Aktia är särskilt viktigt eftersom finanssektorn är en del av samhällets kritiska infrastruktur för försörjningstrygghet. I den dagliga verksamheten hanteras dessutom två saker som cyberbrottslingar vill ha: pengar och personuppgifter. En väl implementerad informationssäkerhet stärker kundernas förtroende, vilket är grunden för affärsverksamheten. Det visar också Aktias förmåga att följa kraven på bank- och försäkringssekretess. Aktia har

identifierat informationssäkerhet som en möjlig finansiell risk, eftersom informationssäkerhets- och dataskyddsincidenter relaterade till kunduppgifter och förvaldade tillgångar kan skada Aktias anseende och leda till skadeståndsanspråk eller administrativa sanktioner, som böter och affärsbegränsningar. Pålitliga digitala tjänster är en allt viktigare del av kundupplevelsen och Aktia kan infria detta löfte genom att satsa på informationssäkerhetsarbete.

S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare

Kundrelationerna och kundförtroendet är det mest värdefulla i Aktias verksamhet, och Aktias uppförandekod innehåller de viktigaste bestämmelserna om informationssäkerhet, behandling av personuppgifter, behandling av kundklagomål och Aktias etiska principer för ansvarsfullt kundarbete. Aktias samtliga medarbetare ska följa uppförandekoden. Dessutom regleras Aktias verksamhet av ett antal skyldigheter för finanssektorn. Aktia lyder under Finansinspektionen (FIVA) och Försäkrings- och finansrådgivningen (FINE). Andra interna regler och anvisningar om identifierade väsentliga konsekvenser, risker eller möjligheter för konsumenter och slutanvändare beskrivs också nedan. På Aktia har direktören för koncerntjänster det högsta operativa ansvaret för kundkommunikation och kundkontakt.

Aktias uppförandekod (Code of Conduct)

Aktia har i sin uppförandekod förbundit sig att följa nationell lagstiftning och viktiga internationella konventioner och normer, som FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och andra FN-konventioner, FN:s mål för hållbar utveckling, ILO:s konventioner samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Aktia förväntar sig också samma sak av sina partners och tjänsteleverantörer. Aktia vidtar korrigerande åtgärder om dess verksamhet har orsakat negativa konsekvenser för de mänskliga rättigheterna eller bidragit till deras uppkomst. Aktia har inte orsakat några allvarliga brott mot de mänskliga rättigheterna

genom sin verksamhet under 2025. I uppförandekoden har Aktia förbundit sig till att säkerställa adekvat informationssäkerhet i nätverk, informationssystem och tjänster samt till att behandla personuppgifter konfidentiellt för att genomföra dataskyddet. Aktias uppförandekod beskrivs mer utförligt i avsnitt S1 Den egna arbetskraften och G1 Ansvarsfullt företagande.

Behandling av kundklagomål

I direktivet om behandling av kundklagomål instrueras Aktias medarbetare att lösa frågor relativt snabbt och i enlighet med myndighetskrav. Aktias Chief Compliance Officer ansvarar för direktivet, och det revideras årligen. För att undvika intressekonflikter i händelse av klagomål mot en medarbetare får denna medarbetare inte delta i behandlingen av klagomålet. Istället måste klagomålet behandlas av en oberoende kollega eller chef.

Informationssäkerhet och dataskydd

Syftet med informationssäkerheten på Aktia är att säkerställa kontinuiteten i verksamheten och implementeringen av digital resiliens samt att säkerställa att konfidentiell information om Aktia och kunderna skyddas och att tjänsterna fungerar pålitligt både under normala och undantagsförhållanden.

Målen, rollerna och ansvarsområdena relaterade till informationssäkerhet samt de viktigaste metoderna för ledning av informationssäkerheten fastställs i Aktias informationssäkerhetsdirektiv, som preciseras med informationssäkerhetsinstruktioner och -anvisningar. Aktias operativa riskhanteringschef är ägare till informationssäkerhetsdirektivet och det uppdateras årligen tillsammans med centrala intressentgrupper.

Dataskydd kan inte uppnås utan välfungerande informationssäkerhetsrutiner, som gör det möjligt för Aktia att behandla personuppgifter i den dagliga verksamheten i egenskap av personuppgiftsansvarig. På Aktia styrs behandlingen av personuppgifter av dataskyddsdirektivet, där också roller och

ansvarsområden i anslutning till dataskydd definieras. Dataskyddsdirektivet preciseras genom dataskyddsanvisningar och instruktioner för behandling av personuppgifter. Dataskyddsdirektivet ägs av Aktias dataskyddsombud och det uppdateras årligen tillsammans med centrala intressentgrupper.

Informationssäkerhetsdirektivet och dataskyddsdirektivet grundar sig på styrelsens instruktion om principer för hantering av operativa risker och rapportering. Alla Aktia-medarbetare och personer som arbetar för Aktias räkning (inklusive tredje parter) är skyldiga att följa Aktias informationssäkerhets- och dataskyddsdirektiv och kompletterande anvisningar.

Icke-diskriminering och tillgång till varor och tjänster

Konsumenter har lagstadgad rätt till basbanktjänster som tillhandahålls av insättningsbanker. Till de tjänster som räknas som basbanktjänster hör ett betalkonto, ett kontoanvändningsmedel (t.ex. ett debit-kort), en nätbanktjänst och ett starkt elektroniskt identifieringsverktyg. Aktia har ett av verkställande direktören fastställt internt direktiv om skyldigheten att tillhandahålla basbanktjänster och kontobytstjänster till privatkunder.

Bankerna har en lagstadgad skyldighet att känna sina kunder och se till att kunderna har en korrekt uppfattning av den finansiering de söker och förmåga att fullgöra de skyldigheter som finansieringen medför. Aktia följer kraven i lagstiftningen och god kreditgivningssed. All kreditgivning ska basera sig på tillräcklig betalningsförmåga hos kunden och krediten kan inte beviljas, om det inte med fog kan visas att kunden kan fullgöra sina skyldigheter. Aktia medverkar inte i arrangemang för att kringgå lagstiftning eller reglering eller i arrangemang som kan medföra en anseenderisk. Aktias interna regler och de processer som stöder dem säkerställer att kundernas rättigheter tillgodoses i Aktias kreditgivningsprocess. Aktia säkerställer att finansieringsåtgärderna inte bryter mot FN:s, EU:s,

Storbritanniens och USA:s eller de lokala tillsynsmyndigheternas sanktioner, både i samband med processen för att bli kund och genom kontinuerlig övervakning.

Kundkategoriseringen, lämplighetsbedömningen samt målmarknaden för den produkt eller tjänst som tillhandahålls påverkar vilka produkter som erbjuds en viss kund.

Aktias strategi 2025–2029

Överföringen av förmögenhet mellan generationer har identifierats som en viktig finansiell möjlighet i Aktias strategi och aktiva förmögenhetsförvaltning. Detta syns särskilt i det ökade antalet kunder inom Aktias målgrupper. Aktias servicemodell fokuserar på heltäckande, aktiv förmögenhetsförvaltning i stället för enbart fondförvaltning, genom att kombinera Aktias placeringskompetens och -lösningar med högkvalitativa externa partners erbjudanden, vilket skapar en skalbar och segmentspecifik helhet för förmögenhetsförvaltning.

Aktia särskiljer sig dessutom genom att erbjuda personlig och tillgänglig service för en växande kundgrupp – Aktia Experience. Aktias kunniga och engagerade medarbetare arbetar tillsammans på ett unikt sätt för att leverera helhetslösningar och uppfylla kundernas finansiella behov och mål. Kundförståelsen byggs till exempel genom en förmögenhetsplan, där man går igenom kundens ekonomiska situation, behov och mål för de kommande åren mer utförligt.

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser

Aktia håller regelbunden kontakt med kunder via sina kommunikations- och servicekanaler, inklusive personlig service på kontor, per telefon, brev, chatt, mobilbanken och nätbanken samt genom allmän information på sin webbplats, sociala medier, kommunikationsmaterial och kundevenemang. Direktören för koncerntjänster och direktörerna med ansvar för kunderservice inom varje

affärsområde ansvarar för kundupplevelsen och kommunikationen.

Aktia har aktivt kontakt med kunder i frågor som gäller informationssäkerhet och dataskydd. Kunderna informeras omedelbart om det förekommer störningar i Aktias tjänster, om nätfiskekampanjer genomförs i Aktias namn eller om andra hotfulla aktörers aktiviteter upptäcks. Om en dataläcka, dataintrång eller annan informationssäkerhetsincident inträffar på Aktia rörande kundernas tillgångar eller personuppgifter, informeras kunderna omedelbart och ges instruktioner. Aktias kommunikationsavdelning ansvarar för att informera kunderna vid omfattande störningar eller undantagssituationer och bistås av den övriga krisgruppen. När det gäller enskilda kunder är kundservicen i direkt kontakt med kunderna. Dessutom informeras Aktias kunder regelbundet om frågor som gäller informationssäkerhet och dataskydd och utbildas i trygga digitala tjänster.

Aktia kommunicerar om frågor som gäller informationssäkerhet och dataskydd med hjälp av Aktias samtliga kommunikationskanaler. Aktias kundservice utbildas kontinuerligt inom informationssäkerhet och dataskydd för att hjälpa kunder i dessa frågor. Kunderna hänvisas i första hand att kontakta kundservicen när de har bekymmer eller frågor relaterade till informationssäkerhet eller dataskydd. Respons från kunder samlas in efter utbildningstillfällen, och dessutom kan respons på trygga bankärenden ges direkt till Aktia t.ex. via kundservicen. Med hjälp av responsen utvecklas verksamheten så att den motsvarar Aktias kunders önskemål.

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem

Aktia har olika kanaler där kunder kan lämna respons och klagomål samt processer för behandling av klagomål. Konsumenter och slutanvändare kan lämna in klagomål via Aktias webbplats, direkt till en Aktia-medarbetare eller till ett tvistlösningsorgan utanför domstol (Försäkrings- och finansrådgivningen/ Finansinspektionen). Ett klagomål som lämnas via Aktias webbplats eller en medarbetare registreras i kundresponssystemet. Försäkrings- och finansrådgivningen/Finansinspektionen behandlar och avgör klagomål som riktas direkt till dem i enlighet med sina processer. Aktias kunder kan också rapportera missbruk eller oetisk verksamhet via den digitala visselblåsarkanal som drivs av en tredje part. Anvisningar för anmälan finns på Aktias webbplats. Aktia har inte bedömt huruvida kunder och intressentgrupper är medvetna om rapporteringskanalerna eller huruvida de litar på kanalernas effektivitet för behandling av respons. Visselblåsarkanal och interna instruktioner för rapporteringsprocessen vid överträdelse och skyddet av visselblåsare beskrivs mer utförligt i avsnitt G1 Ansvarsfullt företagande.

Informationssäkerhet och dataskydd

På Aktias webbplats finns ett avsnitt om trygg skötsel av ärenden och tydliga anvisningar för hur man ska agera i situationer där bankkoderna eller bankkortet har hamnat i fel händer. Kunder hänvisas att kontakta Aktias kundservice, nätbanken eller spårjtjänsten för kort om de misstänker att deras uppgifter har hamnat i fel händer. Chattboten på Aktias webbplats kan också ge råd till kunder i liknande situationer. Dessutom kan kunder och andra intressentgrupper anmäla nätfiskemeddelanden som de upptäckt direkt till den e-postadress som anges på webbplatsen.

Verktyget Enterprise Information Tool (EIT) på Aktias intranät används som en rapporteringskanal för informationssäkerhetsincidenter som medarbetare upptäckt. Informationssäkerhetsincidenter klassificeras enligt Aktias direktiv om anmälning, hantering av operativa incidenter och rapportering till myndigheter. En informationssäkerhetsincident är en händelse som äventyrar konfidentialiteten, integriteten eller tillgängligheten i fråga om Aktias informationstillgångar, till exempel att en utomstående part försöker få eller har fått tillgång till en medarbetares användarbehörighet, att en överbelastningsattack har riktats mot Aktia eller att någon har fått obehörig åtkomst till Aktias information.

S4-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Informationssäkerhet och dataskydd

Dataskyddet syftar till att skydda allas grundläggande rättigheter genom att säkerställa korrekt behandling av personuppgifter. Informationssäkerhet är ett sätt att genomföra dataskydd med syftet att skydda datamängder och informationssystem.

På Aktia ansvarar dataskyddsombudet (DPO) för dataskyddet. Dessutom stödjer informationssäkerhetsdirektören (Chief Information Security Officer, CISO) koncernen i praktiska frågor gällande dataskydd.

Informationssäkerhetsdirektören ansvarar tillsammans med CISO-teamet för Aktias informationssäkerhetsstrategi och åtgärder tillsammans med affärsverksamheten och andra intressentgrupper. De praktiska åtgärderna inkluderar teknisk, lednings- och medarbetarkompetens samt organisationskulturfrågor

som gäller informationssäkerhet. Informationssäkerhetsdirektören ansvarar för övervakningen av informationssäkerheten på Aktia och rapporterar regelbundet om informationssäkerhet till ledningen, riskhanteringen, Aktias och dotterbolagens styrelser samt vid behov till myndigheter och andra intressentgrupper.

Roller och ansvar inom informationssäkerhet

Aktias riskhanteringsmetoder säkerställer informationssäkerheten och omfattar hantering av informationssäkerheten genom tillämpning av kraven i ISO 27001:

- hantering av informationssäkerhetsrisker, informationssäkerhetsincidenter och informationssäkerhetens kontinuitet,
- personalsäkerhet och fysiska skyddsarrangemang,
- tryggnad av tjänster och informationssystem, till exempel genom behörighetshantering och kryptering,
- hantering av leverantörer och bedömning av nya leverantörers informationssäkerhet
- samt regelbunden utbildning av medarbetare och kunder

Dessutom behandlas personuppgifter i enlighet med lagstiftningen och när nya processer som inkluderar behandling av personuppgifter skapas eller behandlingen av personuppgifter ändras görs alltid vid behov en konsekvensbedömning av dataskyddet, DPIA (Data Protection Impact Assessment), samt andra dataskyddsbedömningar, till exempel ett jämviktstest för berättigat intresse och en riskbedömning av internationella dataöverföringar.

Aktia utbildar regelbundet sina medarbetare och kunder i frågor som gäller informationssäkerhet och dataskydd. Varje medarbetare ska årligen genomgå obligatoriska webbutbildningar om informationssäkerhet och dataskydd. Dessutom anordnar Aktia många informationsevenemang och utbildningar med fokus på aktuella teman. Information om olika

informationssäkerhets- och dataskyddsfrågor ges nästan varje vecka via olika kanaler. Genom Aktias program för informationssäkerhetsmedvetenhet insamlas respons in för att utveckla utbildning inom informationssäkerhet och dataskydd och göra det till en viktig del av Aktias företagskultur.

Utöver att utveckla den interna informationssäkerhetsmedvetenheten utbildar Aktia också sina kunder och informerar om aktuella frågor som gäller informationssäkerhet och dataskydd. Aktia anordnar årligen webinarier och evenemang gällande trygga digitala banktjänster. Utöver evenemangen informerar Aktia regelbundet om till exempel aktuella hot mot informationssäkerheten och nätfiskekampanjer samt deltar i olika informationssäkerhetskampanjer. På Aktias webbplats finns tydliga anvisningar för kunderna om hur de kan sköta ärenden tryggt och handla i undantagssituationer. Aktia deltar aktivt i delning av information och underrättelser om cyberhot mellan aktörer i finansbranschen i enlighet med artikel 45 i DORA-förordningen. Syftet är att identifiera hot i tid, förebygga informationssäkerhetsincidenter och minimera deras påverkan på kundupplevelsen.

Inga allvarliga människorättsproblem eller kränkningar av de mänskliga rättigheterna relaterade till kunderna har rapporterats under rapporteringsperioden. Aktia har inte vidtagit några specifika åtgärder som syftar till att skapa betydande ytterligare konsekvenser.

Aktia Experience

I enlighet med Aktia Experience ingår förbättring av kund- och medarbetarupplevelsen som ökar kundvärdet i varje medarbetares individuella årliga mål och ersättning. Aktia förbättrar kontinuerligt interna arbetssätt, verktyg och digitala tjänster för kunder. Aktia utvecklar också systematiskt kundservicens och de personliga rådgivarnas förmåga att betjäna kunder på ett heltäckande sätt.

S4-5 Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Aktia har satt upp mål för att mäta Aktias förtroende och anseende samt informationssäkerhet med intressenter internt och som en del av sitt hållbarhetsprogram (2022–2025). Hållbarhetsprogrammet har godkänts av Aktias ledningsgrupp. Aktia har inte satt upp mål relaterade till konsumenter och slutanvändare i enlighet med ESRS, utan som en del av hållbarhetsprogrammet som godkändes 2022.

För att kartlägga kundens övergripande situation upprättar Aktia en förmögenhetsplan med privatkunder, där kundens ekonomiska situation, behov och mål går igenom. Aktia har satt som mål att upprätta en förmögenhetsplan för 90 % av kunderna och utfallet år 2025 var 69 % (2024: 68 %) av de kunder som har beviljats bostadslån. Förmögenhetsplanen är en väsentlig del av Aktia Experience-strategin och har en nyckelroll när det gäller att förstå kundernas behov och mål. Syftet med Aktia Experience är att skapa positiva ekonomiska effekter för kunderna och öka kundnöjdheten.

Förtroendet och anseendet mäts genom T-Medias Luottamus&Maine-undersökning, där intressentgruppernas åsikter om organisationer mäts utifrån åtta olika aspekter: Administration, ekonomi, ledning, innovation, interaktion, produkter och tjänster, arbetsplats och hållbarhet. Intressentgrupperna i undersökningen är Aktias kunder, personal och privatplacerare. I undersökningen består anseendet av direkta kundmöten samt bolagets egen och tredje parter kommunikation. Undersökningsresultaten visar hur Aktia har lyckats med sitt mål att skapa positiva ekonomiska effekter och förbättra kundnöjdheten. Målnivån är över 3,50 och år 2025 var resultatet 3,56 (2024: 3,52).

Informationssäkerhetskompetensen bland medarbetarna mäts med Inreach-programmet, som grundar sig på en informationssäkerhetsenkät och en bedömning av

medarbetarnas informationssäkerhetskompetens och -medvetenhet. Dessa används för att mäta informationssäkerhetsmedvetenhet och den övergripande nivån av informationssäkerhet på Aktia, vilket utgör grunden för utveckling av utbildning och tjänster. Målet är över 3 och utfallet år 2025 var 3,41 (2024: 3,43). Dessutom följs informationssäkerhetsrelaterade leverantörsrevisioner och möten med intressentgrupper upp genom Outreach-programmet. Programmets mål baseras på kvalitativa bedömningar och behovsbedömningar som tar hänsyn till tillgängliga resurser samt antalet betydande leverantörer och intressenter. Målet är minst 25 leverantörsutvärderingar och intressentmöten per år och utfallet år 2025 var 47 (2024: 28).

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande	100
G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur	100
G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	101
G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor	102

Utfallet av målen i hållbarhetsprogrammet

+21 %

Aktia Banks
nettopåverkan positiv
(enligt Upright-modellen)



G1 Ansvarsfullt företagande

Baserat på den dubbla väsentlighetsanalysen har Aktia identifierat temat Ansvarsfullt företagande som väsentligt genom den egna verksamheten samt Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor som väsentligt genom den egna verksamheten och i senare led i värdekedjan.

Väsentliga hållbarhetsfrågor

ESRS-tematisk standard	ESRS-hållbarhetsfråga	Väsentlig konsekvens, risk eller möjlighet (IRO)	Typ	Plats i värdekedjan
G1 Ansvarsfullt företagande	Företagskultur	Finansiella möjligheter i den strategiska Aktia Experience-företagskulturmodellen	Finansiell möjlighet	Egen verksamhet
	Korruption och mutor	Operativa risker relaterade till eventuella överträdelse av uppförandekoden, såsom bedrägeri, korruption eller mutor	Finansiell risk	Egen verksamhet
		Förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism för att undvika negativa konsekvenser	Negativ konsekvens	Senare led i värdekedjan



G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur

För Aktia, som aktör på finansmarknaden, är etiska verksamhetsprinciper och det att vi följer bindande reglering av största vikt. Aktia upprätthåller och utvecklar kontinuerligt interna regler, förfarandesätt och processer. Det är viktigt att både Aktias operativa ledning, inklusive verkställande direktören, och övriga medarbetare känner till och följer de regler som gäller dem för att upprätthålla förtroendet för Aktia bland kunderna, marknaden och myndigheterna. Nedan beskrivs de viktigaste reglerna och verksamhetsprinciperna som rör Aktias affärsetiska policyer och företagskultur samt identifierade väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

Aktia Experience

En av de tre prioriteringarna i Aktias strategi är Aktia Experience, ett kulturprogram som syftar till en utmärkt kund- och medarbetarupplevelse. Aktia särskiljer sig genom att erbjuda personlig och tillgänglig service för en växande kundgrupp – The Aktia Experience. Kundfokus

är mer än ett strategiskt val för Aktia – det är ett kulturellt beslut som är närvarande i vardagstänkande, verksamhet och samarbete. Aktias kunniga och engagerade medarbetare arbetar tillsammans i hela Aktia för att leverera helhetslösningar och uppfylla kundernas finansiella behov och mål genom en förmögenhetsplan.

Uppförandekod

För att stöda och vägleda ledning och medarbetare har Aktia i sin uppförandekod sammanställt de mest centrala reglerna och etiska principerna som ska iakttas när den operativa ledningen och medarbetarna utför sina arbetsuppgifter. Aktias uppförandekod omfattar bland annat ledningens och medarbetarens roll som företrädare för Aktia, handläggning av egna och närståendes angelägenheter i Aktia, antikorruption, bisysslor och förtroendeuppdrag samt om skydd av Aktias företagshemligheter. Även regler gällande insiderreglering och regler om förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt regler om efterlevnad av finansiella sanktioner omfattas av uppförandekoden. Kundförhållandena är det mest

värdefulla i Aktias verksamhet och uppförandekoden innehåller även de mest centrala reglerna om sekretessplikt och hantering av eventuella kundklagomål. Aktias uppförandekod uppdateras årligen av compliancefunktionen, som samordnar nödvändiga innehållsuppdateringar med interna intressenter.

Utbildning i Aktias uppförandekod är obligatorisk för alla medarbetare och den operativa ledningen. Utbildningen utförs årligen på en intern digital utbildningsplattform och under året slutfördes utbildningen av 97,7 % av Aktias medarbetare. HR följer upp att utbildningen slutförs. Beroende på medarbetarens arbetsuppgifter finns även krav på att utföra andra interna utbildningar på den digitala plattformen. Överträdelse av Aktias uppförandekod kan leda till påföljder i enlighet med Aktias påföljdsförfarande.

Korruption och mutor

Aktias direktiv om gåvor och representation beskriver Aktias vägledande principer om öppenhet och måttfullhet samt hur Aktias medarbetare ska förhålla sig till

mottagande och givande av gåvor samt representation. Direktivet är en del av Aktias arbete med att förebygga och upptäcka mutor och korruption och beskriver även hur Aktia utreder och vidtar åtgärder vid anmälningar eller incidenter rörande mutor och korruption liksom även den utbildning som sker på området. Direktivet omfattar alla medarbetare och den operativa ledningen i Aktia samt konsulter som arbetar för Aktia.

Syftet med direktivet är att förebygga och upptäcka mutor och korruption och på så sätt säkerställa att Aktia upprätthåller en hög etisk standard, inte ägnar sig åt otillbörliga affärsmetoder, upprätthåller relationer med sina kunder som bygger på förtroende, att intressekonflikter hanteras effektivt och att tillämpliga lagar och förordningar avseende bl.a. korruptionsbekämpning efterföljs. Aktias visselblåsarkanal fungerar som ett verktyg för att anmäla misstanke om mutor och korruption. Särskild uppmärksamhet ägnas åt sådana funktioner där Aktia bedömt att det finns en förhöjd risk för mutor och korruption på grund av de arbetsuppgifter som utförs och ansvaret som ålagts funktionen. Medarbetare som har direktkontakt med kunder, de som kan påverka inköp eller upphandlingar samt de med beslutsmandat som rör kunder har av Aktia bedömts vara särskilt utsatta för risker kopplade till mutor och korruption.

Operativ risk

Enligt direktivet om anmälning, hantering av operativa incidenter och rapportering till myndigheter ska Aktia aktivt hantera risker som är inneboende i verksamheten inom ramarna för riskkapiten. Rapporteringen av operativa riskhändelser och hanteringen av rapporterade incidenter är en viktig del av koncernens riskhantering och analys. Verktyget Enterprise Information Tool (EIT) på Aktias intranät används som en rapporteringskanal för informationssäkerhetsincidenter som medarbetare upptäckt. Den operativa riskfunktionen inom riskkontrollen ansvarar för verktyget. De rapporterade operativa riskerna måste hanteras aktivt, och alla medarbetare är skyldiga att rapportera upptäckta

riskhändelser utan ogrundat dröjsmål enligt instruktionerna. I synnerhet när det gäller informationssäkerhet, dataskydd och riskhändelser som involverar bedrägerier eller andra missbruksförsök, är det ytterst viktigt att incidenten rapporteras omedelbart efter att den upptäcks.

Förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism

Styrelsens instruktion om principer för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism beskriver de allmänna principerna samt de interna rollerna och ansvarsområdena inom organisationen för förhindrande av finansiell brottslighet. Syftet med instruktionen är att definiera tydliga principer och krav, baserade på Aktias riskkapit, för att på så sätt säkerställa efterlevnaden av regleringskrav som gäller Aktia samt att hantera och begränsa risker relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism.

Aktias arbete för att förhindra finansiell brottslighet utgör grunden för en pålitlig och ansvarsfull finansiell verksamhet. Aktia har en skyldighet att skydda sina kunder och aktieägare samt integriteten och stabiliteten i det finansiella systemet. Förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism är av största vikt för Aktia för att kunna förhindra att Aktia används för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Det är också viktigt för Aktia att säkerställa efterlevnad av finansiella sanktioner, dvs. att Aktia uppfyller sin lagstadgade skyldighet att iakttä finansiella sanktioner både i sin egen verksamhet och att förhindra att Aktia direkt eller indirekt används för brott mot, kringgående eller försök till kringgående av finansiella sanktioner.

Aktias direktiv om kundkännedom, förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt efterlevnad av finansiella sanktioner fastställer tydliga krav gällande efterlevnad av regleringskrav relaterade till finansiella sanktioner på Aktia samt en effektiv hantering och begränsning av risker som uppstår vid bristande efterlevnad av finansiella sanktioner. Syftet med

direktivet är dessutom att fastställa tydliga krav för kundkännedom, som utgör grunden för förebyggande av finansiell brottslighet.

Visselblåsning

Aktia använder en visselblåsarkanal som drivs av en tredje part för att rapportera eventuella överträdelser. Aktia har en etablerad process för att rapportera misstänkta överträdelser, som också definieras i det interna direktivet om hantering av misstänkta överträdelser. Medarbetare kan anmäla misstänkta överträdelser av bindande direktiv och regler via visselblåsarkanalens konfidentiellt och vid behov även anonymt. Detta omfattar överträdelser av regleringskrav, Aktias interna regler och/eller uppförandekod. Externa parter, även andra än kunder, kan rapportera misstänkta eller upptäckta överträdelser via kanalen. Visselblåsarkanalens finns på Aktias webbplats och på intranätet. Det slutliga ansvaret för processen har compliancefunktionen och intern revision.

Mer information om Aktias process för rapportering av överträdelser finns i Aktias interna direktiv om hantering av misstänkta överträdelser, och visselblåsarprocessen beskrivs i Aktias uppförandekod. Aktia har en organisationsstruktur för hantering av rapporter och har utsett mottagare för rapporter om misstänkta eller upptäckta överträdelser. Anmälda överträdelser behandlas av Chief Compliance Officer och Chief Audit Executive eller av dem utnämnda personer. De ansvarar även för att hantera rapporterade överträdelser och bedömningen av anmälda överträdelsernas riktighet. Anmälningarna rapporteras efter ämne i compliancefunktionens rapporter till den operativa ledningen och styrelsen.

Utöver den årliga utbildningen i Aktias uppförandekod som sker via den interna digitala utbildningsplattformen kan compliancefunktionen vid behov anordna annan utbildning. Medarbetarna och den operativa ledningen måste delta i utbildningen. Den årliga utbildningen omfattar vikten av och processen för anmälan av

misstänkta eller upptäckta överträdelser. De personer som mottar överträdelserrapporterna deltar också regelbundet i annan utbildning inom området.

Aktias direktiv om hantering av misstänkta överträdelser omfattar skydd för visselblåsare. Enligt lag får Aktia inte vidta represalier mot visselblåsare. Dessutom förbinder sig Aktia till att inte använda förfaranden som syftar till att förhindra rapportering av överträdelser. Skyddet gäller även personer som rapporterar överträdelser direkt till Europeiska unionens behöriga institutioner eller organ.

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Aktia arbetar proaktivt med att upptäcka och förebygga överträdelser av Aktias uppförandekod samt interna och externa regler. Aktias medarbetare uppmanas att diskutera frågor kring reglefterlevnad med sin chef, chefs chef eller en annan chef. Medarbetarna uppmanas även att anmäla om misstänkta överträdelser av regler i uppförandekoden och eventuella oetiska affärsmetoder eller misstankar om sådana (s.k. whistleblowing).

Antikorruption

I Aktia råder nolltolerans för korruption, mutor och annan otillbörlig påverkan. Aktia strävar efter ansvarsfullhet och en hög affärsetisk nivå för att upprätthålla kundernas förtroende för Aktia och finansmarknaden. Medarbetarna och den operativa ledningen ska även alltid undvika situationer där en förmån kan påverka mottagaren på ett otillbörligt sätt. Aktias direktiv om gåvor och representation (åtgärder för antikorruption och bekämpning av mutor) fastställs av verkställande direktören och gäller samtliga medarbetare och den operativa ledningen samt konsulter som arbetar för Aktia. Vägledande principer om antikorruption ingår även i uppförandekoden, som innehåller principer om förebyggande av intressekonflikter och givande och mottagande av gåvor och representation.

Styrelsens verksamhetsberättelse | Hållbarhetsrapport | Bokslut

Aktia ska försäkra sig om att ombud och andra samarbetspartners har effektiva rutiner och praxis för att motverka korruption och mutor samt undvika samarbete med entreprenörer och underleverantörer för vilka det finns en högre risk för mutor och korruption. I enlighet med uppförandekoden stöder Aktia varken direkt eller indirekt politiska partier, enskilda politiker eller kandidater i politiska val.

Samtliga medarbetare ska i samband med anställningen genomföra en antikorrupsionsutbildning. Utbildningen ska därtill årligen genomföras via den interna digitala utbildningsplattformen för att säkerställa att den operativa ledningen och medarbetarna känner till förfarandesätten inom området. Den årliga utbildningen innehåller riktlinjer som medarbetarna och den operativa ledningen ska förhålla sig till vid mottagande och givande av olika förmåner samt om antikorrupktion.

Förmåner vars värde överskrider en viss gräns ska anmälas i Aktias interna incidenthanteringssystem. Anmälningarna är synliga för anmälarens chef, riskkontrollfunktionen och compliancefunktionen. Aktias visseblåsarkanal fungerar även som ett verktyg för att anmäla misstanke om mutor och korruption. Anmälningar avseende mutor och korruption behandlas av Chief Compliance Officer och Chief Audit Executive, som är oberoende av dem som är delaktiga i fallet. Compliancefunktionen ansvarar för att rapportera eventuella anmälningar avseende mutor och korruption i sin kvartalsrapport till den operativa ledningen och styrelsen.

Alla Aktias medarbetare, både den operativa ledningen och medarbetarna, ska utföra utbildningen i uppförandekoden på Aktias digitala utbildnings-plattform. Utbildningen består av åtta (8) moduler och omfattar områdena kundklagomål, sekretess, hantering av intressekonflikter, anmälan av misstänkta handelssorder och transaktioner med finansiella instrument, gåvor och representation, rapportering om överträdelse, insider- och handelsregler samt bisysslor och förtroendeuppdrag. Den operativa riskfunktionen

följer upp slutförandeprocenten och rapporterar den i riskkontrollfunktionens rapportering till den operativa ledningen och styrelsen.

Utförande av den obligatoriska utbildningen i Aktias uppförandekod	2025	2024
Antal personer som deltagit i utbildningen	818	887
Deltagandeprocent	97,7 %	99,7 %

I Aktia kan fall avseende mutor och korruption anmälas via olika kanaler, till exempel via Aktias interna incidenthanteringssystem. Systemet administreras av riskkontrollfunktionen, som är oberoende av andra verksamheter och rapporterar om gjorda anmälningar till compliancefunktionen. Visselblåsarkanalerna kan också användas för att anmäla misstanke om mutor och korruption. Anmälningar avseende mutor och korruption behandlas av Chief Compliance Officer och Chief Audit Executive. Compliancefunktionen ansvarar för att rapportera eventuella anmälningar avseende mutor och korruption i sin kvartalsrapport. Aktia har under rapporteringsperioden inga anmälda fall avseende korruption eller mutor.

Förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism

Globala konflikter har ytterligare ökat de inneboende riskerna för att finansiella tjänster utnyttjas för penningtvätt, finansiering av terrorism eller kringgående av finansiella sanktioner (nedan "finansiell brottslighet"). Aktia inser allvaret som dessa risker utgör för finansbranschen och är engagerad i arbetet med att förebygga dessa. Aktias arbete för att begränsa och hantera riskerna för finansiell brottslighet bygger på principen om de tre försvarslinjerna. Aktia har fortsatt investera i sitt förebyggande arbete avseende penningtvätt och finansiering av terrorism och allokera resurser för att stärka sina rutiner inom detta område.

Därutöver förmedlar Aktia fortsättningsvis inte betalningar till och från Ryssland och Belarus.

Aktia och dess dotterbolag, som aktörer på finansmarknaden, följer lagstiftningen om förebyggande av penningtvätt och finansiering av terrorism, nationella frysningsbeslut och annan relevant reglering, som EU:s sanktionsförordningar. Aktia har höga affärsetiska standarder och effektiva interna kontroller för att förebygga missbruk och finansiell brottslighet. I detta ingår även att följa med negativa trender på området, såsom digitala bedrägerier, som ökat i snabb takt även i Finland. Aktia följer situationen noggrant och arbetar för att öka medvetenheten hos sina kunder och för att säkerställa säker användning av Aktias tjänster.

Aktia tillämpar ett riskbaserat tillvägagångssätt för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Det riskbaserade tillvägagångssättet innebär en kontinuerlig bedömning och förstärkning av riskerna förknippade med Aktias olika verksamheter. Det riskbaserade tillvägagångssättet inkluderar regelbundna uppdateringar av Aktias och dess dotterbolags riskbedömningar. Riskbedömningarna omfattar de inneboende riskerna förknippade med kunder, bransch, produkter, tjänster, transaktioner, distributionskanaler, länder, geografiska områden och tekniker samt införandet av proportionerliga och robusta kundkännedomsprocesser.

Riskbedömningen har en viktig roll i arbetet med att identifiera de centrala utvecklingsområdena för att kunna begränsa kvarstående risker för att Aktia eller dess produkter och tjänster används för brottsliga syften. Genom att känna sina kunder, förstå arten av deras verksamhet och genom att följa upp kundförhållandet och transaktioner, begränsar och kontrollerar Aktia risken för att de tjänster som Aktia tillhandahåller används för brottsliga syften. Ovanliga transaktioner och åtgärder undersöks och tveklaktiga transaktioner och åtgärder rapporteras till Centralen för utredning av penningtvätt.

Aktias interna regler, förfarandesätt, processer, systemstöd och regelbunden utbildning, t.ex. årlig koncernomfattande obligatorisk utbildning på Aktias digitala utbildningsplattform kompletterad av skräddarsydda utbildningar anordnade av Aktias FCP-funktion (funktionen för bekämpning av finansiell brottslighet), stöder medarbetarna i arbetet och säkerställer att Aktia och dess tjänster inte utnyttjas för brottsliga syften. Aktia samarbetar med tillsynsmyndigheter, behöriga myndigheter och andra aktörer inom den privata sektorn för att utbyta information för att på så sätt stärka de gemensamma samhälleliga insatserna för att förebygga finansiell brottslighet.

G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor

Fall av korruption och mutor	2025	2024
Antalet fällande domar för brott mot lagar mot korruption och mutor	0	0
Antalet bötesbelopp för brott mot lagar mot korruption och mutor	0	0

År 2025 mottogs inga anmälningar om korruption eller mutor och inga operativa riskhändelser förknippade med dessa upptäcktes. Inga fällande domar har utdömts, och inga böter har betalats för brott mot lagar mot korruption och mutor.

Bokslut

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut	104
Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut	178
Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2025	207
Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp	208
Hållbarhetsgranskningsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp	213



Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning	105
Koncernens totalresultat	105
Koncernens balansräkning	106
Förändring av koncernens eget kapital	107
Koncernens kassaflödesanalys	108
K1 Koncernens redovisningsprinciper	109
K2 Koncernens riskhantering	118
K3 Koncernens segmentrapportering	134
K4 Räntenetto	135
K5 Utdelning	135
K6 Provisionsnetto	135
K7 Livförsäkringsnetto	136
K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	138
K9 Övriga rörelseintäkter	139
K10 Personal	139
K11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	140
K12 Övriga rörelsekostnader	140
K13 Skatter	141
K14 Resultat per aktie	141
K15 Klassificering av tillgångar och skulder	142

K16 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	144
K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	144
K18 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	144
K19 Lån och övriga fordringar	145
K20 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie	145
K21 Kontanta medel	146
K22 Derivatinstrument och säkringsredovisning	146
K23 Placeringar i intresseföretag och joint ventures	150
K24 Immateriella tillgångar och goodwill	150
K25 Nyttjanderättstillgångar	151
K26 Förvaltningsfastigheter	151
K27 Övriga materiella tillgångar	152
K28 Övriga tillgångar	152
K29 Latenta skattefordringar och -skulder	152
K30 Skulder till centralbanker	153
K31 Depositioner	153
K32 Emitterade skuldebrev	154
K33 Efterställda skulder	155

K34 Övriga skulder till kreditinstitut	155
K35 Skulder från försäkringsverksamhet	155
K36 Övriga skulder	161
K37 Eget kapital	162
K38 Finansiella tillgångar och skulder	164
K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	168
K40 Ställda och erhållna säkerheter	169
K41 Åtaganden utanför balansräkningen	169
K42 Dotterbolag och intresseföretag som ingår i koncernbokslutet	170
K43 Transaktioner med närstående	171
K44 Förmånsbestämda pensionsplaner	173
K45 Aktiebaserade incitamentsprogram	174

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Ränteintäkter		317 471	424 981
Räntekostnader		-178 655	-272 944
Räntenetto	K4	138 816	152 037
Utdelningar	K5	180	344
Provisionsintäkter		142 335	141 039
Provisionskostnader		-17 697	-16 747
Provisionsnetto	K6	124 638	124 292
Resultat från försäkringsservice		12 453	19 672
Resultat från investeringsavtal		9 645	9 336
Resultat från placeringsverksamheten		8 486	1 221
Livförsäkringsnetto	K7	30 584	30 229
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	935	1 290
Övriga rörelseintäkter	K9	657	596
Rörelseintäkter totalt		295 809	308 788
Personalkostnader	K10	-82 536	-80 482
IT-kostnader		-53 730	-51 548
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K11	-17 279	-23 736
Övriga rörelsekostnader	K12	-31 692	-22 811
Rörelsekostnader totalt		-185 237	-178 577
Nedskrivning av goodwill	K24	-47 719	—
Nedskrivning av immateriella tillgångar	K24	-22 343	-25 028
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	K20	-15 771	-10 626
Andel av intresseföretagens resultat		112	89
Rörelseresultat		24 852	94 646
Skatter	K13	-14 584	-18 750
Räkenskapsperiodens vinst		10 267	75 896

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		10 267	75 896
Totalt		10 267	75 896
Resultat per aktie (EPS), euro	K14	0,14	1,04
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	K14	0,14	1,04

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Räkenskapsperiodens vinst		10 267	75 896
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		11 573	8 357
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-57	1 576
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		196	290
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		11 711	10 222
Förmånsbestämda pensionsplaner		-76	242
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		-76	242
Räkenskapsperiodens totalresultat		21 902	86 360
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		21 902	86 360
Totalt		21 902	86 360

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2025	31.12.2024
Tillgångar			
Räntebärande värdepapper		56 672	74 294
Aktier och andelar		171 250	180 002
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 518 431	1 325 519
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	1 746 353	1 579 815
Räntebärande värdepapper		983 714	1 022 251
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	983 714	1 022 251
Räntebärande värdepapper	K18	404 289	425 933
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	488 092	581 313
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 881 880	7 776 920
Kontanta medel	K21	76 640	65 342
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 850 901	8 849 508
Derivatinstrument	K22	46 579	68 797
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23	2 800	2 748
Goodwill	K24	32 676	80 395
Immateriella tillgångar ¹	K24	65 546	70 690
Nyttjanderättstillgångar	K25	21 263	20 154
Förvaltningsfastigheter	K26	59 592	61 808
Övriga materiella tillgångar	K27	7 696	7 755
Materiella och immateriella tillgångar ¹		186 772	240 803
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader ¹		76 317	70 142
Övriga tillgångar		73 632	50 002
Övriga tillgångar totalt	K28	149 949	120 144
Inkomstskattefordringar		335	1 198
Latenta skattefordringar	K29	12 783	18 994
Skattefordringar		13 118	20 191
Tillgångar totalt		11 980 185	11 904 257

1 Implementeringskostnader för molntjänster om 3,8 miljoner euro för 2024 som inte är distinkta har omklassificerats från immateriella tillgångar till förutbetalda kostnader. För mer information, se noterna K24 och K28.

(1 000 euro)	Not	31.12.2025	31.12.2024
Skulder			
Skulder till centralbanker	K30	—	200 000
Depositioner från kreditinstitut		76 473	128 386
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund		4 077 720	4 083 767
Övriga depositioner		370 000	460 000
Depositioner ²	K31	4 524 193	4 672 153
Derivatinstrument	K22	148 923	181 200
Emitterade skuldebrev	K32	4 302 419	3 979 237
Efterställda skulder	K33	156 637	153 494
Övriga skulder till kreditinstitut	K34	75 000	75 000
Övriga finansiella skulder ²		4 534 056	4 207 731
Skulder från försäkringsavtal		403 724	441 521
Skulder från investeringsavtal		1 437 553	1 245 351
Skulder från återförsäkringsavtal		4 003	4 506
Skulder från försäkringsverksamhet	K35	1 845 280	1 691 378
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		119 616	117 182
Övriga skulder		55 454	40 283
Övriga skulder totalt	K36	175 070	157 465
Avsättningar	K20	1 562	944
Inkomstskatteskulder		8 038	334
Latenta skatteskulder	K29	37 403	51 199
Skatteskulder		45 441	51 533
Skulder totalt		11 274 526	11 162 405
Eget kapital			
Bundet eget kapital		152 649	140 938
Fritt eget kapital		493 550	541 455
Aktieägarnas andel av eget kapital		646 199	682 393
Innehavare av övrigt primärkapital		59 460	59 460
Eget kapital	K37	705 659	741 853
Skulder och eget kapital totalt		11 980 185	11 904 257

2) Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund inom övriga finansiella skulder, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåret motsvarar den nya grupperingen.

Förändring av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primärkapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2024	169 732	-39 017	7 743	144 189	362 741	645 389	59 460	704 849
Aktieemission				2 916		2 916		2 916
Förvärv av egna aktier					-1 363	-1 363		-1 363
Avyttring av egna aktier				922	1 363	2 285		2 285
Utdelning till aktieägare					-50 873	-50 873		-50 873
Räkenskapsperiodens vinst					75 896	75 896		75 896
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		8 357				8 357		8 357
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		1 576				1 576		1 576
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		290				290		290
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		10 222				10 222		10 222
Förmånsbestämda pensionsplaner					242	242		242
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					242	242		242
Räkenskapsperiodens totalresultat		10 222			76 138	86 360		86 360
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1 860	-1 860		-1 860
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-462		—	-462		-462
Eget kapital 31.12.2024	169 732	-28 794	7 281	148 028	386 146	682 393	59 460	741 853
Eget kapital 1.1.2025	169 732	-28 794	7 281	148 028	386 146	682 393	59 460	741 853
Aktieemission				3 718		3 718		3 718
Förvärv av egna aktier					-1 840	-1 840		-1 840
Avyttring av egna aktier				162	1 840	2 001		2 001
Utdelning till aktieägare					-59 948	-59 948		-59 948
Räkenskapsperiodens vinst					10 267	10 267		10 267
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		11 573				11 573		11 573
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-57				-57		-57
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		196				196		196
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		11 711				11 711		11 711
Förmånsbestämda pensionsplaner					-76	-76		-76
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					-76	-76		-76
Räkenskapsperiodens totalresultat		11 711			10 191	21 902		21 902
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1 860	-1 860		-1 860
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-181			-181		-181
Återföring av utdelningsskuld för makulerade aktier					13	13		13
Eget kapital 31.12.2025	169 732	-17 083	7 100	151 908	334 543	646 199	59 460	705 659

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2025	2024
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	24 852	94 646
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	107 794	66 624
Avvecklad verkligt värde säkring	—	-13 959
Betalda inkomstskatter	-16 046	-22 080
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	116 599	125 231
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-196 998	125 176
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	14 711	-5 347
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	49 267	49 468
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	—	-25 000
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	21 000	87 700
Lån och övriga fordringar ¹	-59 482	212 073
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-192 912	-191 929
Övriga tillgångar	-29 583	-1 789
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	148 210	-217 705
Depositioner	-348 333	-467 756
Emitterade skuldebrev	327 727	345 264
Övriga finansiella skulder	—	-246 000
Skulder från försäkringsverksamhet	153 902	162 414
Övriga skulder	14 914	-11 626
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	67 811	32 702
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Investering i förvaltningsfastigheter	-143	—
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-32 893	-30 460
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	—	35
Kapitallån till intresseföretag	56	56
Förvärv av ägarintresseföretag	-106	—
Utdelning från intresseföretag	112	189
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-32 975	-30 180

(1 000 euro)	2025	2024
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	—	101 250
Efterställda skulder, minskning	—	-70 000
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2 325	-2 325
Avyttring av egna aktier	2 001	2 285
Betald utdelning	-59 948	-50 873
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-60 271	-19 662
Förändring i likvida medel	-25 435	-17 140
Likvida medel vid årets början	76 552	93 692
Likvida medel vid årets slut	51 116	76 552
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	471	478
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	28 938	14 668
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	21 707	61 406
Totalt	51 116	76 552
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-373	262
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	11 663	-12 823
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	15 771	10 626
Förändring i verkligt värde	-9 384	21 283
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	84 532	45 199
Avvecklad verkligt värde säkring	4 906	2 813
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	1 084	-122
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-390	-634
Övriga justeringar	-15	21
Totalt	107 794	66 624

1 Inkluderar förändring av depositioner i Finlands Bank om -42 (-128) miljoner euro.

K1 Koncernens redovisningsprinciper

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1– 31.12.2025 har godkänts av styrelsen 26.2.2026 och fastställs av bolagsstämman 1.4.2026.

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors. Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com

Grund för upprättande

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarderna IFRS (International Financial Reporting Standards) utgivna av IASB (International Accounting Standards Board) sådana som de antagits av EU. Vid upprättande av noterna till koncernredovisningen har även gällande finsk bokförings- och aktiebolagslagstiftning, lagen om hypoteksbanksverksamhet, lagen om hypoteksbanker och säkerställda obligationer jämte myndighetsbestämmelser beaktats. Bokslutets siffror presenteras i tusen euro, om inte annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt upplupet anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

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

Följande nya och ändrade IFRS-standarder kommer att påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser

IFRS 18 (Presentation and Disclosure in Financial Statements) publicerades av IASB i april 2024 och har

antagits av EU 13.2.2026. IFRS 18 fastställer kraven för presentation och upplysningar i finansiella rapporter och ersätter IAS 1, Utformning av finansiella rapporter. Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsperioder som börjar 1.1.2027 eller senare, med möjlighet till tidigare tillämpning. Standarden behöver tillämpas retroaktivt för jämförelseperioderna och fokuserar främst på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, med särskild betoning på resultaträkningen och rapporteringen av finansiell prestation. Aktia utvärderar effekten av IFRS 18 på sin koncernredovisning, men eftersom den inte ändrar redovisnings- och värderingsprinciperna förväntas den inte ha någon väsentlig inverkan förutom för presentationen av finansiell information.

Förändringar i redovisningsprinciper och presentation

Presentation av leasingfordringar och finansiella tillgångar

I bokslutet för 2025 presenteras leasingfordringar hänförliga till 'sale-and-leaseback'-transaktioner som lånefordringar i stället för som leasingfordringar. Jämförelsesiffrorna presenteras på motsvarande sätt.

Presentation av depositioner och övriga finansiella skulder

Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker har separerats från depositioner och presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund inom övriga finansiella skulder, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåren motsvarar den nya grupperingen.

Redovisningsprinciper som kräver uppskattningar och ledningens bedömning

Vid upprättande av redovisning i enlighet med IFRS-standarderna krävs att ledningen gör vissa uppskattningar och bedömningar som påverkar intäkter och kostnader samt tillgångars och skulders eventualförpliktelser som presenteras i redovisningen.

Koncernens centrala antaganden gäller framtiden och viktiga osäkerhetsfaktorer i anslutning till balansdagens uppskattningar och berör bland annat uppskattning och bedömning av verkligt värde, nedskrivning av finansiella tillgångar, nedskrivning av lån och övriga fordringar, nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar samt antaganden gjorda i aktuariella beräkningar.

Finansiella tillgångar

Ledningens bedömning behövs vid uppskattning av belopp och tidpunkt för framtida kassaflöden vid utvärdering av nedskrivning av finansiella tillgångar. Estimatn är baserade på antaganden gällande olika faktorer som kan påverka de förväntade kreditförlusterna (ECL). Det verkliga utfallet kan variera i förhållande till dessa antaganden, vilket inverkar på kommande förändringar i reserveringar för nedskrivningar. Principerna beskrivs under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Beräkningen av ECL innehåller väsentliga bedömningar. Till stöd för koncernens ECL-beräkningar finns en expertpanel som bland annat består av ledningen för risk- och ekonomifunktionen samt koncernens chefsekonom. För modellbaserad ECL beaktar expertpanelen bland annat olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer. För individuella ECL nedskrivningar beaktas bland annat gäldenärens betalningsförmåga och nettoförsäljningsvärde för eventuella säkerheter. Bedömningarna görs utgående från den information som finns tillgänglig vid rapporteringstidpunkten.

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

Värderingen av noterade finansiella tillgångar eller andra finansiella tillgångar där tillgången till marknadsprisinformation är begränsad kräver ledningens bedömning. Principerna för värdering till verkligt värde beskrivs under rubriken Värdering till verkligt värde för finansiella instrument. Verkliga värden för finansiella tillgångar som innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden är känsliga både för räntenivåns förändringar och för instrumentens likviditet och riskpremier.

Leasingavtal

Vissa leasingavtal innehåller förlängningsoptioner respektive uppsägningsoptioner. En bedömning av huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas görs vid leasingavtalets början. Koncernen omprövar leasingperioden vid inträffande av viktig händelse eller betydande omständigheter som ligger inom koncernens kontroll och som påverkar huruvida det är rimligt säkert att koncernen kommer att utnyttja, eller inte utnyttja, en option i det ursprungliga avtalet.

Aktuariella beräkningar

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. Detta beskrivs närmare i not K35 Skulder från försäkringsverksamhet. Aktia strävar efter att i så stor grad som möjligt använda samma antaganden som i Solvens II regelverket.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incitamentprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen och koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av programmen. Principerna beskrivs ovan under rubriken Ersättningar till anställda och Aktierelaterade ersättningar.

Konsolideringsprinciper

Koncernen bedömer för respektive transaktion om ett rörelseförvärv eller ett tillgångsförvärv föreligger. Ett rörelseförvärv föreligger om företaget erhåller bestämmande inflytande över en rörelse. En rörelse består av aktiviteter och tillgångar och utgörs av processer som kan producera varor eller tjänster till kunder för att ge avkastning i den ordinarie verksamheten. Transaktioner, där i allt väsentligt det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna utgörs av en tillgång eller en grupp av likartade tillgångar, redovisas genom en förenklad bedömning som ett tillgångsförvärv. Valet att använda den förenklade bedömningen tillämpas transaktion för transaktion.

Koncernbokslutet omfattar moderbolaget Aktia Bank Abp och dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger om koncernen har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om huruvida ett bestämmande inflytande föreligger beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om faktisk kontroll föreligger. Konsolideringen av dotterbolag sker från och med förvärvstidpunkten till och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernbokslutet omfattar dotterbolag där moderbolaget har bestämmande inflytande i investeringsobjektet. Bestämmande inflytande innebär även att moderbolaget ska ha rätt till rörlig avkastning och möjlighet att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen från investeringsobjektet. Vid eliminering av koncerninterna aktieinnehav har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företags identifierbara tillgångar, skulder, eventualtillgångar och eventualförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv),

överstiger det verkliga värdet på förvärvade tillgångar och skulder redovisas skillnaden som goodwill. Transaktionsutgifter, med undantag av utgifter hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer i samband med ett förvärv redovisas direkt i resultaträkningen. Överförd ersättning i samband med förvärv inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultaträkningen. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporteringstidpunkt och förändringen redovisas i periodens resultat.

Koncernbokslutet omfattar intresseföretag över vilka koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Ett betydande inflytande erhålls vanligtvis genom innehav där koncernen innehar mellan 20 och 50 % av de röstberättigade aktierna. Vid konsolidering av intresseföretagen har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets eget kapital och resultat ökar eller minskar de bokförda aktiernas värde vid bokslutstidpunkten. Koncernens andel av intresseföretagens övriga totalresultat redovisas på en separat rad i koncernens övriga totalresultat.

I koncernbokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder, utdelningar, vinster och förluster. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras enligt koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på motsvarande sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångarna och redovisas

separat i konsoliderat eget kapital. I samband med förvärv identifieras eventuella innehav utan bestämmande inflytande vid förvärvstidpunkten i det förvärvade företaget. I samband med stegvisa förvärv fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i periodens resultat. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i periodens resultat när avyttringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

Segmentrapportering

Segmentrapportering presenteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till högsta verkställande beslutsfattare. Högsta verkställande beslutsfattare är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernens ledningsgrupp, som utses av styrelsen, har identifierats som företagets högsta verkställande beslutsfattare.

Centraliserade funktioners kostnader allokeras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och olika fördelningsnycklar. Aktia Bank Abp allokerar inte det egna kapitalet till de olika segmenten.

Koncerninterna transaktioner elimineras i respektive segment om enheterna tillhör samma segment. Koncerninterna transaktioner mellan enheter i olika segment ingår i elimineringar.

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Segment Bankverksamhet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder (exklusive Private Banking-kunder).

Segment Kapitalförvaltning omfattar kapitalförvaltningsverksamhet inklusive Private Banking-verksamheten.

Segment Livförsäkring omfattar livförsäkringsverksamhet, vilket inkluderar dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab och dess fastighetsbolag.

Segment Koncernfunktioner omfattar koncernens treasury-verksamhet samt övriga centraliserade funktioner i Aktia Bank Abp.

Valutaomräkning

Aktia Bank Abp:s funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolaget bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet. De kursdifferenser som uppkommer från livförsäkringsverksamheten redovisas i Nettointäkter från placeringsverksamheten och ingår i Livförsäkringsnettot.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras över avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och -kostnader hänförliga till livförsäkringsverksamhetens Finansiella tillgångar redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från placeringsverksamheten och ingår i Livförsäkringsnettot.

När en finansiell tillgång skrivits ned på grund av värdeminskning används vid beräkning av ränteutäkten den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Utdelningar på aktier och andelar redovisas som intäkter för den redovisningsperiod under vilken rätten att erhålla betalning konstaterats.

Provisioner

Provisionsintäkter består främst av provisioner från fond- och kapitalförvaltning, värdepappersförmedling, kort- och betalningsförmedling, in- och utlåning, valuta- och utlandsverksamhet samt förmedling av försäkringar. Provisionskostnader består av kostnader som är direkt relaterade till tjänster vars intäkter redovisats som provisionsintäkter. Provisionsintäkter och -kostnader redovisas enligt prestationsprincipen, vilket beroende på tjänstens natur antingen är linjärt över tid i takt med att tjänsten levereras eller vid en viss tidpunkt då tjänsten utförs.

Kostnaden för förvärv av nya försäkringar eller förnyade försäkringar behandlas inom försäkringsverksamheten som provisionskostnader och ingår i övriga rörelsekostnader.

Försäkringsavtal

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).

Investeringsavtal

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

Övriga intäkter och kostnader

Övriga intäkter och kostnader redovisas enligt prestationsprincipen.

Avskrivningar

För materiella och immateriella tillgångar görs linjära planenliga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångsslag är följande:

Byggnader	40 år
Grundreparationer av byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	2–5 år
Immateriella tillgångar (IT-anskaffningar)	3–10 år

Koncernen fortsätter investera i och uppgradera sitt basbanks- och försäkringssystem och har i samband med systemutvecklingsarbetet gjort en ny bedömning av de befintliga IT-systemens tillgångsvärden och avskrivningstider. Från och med 31.12.2024 har avskrivningstiderna på de befintliga tillgångarna uppdaterats till maximalt fem år.

Om anläggningstillgången klassificeras i enlighet med IFRS 5, Tillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter, upphör avskrivningen.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

Koncernen redovisar pensionsplaner som avgiftsbestämda eller som förmånsbestämda. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen fasta avgifter till externa pensionsförsäkringsbolag. Koncernen har efter detta ingen juridisk eller faktisk förpliktelse att betala ytterligare avgifter, ifall pensionsförsäkringsbolagen inte har tillräckliga tillgångar att betala de anställdas pension för innevarande eller tidigare perioder. Den mest betydande avgiftsbestämda pensionsplanen är basförsäkringen enligt lagen om pension för arbetstagare (ArPL). Utomstående pensionsförsäkringsbolag ansvarar för pensionsskyddet i koncernens bolag. Pensionsförsäkringspremierna för de arrangemang som klassificerats som avgiftsbestämda har periodiserats att motsvara prestationslönerna i bokslutet.

Koncernen har även frivilliga förmånsbestämda pensionsplaner. I de förmånsbestämda pensionsplanerna har koncernen förpliktelser kvar efter inbetalningarna för räkenskapsperioden och bär den aktuariella risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade ”Projected Unit Credit”-metoden. För förmånsbestämda pensionsansvar har en skuld upptagits i bokslutet. Omvärderingseffekterna från pensionsansvaret redovisas i övrigt totalresultat.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incitamentprogram för nyckelpersoner i ledande ställning och ett aktiesparprogram för hela personalen. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av incitamentprogrammen. Incitamentprogrammets intjänade förmåner värderas till verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs linjärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant. För den del av programmet som betalas med

egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar. För den del av programmet som betalas kontant bokförs en skuld vid bokslutstidpunkten. Kostnaden periodiseras linjärt under året och ingår i personalkostnader.

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs gällande skillnader för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma, mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar och skulder

Aktia tillämpar IFRS 9 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (SPPI-krav som avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas.
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handelsändamål och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baserar sig på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, utdelningar och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

För **aktier och andelar** i denna kategori beräknas ingen ECL och värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. För en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kan koncernen vid det första redovisningstillfället göra ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat. Valet görs separat för varje enskild investering. Valet att redovisa ett egetkapitalinstrument i denna kategori medför att även framtida försäljningsvinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringsavtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handelsändamål eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handelsändamål eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, utdelningar, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till centralbanker, skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument, emitterade skuldebrev samt efterställda skulder. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter med effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen.

I kassaflödesanalysen anses emitterade skuldebrev tillhöra koncernens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåtriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.

- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa (repurchase agreement), avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under tre månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Lån och övriga fordringar. Likvida medel i kassaflödesanalysen innehåller kontanta medel exklusive minimireservdepositionen i Finlands Bank och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument. Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Säkringsredovisning

Enligt Aktias säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framtidsblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 % redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning

enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

Det verkliga värdet för finansiella instrument har uppdelats i tre nivåer. Nivåerna har tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL 'Expected Credit Loss') för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- Stadie 1: 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för ej fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid enligt lånekontraktet beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid, medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet.

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första

redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. När en fallerad tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De förväntade kreditförlusterna (ECL) beräknas som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster. Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av de förväntade kreditförlusterna under den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna diskonterade med den effektiva räntan. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan.
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL):

Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Koncernen har på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För krediter och övriga

fordringar beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskapshorisonten. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerat under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För räntebärande värdepapper beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktsenliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kreditändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper genom att allokera en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL beräknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För krediter och övriga fordringar bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut och relativ förändring i PD för den återstående löptiden.

- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Vid förmildrande åtgärder anses krediter ha ökad kreditrisk under en tvåårsperiod från och med det datum då åtgärder påbörjats. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information.
- om en expert bedömer att kundens ekonomiska situation har försämrats, på grund av till exempel minskade inkomster eller ökad skuldsättning utanför banken, utan att förmildrande åtgärder tillämpats.

Fallerade krediter och fordringar överförs till stadie 3. För återföring av krediter och fordringar till ej fallerade har banken implementerat en tre månaders prövotid, där ingen faktor för fallissemang längre får gälla och kundens betalningsbeteende tyder på minskad risk. För fallerade krediter med förmildrande åtgärder är prövotiden ett år för att återföras till ej fallerad.

För räntebärande värdepapper bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Fallissemang definieras som motpartens oförmåga eller sannolika

oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer.
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

För fallerade krediter och övriga fordringar intäktsförs inte upplupen ränta.

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- Företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktsenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektivt antagande till stöd för ECL-beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För **krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)** justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosценariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorteringstakt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknads förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i koncernens eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och värdestegring på kapital. Om en del av fastigheten är i koncernens eget bruk har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål.

Rörelsefastigheter redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, medan förvaltningsfastigheter redovisas till verkligt värde. Som grund för verkligt värde har vid värderingen använts utlåtande av oberoende värderingsmän samt egna värderingsmodeller gällande framtida hyresbetalningar. Förändringar i förvaltningsfastigheternas verkliga värden redovisas i resultaträkningen.

I samband med företagsförvärv och rörelseförvärv värderas det förvärvade företags nettotillgångar till verkligt värde. Skillnaden mellan överförd ersättning och det verkliga värdet på det förvärvade företags nettotillgångar redovisas som goodwill eller negativ goodwill. Goodwill redovisas i balansräkningen på en separat rad medan negativ goodwill intäktsförs direkt. Goodwill avskrivs inte. Nedskrivningsbehov för goodwill provas en gång per år och då en indikation om nedskrivningsbehov uppkommer. Prövningen görs genom att uppskatta framtida kassaflöden för den minsta kassagenererande enheten, diskontera dessa kassaflöden och jämföra återvinningsvärdet (nuvärdet av framtida nettokassaflöden) mot enhetens redovisade värde inklusive goodwill. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet medför det en nedskrivning av goodwill. De parametrar som används i beräkningen beskrivs i not K24 Immateriella tillgångar och goodwill.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har i balansräkningen upptagits till anskaffningsvärdet

minskad med ackumulerade planenliga avskrivningar och nedskrivningar. Planenliga avskrivningar görs på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

IFRS kommittén för tolkningar (IFRIC) utgav i april 2021 ett slutligt agendabeslut gällande behandlingen av utvecklingskostnader som sammanhänger med anskaffade molntjänster (IAS 38 immateriella tillgångar). Molntjänster redovisas som en tillgång om koncernen erhåller kontroll över en mjukvara och uppfyller kriterierna för redovisning av en tillgång. För serviceavtal, som enbart ger koncernen åtkomst till molntjänstleverantörens mjukvara under avtalsperioden, redovisas implementeringsutgifter inklusive mjukvarans konfigureringskostnader som mottagande av tjänsten. Om en leverantör av molntjänster erbjuder både konfigurerings- och anpassningstjänster görs en bedömning av om tjänsten är distinkt från molntjänsten eller inte. Konfigurerings- och anpassningskostnader som är distinkta i förhållande till molntjänsten redovisas som kostnad vid mottagande av tjänsten. Om konfigurerings- och anpassningskostnaderna inte är distinkta från molntjänsten redovisas kostnaderna som förskotts betalning, vilken kostnadsförs som IT-kostnader under avtalsperioden.

Koncernen som leasegivare

Leasingavtal där samtliga risker och förmåner som är förknippade med ägandet av den underliggande tillgången överförs från koncernen till leasetagaren klassificeras som finansiella leasingavtal. I sådana fall avförs den leaseade tillgången från balansräkningen och vid leasingperiodens början redovisar koncernen en leasingfordran på leasetagaren motsvarande nettoinvesteringen i leasingavtalet, det vill säga nuvärdet av framtida leasingbetalningar och det garanterade restvärdet. Leasingfordran redovisas som en finansiell tillgång och värderas initialt till verkligt värde med tillägg för direkt hänförbara transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Under leasingperioden fördelas varje leasingbetalning mellan finansiella intäkter och amortering av leasingfordran, så att fordran minskar med den del av leasingbetalningen som motsvarar återbetalning av kapitalbeloppet. Finansiella intäkter redovisas över leasingperioden enligt effektivräntemetoden så att en konstant periodvis avkastning på den utestående nettoinvesteringen i leasingavtalet erhålls för varje rapporteringsperiod.

Sale-and-leaseback-transaktioner

Vid 'sale-and-leaseback'-transaktioner där koncernen agerar som köpare-leasegivare bedömer koncernen, i enlighet med IFRS 15, om överföringen av den underliggande tillgången uppfyller kriterierna för en försäljning. Om överföringen inte uppfyller kriterierna för en försäljning, eller om kontrollen över den underliggande tillgången inte överförs till koncernen, redovisas transaktionen som ett finansieringsarrangemang i enlighet med IFRS 9 och den relaterade fordran presenteras som en lånefordran i stället för som en leasingfordran.

Baserat på de avtalsvillkor som gäller för koncernens nuvarande arrangemang redovisas koncernens 'sale-and-leaseback'-transaktioner som lånefordringar.

Koncernen som leasetagare

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leaseingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar leaseingskuldens initiala värde med tillägg för eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt övriga initiala direkta kostnader, justerat för eventuella erhållna leaseingincitament. Om leasingavtalet medför en skyldighet att återställa den underliggande tillgången, inkluderas en uppskattning av dessa kostnader i nyttjanderättstillgångens anskaffningsvärde. Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt under leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att

utnyttja en köpoption avskrivs tillgången linjärt över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter för den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den period som inte kan sägas upp samt eventuella förlängningsperioder som koncernen med rimlig säkerhet kommer att utnyttja. Leasingperioden inkluderar även perioder efter en uppsägningsoption om koncernen med rimlig säkerhet inte kommer att säga upp avtalet.

Leasingavgifterna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om avtalets implicita ränta inte kan fastställas används den marginella upplåningsräntan för diskontering av leasingavgifterna. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter kopplade till index, eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas, inlösningspris för köpoption som koncernen är rimligt säker på att utnyttja samt straffavgift för uppsägning om det bedöms att avtalet kommer att sägas upp i förtid. Leasingskulden beräknas enligt bedömning av återstående leasingperiod samt enligt den hyra som gäller vid slutet av varje rapporteringsperiod. Leasingskuldens värde ökar med räntekostnaderna för respektive period och minskar med leasingbetalningarna.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Tillgångar som innehas till försäljning

En anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificeras som Tillgångar som innehas till försäljning om tillgången är tillgänglig för omedelbar försäljning enligt sådana villkor som är normala och sedvanliga vid försäljning av denna tillgång. Det måste också vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. För att

en försäljning ska framstå som mycket sannolik måste beslut om en plan för försäljning av tillgången ha fattats av styrelsen och ett aktivt arbete måste ha påbörjats för att finna en köpare och fullborda planen. Tillgångar som innehas till försäljning värderas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren, en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ett dotterbolag som förvärvats uteslutande i syfte att säljas vidare. Klassificering till en avvecklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning.

Avsättningar

En avsättning redovisas när koncernen på grund av en inträffad händelse har en befintlig legal eller informell förpliktelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras samt att koncernen på ett tillförlitligt sätt kan uppskatta förpliktelsens belopp. Om det finns möjlighet att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, bokförs denna ersättning som en separat tillgångspost då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. Avsättningarna prövas varje balansdag och justeras om så krävs. Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas för att reglera förpliktelsen. Förväntade kreditförluster (ECL) på åtaganden utanför balansräkningen redovisas som avsättningar.

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

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 betydande kundgottgörelse

Övriga försäkringar klassificeras som investeringsavtal. Fondanknutna avtal utan betydande försäkringsrisk och kapitaliseringsavtal klassificeras som investeringsavtal.

Försäkringsavtal

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).

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 avslägsnas 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 inte villkoren för den rörliga avgiftsметoden 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 riskförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på försäkringsbeloppet och om ersättning kan betalas ut flera gånger baseras försäkringsskyddsenheterna på den maximala kvarvarande ersättningen. För spar- och pensionsförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på besparingen.

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

Diskonteringsränta

	31.12.2025		31.12.2024	
	ILP 25 %	ILP 50 %	ILP 25 %	ILP 50 %
1 år	2,3 %	2,3 %	3,5 %	3,5 %
5 år	2,3 %	2,3 %	2,5 %	2,5 %
10 år	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,6 %
15 år	2,5 %	2,6 %	2,6 %	2,7 %
20 år	2,4 %	2,5 %	2,6 %	2,7 %
25 år	2,3 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %
30 år	2,2 %	2,3 %	2,4 %	2,5 %
50 år	1,8 %	1,9 %	2,0 %	2,1 %

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 kreditmarginal 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.

Investeringsavtal

Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen. Skulder från investeringsavtal består av premieansvar och ersättningsansvar. Skulden ingår i premieansvaret fram till den tidpunkt då ett försäkringsfall inträffar. För pensionsförsäkringar flyttas skulden till ersättningsansvaret då pensionsutbetalningen inleds. I ersättningsansvaret ingår även avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador).

Återförsäkring

Med återförsäkringsavtal avses försäkringsavtal enligt vilka försäkringsverksamheten kan erhålla ersättning från ett annat försäkringsbolag, om man själv blir ersättningsskyldig utgående från försäkringsavtal man ingått. Erlagda premier till återförsäkrare redovisas under premieinkomst och kostnader hänförliga till ersättningar under utbetalda ersättningar. Ersättningar som kommer att erhållas med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under tillgångar. Obetalda premier till återförsäkrare redovisas i balansräkningen under skulder.

Eget kapital

Utdelningar till aktieägare avdras i eget kapital när bolagsstämman fattat beslut om utbetalning.

Villkor för AT1-instrument (Additional Tier 1 capital) innefattar ingen avtalad maturitet och betalning av ränta kan annulleras av emittenten. AT1-instrumentets kapital och dess ränta redovisas inom eget kapital i enlighet med IAS 32.16. Den ansamlade räntan beaktas som en eventualförpliktelse. Kapitalet får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen.

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande omfattar minoritetens andel och redovisas inom eget kapital.

Innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde på rapporteringsdagen.

Innehav av övrigt primärkapital

Innehav av övrigt primärkapital omfattar bankens AT1-lån som uppfyller tillsynsmyndighetens krav för att stärka bankens kapitalbas.

K2 Koncernens riskhantering

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Risker och riskhantering är därmed en central del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De viktigaste riskområdena är kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankkoncernen samt ränte- och övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker.

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp. Myndighetsrapportering, kapitaltäckningskalkyler samt interna risk- och kapitalallokeringsbedömningar omfattar bankkoncernen, där Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag förutom Aktia Livförsäkring Ab ingår.

Intern kontroll, risker och riskhantering inklusive informationskraven enligt CRR kapitel 8 (Pelare III) beskrivs mer ingående i koncernens Pillar III Report som publiceras på engelska samtidigt som denna rapport.

Allmänt

Intern kontroll och riskhantering

Vid tillhandahållande av finansiella tjänster exponeras Aktia för olika risker, vilka hanteras genom identifiering, mätning, kontroll och uppföljning. Affärsenheterna har det primära ansvaret för intern kontroll och den dagliga riskhanteringen i sin verksamhet.

De oberoende kontrollfunktionerna i andra linjen består av Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen samt den oberoende aktuariiefunktionen i Aktia Livförsäkring Ab. Riskkontrollfunktionen övervakar och utvärderar koncernens riskhantering och rapporterar om risker till ledningen och styrelsen. Funktionen säkerställer att väsentliga risker identifieras, bedöms, mäts, övervakas, hanteras, minskas och rapporteras för koncernens verksamhetsområden, samt att en bedömning över koncernens helhetsriskposition görs.

Compliancefunktionen kontrollerar och utvärderar hanteringen av risker relaterade till bristande regelefterlevnad och rapporterar om väsentliga iakttagelser och regelverksförändringar till ledningen och styrelsen. Compliancefunktionen ska med rådgivning och övervakning säkerställa att regelefterlevnaden inom koncernens verksamhet är tillräcklig och effektiv och stödja affärsverksamheten i att känna till och implementera tillämpliga regelverk. Koncernens dataskyddsbud (DPO) är en del av Compliancefunktionen.

Koncernens Internrevision gör oberoende bedömningar och utvärderingar av tillräckligheten och kvaliteten i den interna kontrollen, riskhanteringen samt i kontrollfunktionerna. Även externa parter, såsom revisorer, utvärderar den interna kontrollen och dess tillräcklighet.

Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanteringsens syfte är att bedöma koncernens kapitalisering i förhållande till verksamhetens risker, stödja Aktias affärsstrategier och säkerställa tillgången på kapital även i svagare konjunkturen. Målet är att balansera aktieägarnas avkastningskrav mot kraven på ekonomisk stabilitet från myndigheter, skuldinstrumentplacerare, motparter i affärsverksamheten och ratinginstitut.

Kapitalhanteringen strävar efter att identifiera alla väsentliga risker, bedöma deras omfattning och uppskatta de kapitalkrav som riskerna medför.

Koncernledningen ansvarar för beredningen av koncernens styrelses årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Styrelsens riskskott deltar i arbetet och bereder förslag medan beslut fattas av koncernens styrelse. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen. I arbetsordningen för styrelsen och dess riskskott fastställs närmare riktlinjer för beredning och beslutsfattandet inom kapitalhanteringen. Koncernens

riskkontrollfunktion ansvarar för underlag och beräkningar för bedömning av internt kapitalkrav och kapitaltäckningsmålsättningar.

Kapitalplaneringen utgår från en framtidsblickande verksamhetsplan med förändringar i volymer och riskkapit. Utifrån planerna skapas prognoser för hur koncernens och de enskilda företagens kapitaltäckning utvecklas. Utöver grundscenarier genomförs stresstest för att bedöma hur svagare konjunkturer påverkar kapitaltäckningen.

Minimimålsättningen för bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation (CET1) är 1,5 procentenheter över myndighetskravet och för den sammanlagda kapitaltäckningen 2,0 procentenheter över myndighetskravet. Minimimålsättningen för bankkoncernens bruttosoliditetsgrad är 3,8 %. För finans- och försäkringskonglomeratet är målsättningen att kapitaltäckningen ska överstiga 115 %.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förlust på grund av bristfälliga, otydliga eller misslyckade interna processer eller rutiner, bristfälliga eller otydliga interna regler, otillräckliga eller opålitliga system, bristfälligt eller icke tillförlitligt information eller av felaktiga modeller som används till exempel för att stödja beslutsfattande (s.k. modellrisker) såväl som förlust på grund av medarbetare, såsom mänskliga misstag, eller externa faktorer. Operativ risk indelas i fyra riskkategorier, dvs. operativ risk inom operativ verksamhet, regelefterlevnadsrisk, risk för finansiell brottslighet och IKT-risk. Verksamheten ansvarar för att identifiera, bedöma och hantera riskerna i linje med den riskkapit som styrelsen årligen fastställer.

Den andra försvarslinjen, Operativa risker-teamet inom Riskkontroll, tillhandahåller det övergripande ramverket om hantering av operativa risker, övervakar och kontrollerar riskhanteringen i verksamheten och rapporterar väsentliga risker till ledning och styrelse. Aktia följer kontinuerligt förändringar i hotbilden, särskilt

inom informations- och cybersäkerhet. Cyberhot och finansiell brottslighet (AML/CFT) motverkas aktivt och de direkta ekonomiska förlusterna för Aktia har förblivit på låg nivå.

Hantering av operativa risker

Aktia har olika metoder, processer och förfaranden för att identifiera, bedöma sannolikhet och potentiell påverkan av samt hantera operativa risker, bland annat regelbundna riskkartläggningar, incidenthantering, uppföljning av reglering, interna regler och utbildning, godkännandeprocess för ny eller väsentligen ändrad produkt eller process (senare ”NPP-process”), kontinuitets- och beredskapsplanering, visselblåsningsprocess, kundklagomålsprocess och tillräckligt försäkringsskydd.

Vissa av dessa metoder, processer och förfaranden beskrivs nedan och mer information finns i Aktias Pillar III-rapport för 2025.

Aktias hantering av operativa risker baseras på ett koncernövergripande ramverk enligt ISO 31000 och omfattar de allmänna stegen om identifiering, bedömning av sannolikhet och potentiell påverkan, mitigering, regelbunden monitorering och övervakning, kontinuerlig förbättring samt en tydlig eskaleringsprocess och rapportering av risker.

Riskhantering vid förändringar (NPP-processen)

Riskhantering vid förändringar säkerställs genom NPP-processen, där risker i nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, system eller utläggningslösningar identifieras och bedöms innan ibruktagande. Riskägaren fattar beslut om ibruktagande baserat på genomförd riskbedömning.

Incidenthantering

Alla incidenter, inklusive nära-ögat-händelser, rapporteras omedelbart och bedöms avseende allvarlighetsgrad. Allvarliga incidenter eskaleras enligt

eskaleringsprocessen och rapporteras vid behov till myndigheter. Incidenthanteringsprocessen syftar till att minimera påverkan, förebygga återkommande incidenter och stärka organisationens operativa motståndskraft.

Kontinuitets- och krishantering

Kontinuitets- och krishantering baseras på ett ramverk i vilket fastställts principerna för hur Aktia riskbaserat säkerställer förmågan att hantera störningar och återställa kritiska funktioner. Kritiska verksamhetsområden har kontinuitets- och katastrofåterställningsplaner, som uppdateras årligen.

Hantering av tredjepartsrisker

Risker relaterade till Aktias användning av tredje parter vid utläggning eller annat samarbete bedöms regelbundet och riskbaserat, bland annat med informationssäkerhetsbedömningar av relevanta IKT-leverantörer.

Hantering av risker i informations- och kommunikationsteknik (IKT-risker)

Aktia har ett ramverk för hantering av IKT-risker för att både säkerställa och upprätthålla motståndskraften i sin digitala verksamhet och på så sätt bland annat säkerställa en hög störningstolerans för Aktias egen IKT-infrastruktur. Aktias hantering av informationssäkerhetsrisker baseras på ett concernövergripande ramverk enligt ISO 27001.

Finansiell brottslighet

Aktia har ett ramverk för att säkerställa efterlevnaden av regulatoriska krav och därmed att hantera och mitigera risker relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism och icke-efterlevnad av finansiella sanktioner (finansiell brottslighet). Att bekämpa finansiell brottslighet är en prioritet för Aktia för att kunna förhindra att Aktias produkter och tjänster utnyttjas för olagliga syften och Aktia tar sitt ansvar gentemot samhälle, sina kunder och aktieägare på stort allvar.

Visselblåsning

Aktia tillhandahåller en visseblåsarkanal som gör det möjligt för alla intressenter såsom medarbetare och kunder att anonymt rapportera misstänkta överträdelse av interna regler eller externa regelverk.

Försäkringar

Aktia har ett försäkringsskydd som är utformat för att begränsa de ekonomiska konsekvenserna av operativa riskhändelser.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk definieras som risk för förlust när en gäldenär inte fullföljer sina åtaganden gentemot Aktia, medan motpartsrisk avser risken för förlust eller negativ värdeförändring när motpartens kreditvärdighet försämrats. Kreditrisker uppstår i bankverksamheten medan motpartsrisker finns i både bank- och försäkringsverksamheten. Kredit- och motpartsriskerna mäts genom bedömning av förväntade kreditförluster, samt beräkning av oförväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster estimeras med hjälp av Expected Credit Loss-modeller (ECL). ECL-modellerna är statistiska modeller som estimerar sannolikhet för fallissemang (PD) och förlust vid fallissemang (LGD) för olika framtida makroekonomiska scenarier. För oförväntade kreditförluster beräknas riskvikterna, och därmed kapitalkravet, enligt interna modeller och standardmetoden beskrivet nedan.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering enligt den avancerade metoden (Advanced IRB) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för kreditrisk för privat- och hushållskunder samt för företag med små exponeringar och standardmetoden för andra företagsexponeringar. Under 2025 flyttades företagsexponeringars kapitalberäkning från

internmetoden (FIRB) till standardmetoden. Totalt omfattas 45 % av bankkoncernens exponeringar av IRB-metoden. Kreditriskmodeller används även för kreditriskuppföljning, intern riskrapportering samt för estimering av förväntade kreditförluster (ECL). Beräkningen av riskvägda tillgångar inom internmetoden påverkas av ett risktillägg som fastställts av Finansinspektionen.

Koncernens styrelse fastställer årligen koncernens kreditpolicy samt reviderar kreditriskstrategin och beslutsdelegeringen. På motsvarande sätt fastställs de interna regelverken gällande motpartsrisker. Koncernens styrelse fastställer även de centrala principerna gällande interna kreditriskmodeller efter beredning i styrelsens riskutskott samt i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee). ALCO ansvarar för operativa beslut gällande de interna kreditriskmodellerna och utvecklingen av dessa.

Limitstrukturen begränsar kredit- och motpartsriskerna inom såväl bank- som försäkringsverksamheten var för sig samt på konglomeratnivå genom att sätta gränser för total exponering samt för enskilda motparter.

Tabellen nedan presenterar bankkoncernens exponeringar vid fallissemang (EAD) och deras riskvägda belopp, inklusive upplupna räntor, uppdelade per exponeringsgrupp. Koncerninterna fordringar är eliminerade och säkerheter som är godtagbara i kapitaltäckningen har beaktats.

Bankkoncernens exponeringar vid fallissemang och deras riskvägda belopp enligt exponeringsgrupp

(1 000 euro)	31.12.2025			(1 000 euro)	31.12.2024		
Bankkoncernens kreditrisk	Brutto-exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägt belopp	Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto-exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägt belopp
Exponeringsgrupp				Exponeringsgrupp			
Kreditrisk enligt internmetod				Kreditrisk enligt internmetod			
Företag i allmänhet	—	—	—	Företag - Små och medelstora företag	1 162 262	1 015 788	638 383
Hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsfastighet	4 329 539	4 303 116	706 741	Företag - övriga företag	635 532	609 662	474 341
Övriga hushållsexponeringar	409 286	386 877	94 575	Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 521 379	4 507 817	717 222
Övriga motpartslösa tillgångar	—	—	—	Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	97 380	96 823	14 428
Totala exponeringar	4 738 825	4 689 993	801 316	Retail - övriga hushåll	219 797	207 861	46 156
Kreditrisk enligt schablonmetod				Retail - övriga små och medelstora företag	14 746	13 453	5 239
Nationella regeringar och centralbanker	600 484	638 572	—	Aktieexponeringar	49 814	49 814	134 465
Regionala och lokala myndigheter	54 253	72 418	244	Övriga motpartslösa tillgångar	87 549	—	46 340
Offentliga organ	101	18 217	20	Totala exponeringar enligt internmetod	6 788 459	6 501 219	2 076 574
Multilaterala utvecklingsbanker	9 134	28 581	—	Kreditrisk enligt schablonmetod			
Internationella organisationer	33 038	33 038	—	Stater och centralbanker	632 067	668 205	—
Exponeringar mot institut	227 143	197 842	60 136	Regionala och lokala myndigheter	58 665	78 976	275
Exponeringar mot företag	651 316	506 663	433 975	Offentliga samfund	0	16 430	0
Hushållsexponeringar	796 061	387 207	257 866	Multinationella utvecklingsbanker	9 249	39 529	—
Exponeringar som är säkrade genom fastighet och ADC-exponeringar	2 221 374	2 079 930	914 729	Internationella organisationer	32 847	32 847	—
Fallerande exponeringar	47 318	28 784	24 019	Kreditinstitut	294 266	211 340	44 098
Säkerställda obligationer	816 343	816 324	83 031	Företag	136 804	111 813	100 442
Aktieexponeringar	51 374	51 374	128 435	Hushåll	654 195	316 811	223 385
Övriga poster	330 319	330 319	225 511	Fastighetssäkerhet	851 648	828 718	237 590
Summa exponeringar enligt schablonmetod	5 838 258	5 189 270	2 127 966	Oreglerade poster	13 473	9 586	10 118
Totalt riskexponeringsbelopp	10 577 083	9 879 263	2 929 282	Säkerställda obligationer	942 184	942 137	94 894
				Övriga poster	166 960	166 960	117 135
				Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 792 360	3 423 353	827 936
				Totalt riskexponeringsbelopp	10 580 818	9 924 572	2 904 510

Problemkrediter

Problemkrediter följs regelbundet upp på kreditnivå, samt analyseras och rapporteras på stocknivå av bankens riskhanteringsavdelning i första försvarslinjen samt i koncernens riskkontroll. Interna regler och verktyg har utarbetats för att i ett tidigt skede identifiera kunder vars betalningsförmåga inte längre motsvarar skuldsättningen. Tabellen visar förfallodagar enligt IFRS 9-standarden, varvid de rapporterade förfallodagarna inte motsvarar förfallodagar enligt kapitalkravsberäkningen (CRR).

Enligt koncernens redovisningsprinciper bedöms vid varje rapporttillfälle om en kredit har haft en väsentlig ökning av kreditrisken. Bedömningen baseras på förändringen i sannolikheten för fallissemang (PD) sedan det första redovisningstillfället och på huruvida kunden har en försenad lånebetalning (över 30 dagar), en ökad PD såväl relativt som absolut, omfattas av förmildrande åtgärder eller anses av övriga orsaker ha en förhöjd kreditrisknivå. För icke fallerade krediter vars kreditrisk inte har ökat väsentligt (ECL Stadie 1) beräknas de förväntade kreditförlusterna för de närmaste 12 månaderna. För icke fallerade krediter vars kreditrisk har ökat väsentligt (ECL Stadie 2) och för fallerade krediter (ECL Stadie 3) beräknas de förväntade kreditförlusterna för exponeringens återstående löptid.

Exponeringen anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- Försenad lånebetalning (90 dagar eller mera på en väsentlig summa såväl relativt som absolut)
- Upplupen ränta på kreditförpliktelsen intäktförs inte längre
- Motparten har försatts i konkurs eller i skuldsanering
- Det anses vara osannolikt att kunden kommer att betala sina låneförpliktelser till fullo
- En nedskrivning har gjorts på exponeringen eller kundhelheten

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL stadier

(1 000 euro)		31.12.2025			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		16 614	29 317	11 320	57 251
varav hushåll		13 137	26 232	10 142	49 512
> 30 ≤ 90		2	11 891	15 610	27 503
varav hushåll		2	8 712	13 587	22 301
> 90		28	11 929	81 962	93 919
varav hushåll		18	316	64 302	64 636

(1 000 euro)		31.12.2024			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		33 127	33 355	10 463	76 945
varav hushåll		20 465	28 325	9 060	57 851
> 30 ≤ 90		—	11 163	11 311	22 474
varav hushåll		—	10 379	9 708	20 087
> 90		185	1 291	70 127	71 603
varav hushåll		112	1 235	59 655	61 001

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

(1 000 euro)	31.12.2025				31.12.2024			
	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt
Företagsmotparter och övriga								
PD-klasser A	2 954 635	18 515	—	2 973 150	2 737 508	57 947	—	2 795 455
PD-klasser B	83 789	32 475	—	116 264	71 326	22 909	—	94 235
PD-klasser C	13 971	5 532	—	19 503	8 402	7 415	—	15 817
Fallerade	—	—	39 289	39 289	—	—	23 526	23 526
	3 052 395	56 522	39 289	3 148 206	2 817 236	88 271	23 526	2 929 033
Reservering för förluster (ECL)	-4 220	-1 802	-17 325	-23 347	-3 795	-3 257	-7 699	-14 751
Bokföringsvärde	3 048 175	54 720	21 964	3 124 859	2 813 441	85 014	15 827	2 914 282
Privatkunder								
PD-klasser A	4 093 036	154 621	—	4 247 657	4 151 019	155 448	—	4 306 467
PD-klasser B	842 843	84 297	—	927 140	748 937	85 612	—	834 549
PD-klasser C	47 443	99 990	—	147 433	90 571	94 315	—	184 886
Fallerade	—	—	150 398	150 398	—	—	144 805	144 805
	4 983 322	338 908	150 398	5 472 628	4 990 527	335 375	144 805	5 470 708
Reservering för förluster (ECL)	-2 296	-4 654	-20 030	-26 981	-2 236	-4 741	-17 065	-24 042
Bokföringsvärde	4 981 026	334 254	130 368	5 445 647	4 988 291	330 634	127 740	5 446 666

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

Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per förlust vid fallissemang (LGD)

	31.12.2025				31.12.2024			
(1 000 euro)	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt
Företagsmotparter och övriga								
LGD-klass 1 (låg)	—	—	6 896	6 896	413	—	1 697	2 110
LGD-klass 2	101 405	—	953	102 357	101 382	9 379	195	110 956
LGD-klass 3	1 915 079	23 337	12 372	1 950 788	1 845 247	57 635	5 662	1 908 545
LGD-klass 4	702 563	21 274	7 287	731 123	577 243	18 757	3 918	599 918
LGD-klass 5 (hög)	333 349	11 911	11 781	357 042	292 951	2 499	12 054	307 503
	3 052 395	56 522	39 289	3 148 206	2 817 236	88 270	23 526	2 929 032
Reservering för förluster (ECL)	-4 220	-1 802	-17 325	-23 347	-3 795	-3 257	-7 699	-14 751
Bokföringsvärde	3 048 175	54 720	21 964	3 124 859	2 813 441	85 013	15 827	2 914 281
Privatkunder								
LGD-klass 1 (låg)	144 574	15 164	31	159 770	144 202	11 654	5 752	161 607
LGD-klass 2	3 075 114	182 960	9 849	3 267 923	3 001 713	165 004	6 437	3 173 154
LGD-klass 3	1 166 211	128 836	22 679	1 317 726	1 279 501	151 588	43 316	1 474 406
LGD-klass 4	50 739	1 528	61 050	113 316	50 303	1 907	36 456	88 666
LGD-klass 5 (hög)	546 684	10 420	56 789	613 893	514 809	5 222	52 844	572 876
	4 983 322	338 908	150 398	5 472 628	4 990 527	335 375	144 805	5 470 708
Reservering för förluster (ECL)	-2 296	-4 654	-20 030	-26 981	-2 236	-4 741	-17 065	-24 042
Bokföringsvärde	4 981 026	334 254	130 368	5 445 647	4 988 291	330 634	127 740	5 446 666

LGD-klassernas gruppering. LGD-klasserna för 2024 är uppdaterade för att vara jämförbara med 2025 klasserna efter omgruppering av vissa ansvar.

Klass 1 Riskfri, till exempel statsgaranti

Klass 2 Låg risk, till exempel fastighetssäkerheter med låg LTV

Klass 3 Medel risk, till exempel övriga fastighetssäkerheter

Klass 4 Förhöjd risk, till exempel övriga garantier

Klass 5 Hög risk, till exempel lån utan säkerhet

Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär risk att koncernen inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden eller endast kan göra det till höga kostnader. Den definieras som tillgången på och kostnaden för återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentrerats till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras i de juridiska bolagen och det finns inga explicita finansieringsförbindelser mellan Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsreserven består av likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar och kontanta medel. Likviditetsreserven uppgick till 1 404 (1 330) miljoner euro.

Likviditetsreserv, marknadsvärde

(1 000 euro)	31.12.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	658 033	520 373
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	197 752	196 662
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	18 611	20 043
Covered Bonds	449 551	592 536
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	49 831	—
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	29 947	—
Total	1 403 725	1 329 614
varav LCR-dugliga	1 323 947	1 329 614
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Intradagskreditlimit i centralbanken (outnyttjad)	200 000	100 000
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 603 725	1 429 614

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

LCR och NSFR

%	31.12. 2025	30.9. 2025	30.6. 2025	31.3. 2025	31.12. 2024
LCR, %	212 %	235 %	311 %	173 %	214 %
NSFR, %	117 %	117 %	121 %	119 %	124 %

Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisker

Marknads- och balansrisker inom bankkoncernen

Efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee) och styrelsens riskutskott, fastställer koncernens styrelse årligen strategin och limiter för hantering av marknadsrisker relaterade till räntenettots utveckling och volatilitet. Styrelsen fastställer även principerna för den operativa förvaltningen av koncernens interna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter.

Ränterisk

Med ränterisk avses både räntenettorisk och nuvärdesrisk (ekonomiskt värde) vid förändring av marknadsräntorna. Båda ränteriskmätarna mäts i enlighet med EBAs regelverk och följs upp månatligen.

Strukturell räntenettorisk (resultatrisk) uppstår till följd av obalans mellan räntebindningar och återprissättning för fordringar och skulder. Förutom matchning av räntebindningen i ut- och inlåningen genom affärsstyrning utnyttjas även skyddande räntederivatinstrument och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen med målsättningen att upprätthålla räntenettot på en stabil nivå.

Den strukturella räntenettoriskens simuleras med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Modellen beaktar effekterna på balansräkningens struktur utgående från planerad tillväxt och simulerat kundbeteende. Dessutom tillämpas olika räntescenarier för att undersöka effekterna av både dynamisk och parallell ränteförändring.

Nuvärdesrisken (förändring av ekonomiskt värde) mäts som känsligheten i det beräknade nuvärdet för samtliga befintliga räntebärande poster. Tabellen nedan visar utfallet av en parallellförskjutning av räntekurvan både för räntenettoriskens och nuvärdesrisken.

	31.12.2025		31.12.2024	
Parallellförskjutning av räntekurvan	Räntepunkter		Räntepunkter	
(1 000 euro)	-200	+200	-200	+200
Räntenettorisk				
Förändring under kommande 12 månader	-10 616	2 584	-13 141	8 868
Förändring under 13–24 månader	-48 144	31 929	-45 724	39 617
Nuvärdesrisk (Förändring av ekonomiskt värde)	27 312	-32 247	89 959	-29 316

Mätning av riskkänslighet

För placeringar är ränte- och kreditmarginalrisken de mest centrala riskerna. Tabellen "Känslighetsanalys för marknadsrisker i bankens likviditetsportfölj" visar en sammanställning av marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens finansiella tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier. De chocker som används baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar både ett högränte- och ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger till grund för koncernens styrelses limiter för kapitalbindning. De presenterade riskkomponenterna är definierade enligt följande:

Ränterisk uppåt:

- Förändringen tillämpas på en riskfri räntekurva som är härledd från Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 99,5%-percentil (det 995:e högsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på 1 % tillämpas.

Ränterisk neråt:

- Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva är härledd utifrån Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 0,5 %-percentil (det 5:e lägsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på -0,5 % tillämpas.

Kreditmarginalrisk:

- Beskriver risken för att kreditmarginalerna, det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna, stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat belopp som grundar sig på avkastningskurvor för ränteinstrument med given rating och placeringstyp. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys utgående från en 99,5 %-percentil från vilken räntekomponenten exkludrats. För statskurvor beaktas även landets kreditriskrating som en faktor i modelleringen. Faktorerna revideras årligen.

Valutarisk:

- Beskriver risken för hur olika valutakurser ändras i förhållande till euron. Varje valuta testas skilt för en chock uppåt och en chock neråt, och det sämre utfallet för varje valuta väljs, varefter effekten summeras över alla valutor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att chocken uppåt representerar en 99,5 %-percentil och chocken neråt en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen.

Aktie- och fastighetsrisk:

- Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek för aktier är -48 % och har bestämts genom en historisk analys av en aktieindexkorg så att chocken neråt motsvarar en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen av den procentuella förändringen i indexets värde på ett års sikt. För onoterade aktier används -66 % och för fastigheter -25 %, vilka grundar sig på expertutlåtanden.

Känslighetsanalys för marknadsrisker i bankens likviditetsportfölj

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

	2025		2024	
Bankkoncernen	(1 000 euro)	%	(1 000 euro)	%
Marknadsvärde 31.12	865 149	100,0 %	894 706	100,0 %
Ränterisk uppåt (normalmetod)	5 018	0,6 %	3 732	0,4 %
Ränterisk neråt (normalmetod)	-5 987	-0,7 %	-6 812	-0,8 %
Kreditmarginalrisk	6 219	0,7 %	9 229	1,0 %
Aktierisk	5 661	0,7 %	6 341	0,7 %

Banken har skyddat sin likviditetsportfölj mot stigande räntor, vilket gör att ränterisken för närvarande är mycket låg. Marknadsvärdet inkluderar räntebärande värdepapper, ränteswappar och aktier.

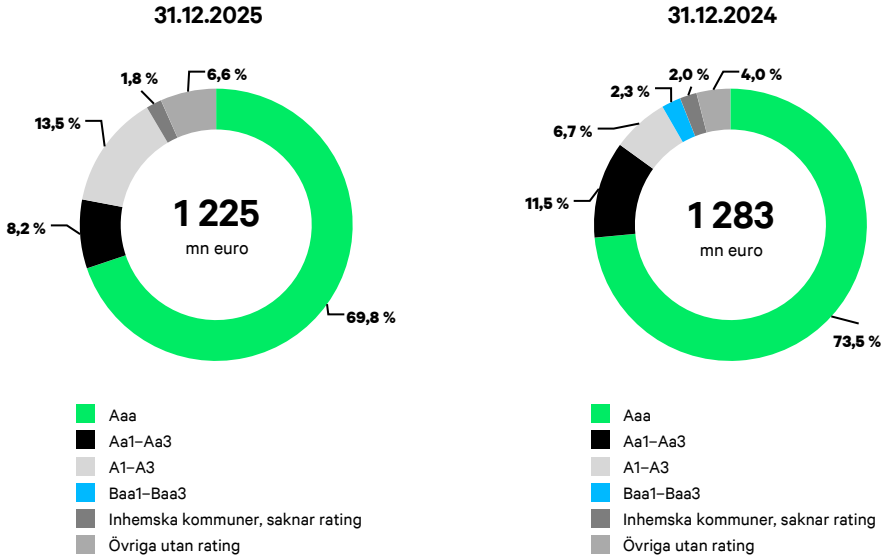
Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

Bankkoncernens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick 31.12.2025 till 1 225 (1 283) miljoner euro.

Samtliga masskuldebrevslån i likviditetsportföljen uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken vid räkenskapsperiodens slut.

De motpartsrisker som uppstår i samband med likviditetsförvaltning och ingående av derivatkontrakt hanteras genom krav på att motparterna har en tillräckligt hög extern rating. Motpartsrisker i derivathandeln hanteras dessutom genom dagligt krav på utbyte av säkerheter (ISDA VM Credit Support Annex-avtal). Enskilda placeringsbeslut fattas i enlighet med en fastställd placeringsplan och grundar sig på noggrann motpartsbedömning. Koncernens styrelse fastställer årligen limiter för motpartsrisker. Positionerna marknadsvärderas och följs upp dagligen.

Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga direkta räntebärande placeringar



Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses den negativa värdeförändringen i bankkoncernens valutapositioner som uppstår på grund av fluktuationer i valutakurserna, speciellt gentemot euron.

Inom bankkoncernen utgår valutahandeln från kundernas behov, varför handeln i första hand avser de nordiska valutorna och den amerikanska dollarn. Huvudprincipen i valutariskhanteringen är matchning. Den totala valutaexponeringen för bankkoncernen uppgick vid räkenskapsperiodens slut till 6,9 (6,9) miljoner euro.

Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för värdeförändringar till följd av aktiekursfluktuationer. Inom bankkoncernen idkas inte aktiehandel i tradingssyfte. De aktieplaceringar som är hänförliga till strategiska innehav uppgick till 10,1 (10,3) miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhet

Marknads- och balansrisker (ALM) inom försäkringsverksamheten

Efter beredning i koncernens styrelses riskutskott fastställer Aktia Livförsäkring Ab:s styrelse årligen placierungsstrategier och planer samt limiter för hantering av marknadsrisker inom placierungsportföljen.

Moderbolaget Aktia Bank Ab:s kapitalförvaltning har mandat att förvalta Aktia Livförsäkrings ränte- och aktieplaceringar och en namngiven portföljförvaltare ansvarar för den operativa förvaltningen. Styrelsen i Aktia Livförsäkring ansvarar för strategiska placeringar och fastighetsplaceringar. Helhetsplaneringen av portföljen och risktagningen sköts av Aktia Livförsäkrings placierungschef i koncernens ALM-team. Koncernens oberoende riskkontroll övervakar riskpositionerna och uppföljningen av limiterna.

Försäkringstagaren bär själv placierungsrisken för de placeringar som utgör täckning för de fondanknutna försäkringsavtalen. Aktia Livförsäkring bär risken för övriga placeringar som görs för att täcka den räntebundna försäkringsskulden och därför finns en viss risktagning i livförsäkringsverksamhetens placierungsverksamhet.

Aktia Livförsäkring eftersträvar att portföljen av tillgångar som utgör täckning för skulder från försäkringsverksamhet är uppbyggd med hänsyn till försäkringsverksamhetens riskhanteringsförmåga, avkastningskrav och möjlighet att omvandla tillgångarna till kontanta medel. De största riskerna som hänförs sig till placierungsverksamheten är en nedgång i marknadsvärdet på tillgångarna på grund av fluktuationer i räntor, kreditmarginaler (spread), aktiekurser, fastighetspriser och valutakurser samt risken att illikvida tillgångar inte kan avyttras i den takt som maturiteten för skulderna från försäkringsverksamheten förutsätter.

Ränterisken är den mest betydande marknadsrisken för skulder från försäkringsverksamhet och påverkar lönsamheten genom avkastningskrav på garanterad kundränta, samt kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Portföljens ränteinstrument har i regel en motsatt risk än skulder från försäkringsverksamhet. Aktia Livförsäkring har skyddande räntederivatavtal, vilket medfört att den totala ränterisken kunnat minskas. Ränterisken hör i dag till

företagets mindre marknadsrisker både inom Solvens II-kapitalkravet och inom det interna kapitalkravet.

Ränteriskens hantering kräver en aktiv uppföljning av skulder från försäkringsverksamhet och portföljens utveckling. Ränteswaps har använts som skyddande derivat, dels för att skydda försäkringsskulden som helhet, dels för att skydda vissa enskilda innehav av räntebärande värdepapper, till exempel Tier 2-kapitallånet.

Ränterörelsen var tydligt i riktning mot en brantare kurva under 2025. Euribor-räntorna påverkar livförsäkringsbolaget främst genom ränteskyddens och Tier 2-kapitallånets kassaflöden, och den korta ändan av kurvan (< 12M) sjönk i genomsnitt med 86 bp (baspunkter) under året. Ändå var skillnaden mellan ESTER (- 99 bp) och 12 mån Euribor (- 22 bp) redan stor. Faktum är att differenskurvan över året var strängt växande avseende maturitetsstrukturen. De medellånga swapräntorna (2–10 år) steg i medeltal 26 bp (7 bp vid 2 år, 57 bp vid 10 år), och de långa (12–50 år) med 97 bp (64 bp vid 12 år och 128 bp vid 50 år).

Förutom balansräkningen påverkar ränterörelsen också kapitalkravet. Kravets ränteriskkomponent beräknas i Solvens II genom en procentuell räntechock, vilket betyder att chockens storlek ökar med stigande räntor och minskar med sjunkande räntor. Ett flertal förändringar för de antaganden som ligger till grund för ansvarsskuldens beräkning har gjorts under året. Förändringarna påverkar ansvarets kassaflöden och därmed också ränterisken. Vissa av förändringarna är direkta önskemål från finansinspektionen medan andra är resultat av förändrade ekonomiska förhållanden och modellförbättringar.

Nettoeffekten på solvenskapitalkravets (SCR) ränteriskkomponent steg, då siffran vid årets slut uppgick till 13,3 (9,1) miljoner euro. Den interna chocken har en annan modell, en fast additiv chock som kalibreras årligen, och också inom denna modell var ränterisken

stigande. Vid årets slut var risikalet 16,6 (10,1) miljoner euro.

Kreditmarginalriskens storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och huruvida placeringen har säkerheter. Beträffande kontrakt med en aktiv marknad värderar marknaden kontinuerligt risken, vilket medför att kreditmarginalen blir en komponent i instrumentets marknadsvärde och en del av marknadsrisken.

Ränteplaceringarnas andel i försäkringsverksamhetens placeringsportfölj var fortsättningsvis dominerande och andelen var ungefär densamma som föregående år. Den långsiktiga trenden är ändå att andelen minskar i takt med att den räntebundna försäkringsskulden minskar och att avyttringar för likviditetsbehov främst kan göras från ränteportföljen. Penningmarknadsinstrumentens andel sjönk till 30,5 (33,8) miljoner euro. Sammanlagda ränteplaceringar uppgick till 318,2 (339,9) miljoner euro, vilket utgör 70 (71) % av hela portföljen.

Kreditriskmätarna rörde sig åt olika håll beroende på vilken modell som används. I SCR-beräkningen ökade risken till 17,3 (16,7) miljoner euro och i den interna minskade risken modellen till 15,6 (20,0) miljoner euro. I SCR-beräkningen grundar sig riskfaktorerna på externa ratings, medan den interna modellen är en direkt sensitivitetsanalys utgående från avkastningskurvor. Från början av 2025 togs nya noggrannare avkastningskurvor i bruk, vilket avsevärt sänkte risken i den interna modellen.

Aktierisk uppstår genom att marknadspriserna på aktier och andra jämförbara instrument sjunker. Innehavet av börsaktier i den egna portföljen har ökat till 12,3 (11,8) miljoner euro. Samtliga börsaktieinnehav är i form av placeringsfonder. Innehaven i alternativa placeringar har minskat till 24,3 (28,5) miljoner euro. I kategorin ingår även Pohjantähti Ömsesidiga Försäkringsbolags garantikapitalandelar och infrastrukturfonder.

Majoriteten av aktierisken hänför sig till de fondanknutna försäkringsavtalen som fortsatt öka, och vid årsskiftet

uppgick till 1 518,4 miljoner euro. Trots att risken endast till en mycket liten del bärs av Aktia Livförsäkring gör den stora volymen att denna risk ändå är betydande.

Aktieriskkomponenten i SCR-kravet uppgick till 33,4 (27,9) miljoner euro och i den interna modellen till 39,9 (45,3) miljoner euro. Även här rörde sig de olika modellerna i olika riktningar, vilket förklaras av att den interna modellens parameter kalibrerades nedåt, medan den symmetriska justeringstermen i SCR-kravet varit stigande under hela året.

Fastighetsrisken uppstår genom att prisnivån på fastighetsmarknaden eller hyresnivån sjunker och därmed ger en lägre avkastning för fastighetsplaceringarna.

Fastighetsrisken i Aktia Livförsäkring uppstår genom placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt aktier i fastighetsbolag eller i direkta fastigheter. De totala fastighetsplaceringarna (nettomässigt) uppgick till 93,3 (95,4) miljoner euro.

Fastighetsrisken har samma modell för SCR-kapitalkravet och för det interna kapitalkravet och uppgick till 26,2 (26,7) miljoner euro.

Valutarisk uppstår genom förändringar i valutakursernas nivåer gentemot varandra och speciellt genom främmande valutakurser mot euro. Skulder från försäkringsverksamhet består endast av ansvar i euro och valutarisk tas endast i placeringssyfte.

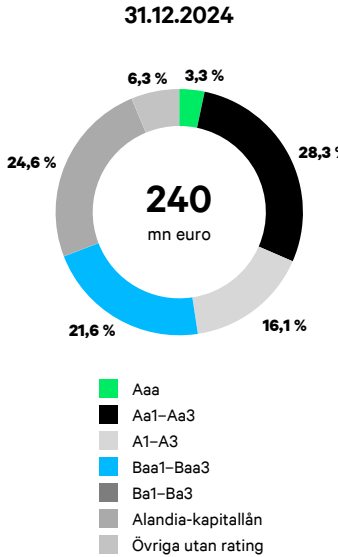
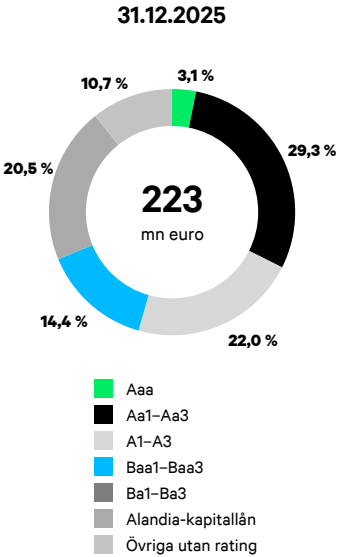
Valutarisken i Aktia Livförsäkring hänför sig till innehav i fonder som placerar i räntebärande värdepapper eller i aktier där de underliggande placeringarna är emitterade i andra valutor. Denna risk finns både i den räntebundna portföljen och i de fondanknutna försäkringsavtalens portföljer. Valutariskkomponenten i SCR-kravet uppgick till 19,6 (17,5) miljoner euro och i den interna modellen till 17,4 (19,3) miljoner euro.

För beräkning av riskkänsligheten används samma parametrar som för bankens riskkänslighetsberäkning.

Dessa beskrivs i kapitlet Mätning av riskkänslighet. För Aktia Livförsäkring beaktas stressen också för skulder från försäkringsverksamhet.

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Hantering av försäkringstekniska risker

Försäkringsrisken delas in i risker som hänför sig till val av ansvarsförbindelser (underwriting risk eller beviljanderisk) och risker som hänför sig till försäkringsskuldens tillräcklighet, vilka brukar benämnas försäkringstekniska risker. Med försäkringsteknisk risk avses risken för att ersättningarna som betalas ut åt försäkringstagarna och övriga kostnader för försäkringsskulden är högre än beräknat eller att de förväntade intäkterna är lägre än de förutsedda. Riskerna som hänför sig till val av ansvar beror på förluster som uppstår till följd av exempelvis felaktig prissättning, riskkoncentrationer, otillräcklig återförsäkring eller oväntat hög skadefrekvens.

Till livförsäkringsverksamhetens produktsortiment hör liv- och sjukförsäkringar, frivilliga pensionsförsäkringar, spar- och placeringsförsäkringar samt kapitaliseringsavtal. På grund av bestämmelser i lagen om försäkringsavtal har företaget mycket begränsade möjligheter att påverka premier och villkor för gamla ikraftvarande försäkringar. Premiernas tillräcklighet följs upp årligen. För nya försäkringar kan företaget fritt bestämma premienivån som beslutas av styrelsen på förslag av chefsaktuarien. Återförsäkring används för att begränsa ersättningsansvaret för egen räkning så att solvenskapitalet är tillräckligt och resultatet inte fluktuerar alltför mycket. Styrelsen i Aktia Livförsäkring fastställer gränser för de risker som företaget själv kan bära utan att teckna återförsäkring.

Känslighetsanalys för livförsäkringsverksamhetens marknadsrisker

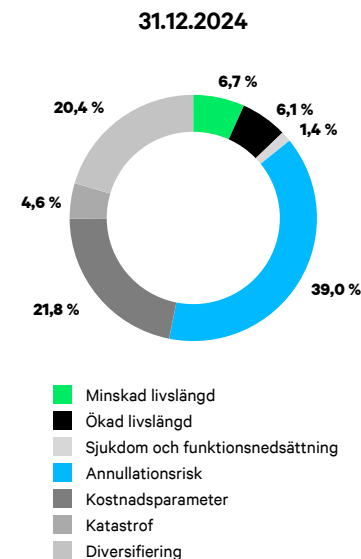
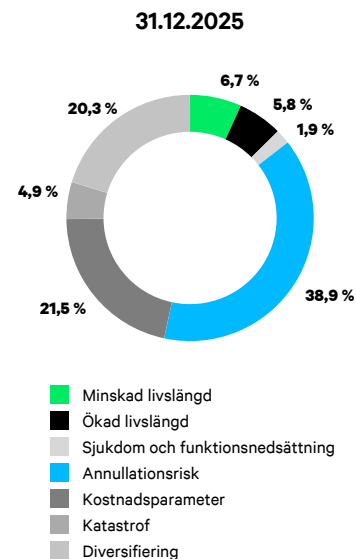
	Placeringsportfölj		Försäkringsskuld*		Totalt			
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Livförsäkringsbolaget	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	%**	%**
Räntebundet								
Marknadsvärde 31.12	453 430	466 710	-292 500	-308 550	160 930	158 160	89,6 %	91,4 %
Ränterisk uppåt	-58 300	-58 360	38 360	44 700	-19 940	-13 660	-11,1 %	-7,9 %
Ränterisk neråt	55 580	78 770	-44 680	-68 120	10 900	10 650	6,1 %	6,2 %
Kreditmarginalrisk	-13 500	-18 030	100	110	-13 400	-17 920	-7,5 %	-10,4 %
Valutarisk	-10 700	-11 330	200	420	-10 500	-10 910	-5,8 %	-6,3 %
Aktierisk	-20 430	-23 270	580	1 160	-19 850	-22 110	-11,1 %	-12,8 %
Fastighetsrisk	-25 900	-26 400	—	10	-25 900	-26 390	-14,4 %	-15,2 %
Fondanknutna								
Marknadsvärde 31.12	1 518 430	1 325 540	-1 499 790	-1 310 630	18 640	14 910	10,4 %	8,6 %
Ränterisk uppåt	-40 660	-35 820	43 980	39 340	3 320	3 520	1,8 %	2,0 %
Ränterisk neråt	39 110	45 040	-43 940	-51 630	-4 830	-6 590	-2,7 %	-3,8 %
Kreditmarginalrisk	-43 920	-42 260	41 760	40 130	-2 160	-2 130	-1,2 %	-1,2 %
Valutarisk	-141 150	-163 350	134 210	154 900	-6 940	-8 450	-3,9 %	-4,9 %
Aktierisk	-407 290	-444 710	387 200	421 540	-20 090	-23 170	-11,2 %	-13,4 %
Totalt								
Marknadsvärde 31.12	1 971 860	1 792 250	-1 792 290	-1 619 180	179 570	173 070	100,0 %	100,0 %
Ränterisk uppåt	-98 960	-94 180	82 340	84 040	-16 620	-10 140	-9,3 %	-5,9 %
Ränterisk neråt	94 690	123 810	-88 620	-119 750	6 070	4 060	3,4 %	2,3 %
Kreditmarginalrisk	-57 420	-60 290	41 860	40 240	-15 560	-20 050	-8,7 %	-11,6 %
Valutarisk	-151 850	-174 680	134 410	155 320	-17 440	-19 360	-9,7 %	-11,2 %
Aktierisk	-427 720	-467 980	387 780	422 700	-39 940	-45 280	-22,2 %	-26,2 %
Fastighetsrisk	-31 190	-32 930	5 030	6 200	-26 160	-26 730	-14,6 %	-15,4 %

*) Försäkringsskuldens marknadsvärde är ett riskneutralt värde som erhållits genom diskontering av simulerade kassaflöden enligt marknadsränta och motsvarar inte försäkringsskuldens bokförda värde.

**) Procenten anger andel av det totala marknadsvärdet.

De väsentligaste riskerna förknippade med riskförsäkringar är biometrisk risker i anslutning till dödlighet, sjukkostnadsersättningar, bestående arbetsförmåga och daggersättningar vid sjukdom. De viktigaste metoderna för att hantera risker förknippade med riskförsäkringar är riskurval, prissättning, återförsäkring av risker samt uppföljning av ersättningskostnader. Gällande sjukförsäkringar kan företaget med vissa begränsningar höja försäkringspremierna för att täcka ökade sjukersättningar.

Aktia Livförsäkring tillämpar i solvensberäkningen regelverkets standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet och dess delrisker. En stor del av de försäkringstekniska riskerna i den beräkningen hänförs till livförsäkringsförpliktelserna, eftersom de till sin natur ofta är långvariga. Livförsäkringsförpliktelsernas försäkringstekniska risker enligt solvensberäkningen uppgick till 56,1 (59,4) miljoner euro, med massannulleringsrisken som den mest betydande enskilda försäkringstekniska delrisken. Motsvarande försäkringstekniska risker för sjukförpliktelserna uppgick till 1,8 (1,7) miljoner euro.



Koncernens kapitaltäckning och exponeringar

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

	31.12.2025		30.9.2025		30.6.2025		31.3.2025		31.12.2024	
(1 000 euro)	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas										
Tillgångar totalt	11 979 457	10 013 512	12 327 489	10 402 106	12 173 772	10 333 646	12 001 146	10 206 560	11 904 257	10 106 715
varav immateriella tillgångar	98 222	89 020	165 054	151 283	162 743	150 404	157 468	147 127	154 907	145 816
Skulder totalt	11 273 832	9 365 088	11 575 561	9 722 790	11 446 190	9 653 481	11 234 091	9 481 218	11 162 405	9 402 996
varav efterställda skulder	156 637	101 759	155 646	101 055	155 246	100 863	155 551	101 628	153 494	99 895
Aktiekapital	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	-17 083	-9 748	-19 535	-11 859	-22 905	-14 948	-24 731	-15 879	-28 794	-19 627
Bundet eget kapital	152 649	159 984	150 197	157 873	146 827	154 784	145 001	153 853	140 938	150 105
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	159 007	158 831	157 577	157 431	156 689	156 569	154 682	154 590	155 309	155 140
Balanserade vinstmedel	324 276	277 143	324 352	277 220	324 339	277 206	386 146	339 014	310 251	280 296
Räkenskapsperiodens vinst	10 234	-6 995	60 340	47 346	40 267	32 146	21 766	18 424	75 896	58 719
Fritt eget kapital	493 517	428 979	542 270	481 997	521 295	465 921	562 594	512 029	541 455	494 154
Aktieägarnas andel av eget kapital	646 165	588 963	692 467	639 870	668 122	620 705	707 595	665 882	682 393	644 259
Innehavare av övrigt primärkapital	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460
Eget kapital	705 625	648 423	751 927	699 330	727 582	680 165	767 055	725 342	741 853	703 719
Skulder och eget kapital totalt	11 979 457	10 013 512	12 327 489	10 422 120	12 173 772	10 333 646	12 001 146	10 206 560	11 904 257	10 106 715
Åtaganden utanför balansräkningen	674 815	670 566	722 442	718 194	778 303	774 055	684 358	680 109	626 550	622 302
Eget kapital i bankkoncernen		648 423		699 330		680 165		725 342		703 719
Dividendreservering ¹		-58 659		—		—		—		-59 787
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		—		-47 346		-32 146		-18 424		—
Immateriella tillgångar		-70 086		-131 676		-138 420		-136 290		-133 320
Debenturer		101 759		101 055		100 863		101 628		99 895
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-23 572		-23 627		-37 346		-36 599		-26 605
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-4 964		-5 054		-7 644		-7 787		-6 652
Övrigt inkl. obetald utdelning		-6 912		-7 817		-8 384		-70 847		-11 767
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		585 990		584 865		557 088		557 024		565 483

¹ Baserat på CRR-regelverket

(1 000 euro)	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	526 390	587 334	581 576	578 462	576 049
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-99 834	-161 785	-184 198	-182 493	-168 132
Kärnprimärkapital (CET1)	426 556	425 549	397 378	395 969	407 917
Primärkapitaltillskott före avdrag	57 675	58 261	58 847	59 427	57 671
Primärkapitaltillskott (AT1)	57 675	58 261	58 847	59 427	57 671
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	484 231	483 810	456 225	455 396	465 588
Supplementärkapital före avdrag	101 759	101 055	100 863	101 628	99 895
Supplementärkapital (T2)	101 759	101 055	100 863	101 628	99 895
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	585 990	584 865	557 088	557 024	565 483

(1 000 euro)	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Totala riskvägda förbindelser	3 378 856	3 279 551	3 092 637	3 045 874	3 413 335
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	2 127 966	2 062 265	967 051	970 730	827 961
varav andelen kreditrisk, internmetoden	801 316	796 861	1 707 010	1 644 159	2 076 574
varav andelen CVA risk	17 939	13 232	11 383	23 792	12 846
varav andelen operativ risk	431 634	407 193	407 193	407 193	495 953
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	270 308	262 364	247 411	243 670	273 067
Överstigande andel (buffert)	315 682	322 501	309 677	313 354	292 416
Kärnprimärkapitalrelation	12,6 %	13,0 %	12,8 %	13,0 %	12,0 %
Primärkapitalrelation	14,3 %	14,8 %	14,8 %	15,0 %	13,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	17,3 %	17,8 %	18,0 %	18,3 %	16,6 %

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service och Standard & Poor's Ratings Services klassificeringar. Aktia har övergått från FIRB-metoden till schablonmetoden under tredje kvartalet 2025.

(1 000 euro)	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Kapitalkrav för operativ risk	34 531	32 575	32 575	32 575	39 676
Riskvägt belopp	431 634	407 193	407 193	407 193	495 953

Kapitalkravet för operativ risk enligt CRR3 uppgår till 12 % av resultat- och balansräkningskomponenterna, beräknade som ett treårigt genomsnitt. Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

31.12.2025					
(1 000 euro)	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag i allmänhet	—	—	— %	—	—
Hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsfastighet	4 329 539	4 303 116	16 %	706 741	56 539
Övriga hushållsexponeringar	409 286	386 877	24 %	94 575	7 566
Övriga motpartslösa tillgångar	—	—	— %	—	—
Totala exponeringar	4 738 825	4 689 993	17 %	801 316	64 105
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Nationella regeringar och centralbanker	600 484	638 572	— %	—	—
Regionala och lokala myndigheter	54 253	72 418	0 %	244	20
Offentliga organ	101	18 217	0 %	20	2
Multilaterala utvecklingsbanker	9 134	28 581	— %	—	—
Internationella organisationer	33 038	33 038	— %	—	—
Exponeringar mot institut	227 143	197 842	30 %	60 136	4 811
Exponeringar mot företag	651 316	506 663	86 %	433 975	34 718
Hushållsexponeringar	796 061	387 207	67 %	257 866	20 629
Exponeringar som är säkrade genom fastighet och ADC-exponeringar	2 221 374	2 079 930	44 %	914 729	73 178
Fallerande exponeringar	47 318	28 784	83 %	24 019	1 922
Säkerställda obligationer	816 343	816 324	10 %	83 031	6 642
Aktieexponeringar	51 374	51 374	250 %	128 435	10 275
Övriga poster	330 319	330 319	68 %	225 511	18 041
Summa exponeringar enligt schablonmetod	5 838 258	5 189 270	41 %	2 127 966	170 237
Totalt riskexponeringsbelopp	10 577 083	9 879 263	30 %	2 929 282	234 343

31.12.2024					
(1 000 euro)	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 162 262	1 015 788	63 %	638 383	51 071
Företag - övriga företag	635 532	609 662	78 %	474 341	37 947
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 521 379	4 507 817	16 %	717 222	57 378
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	97 380	96 823	15 %	14 428	1 154
Retail - övriga hushåll	219 797	207 861	22 %	46 156	3 693
Retail - övriga små och medelstora företag	14 746	13 453	39 %	5 239	419
Aktieexponeringar	49 814	49 814	270 %	134 465	10 757
Övriga motpartslösa tillgångar	87 549	—	— %	46 340	3 707
Totala exponeringar enligt internmetod	6 788 459	6 501 219	32 %	2 076 574	166 126
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	632 067	668 205	— %	—	—
Regionala och lokala myndigheter	58 665	78 976	— %	275	22
Offentliga samfund	—	16 430	— %	—	—
Multinationella utvecklingsbanker	9 249	39 529	— %	—	—
Internationella organisationer	32 847	32 847	— %	—	—
Kreditinstitut	294 266	211 340	21 %	44 098	3 528
Företag	136 804	111 813	90 %	100 442	8 035
Hushåll	654 195	316 811	71 %	223 385	17 871
Fastighetssäkerhet	851 648	828 718	29 %	237 590	19 007
Oreglerade poster	13 473	9 586	106 %	10 118	809
Säkerställda obligationer	942 184	942 137	10 %	94 894	7 592
Övriga poster	166 960	166 960	70 %	117 135	9 371
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 792 360	3 423 353	24 %	827 936	66 235
Totalt riskexponeringsbelopp	10 580 818	9 924 572	29 %	2 904 510	232 361

(1 000 euro)	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad					
Primärkapital	484 231	483 810	456 225	455 396	465 588
Exponeringar totalt	10 015 451	10 405 088	10 298 557	10 134 190	10 020 318
Bruttosoliditetsgrad, %	4,83	4,65	4,43	4,49	4,65

(1 000 euro)	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning					
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	705 659	751 927	727 582	767 055	741 853
Branschspecifika tillgångar	156 637	155 646	155 246	155 551	153 494
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-161 520	-228 335	-235 800	-276 291	-215 425
Konglomeratets totala kapitalbas	700 775	679 239	647 027	646 315	679 922
Bankkoncernens kapitalkrav	410 801	398 088	377 113	371 408	416 833
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	97 814	99 485	95 958	92 708	94 238
Minimibelopp för kapitalbasen	508 615	497 572	473 071	464 116	511 070
Konglomeratets kapitaltäckning	192 161	181 666	173 956	182 199	168 852
Kapitaltäckningsgrad, %	137,8 %	136,5 %	136,8 %	139,3 %	133,0 %

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

K3 Koncernens segmentrapportering

	Kapitalförvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncernfunktioner		Elimineringar		Koncernen totalt	
(1 000 euro)	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Resultaträkning												
Räntenetto	10 700	13 444	143 803	154 089	—	—	-15 921	-16 239	234	744	138 816	152 037
Provisionsnetto	66 552	67 928	59 402	58 306	—	—	7 297	6 300	-8 613	-8 241	124 638	124 292
Livförsäkringsnetto	—	—	—	—	33 412	33 528	—	—	-2 828	-3 299	30 584	30 229
Övriga rörelseintäkter	331	182	331	322	—	—	1 372	2 065	-262	-339	1 772	2 230
Rörelseintäkter totalt	77 583	81 554	203 536	212 716	33 412	33 528	-7 253	-7 875	-11 469	-11 135	295 809	308 788
Personalkostnader	-19 368	-19 535	-16 959	-15 803	-2 677	-2 762	-43 533	-42 383	—	—	-82 536	-80 482
Övriga rörelsekostnader ¹	-36 682	-34 350	-85 700	-90 010	-9 210	-8 044	17 534	22 933	11 357	11 377	-102 700	-98 095
Rörelsekostnader totalt	-56 050	-53 885	-102 659	-105 813	-11 887	-10 806	-25 998	-19 450	11 357	11 377	-185 237	-178 577
Nedskrivning av immateriella tillgångar och goodwill	-70 062	—	—	—	—	—	—	-25 028	—	—	-70 062	-25 028
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-156	—	-15 645	-10 627	—	—	30	1	—	—	-15 771	-10 626
Andel av intresseföretagens resultat	—	—	—	—	—	—	—	—	112	89	112	89
Rörelseresultat	-48 685	27 670	85 232	96 276	21 525	22 722	-33 221	-52 352	0	331	24 852	94 646
Jämförbart rörelseresultat	22 906	29 016	86 857	98 089	21 525	22 928	-25 314	-25 911	0	331	105 974	124 454

(1 000 euro)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Balansräkning												
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	1	1	—	—	1 864 160	1 695 799	865 906	906 267	—	—	2 730 067	2 602 067
Kontanta medel	—	—	471	478	—	—	76 168	64 864	—	—	76 640	65 342
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	36 440	37 477	367 848	388 455	—	—	404 289	425 933
Lån och övriga fordringar	479 146	404 071	7 430 062	7 431 523	19 882	12 624	473 781	520 784	-32 898	-10 770	8 369 973	8 358 233
Övriga tillgångar	-17 140	51 399	92 304	64 433	111 518	110 089	282 534	324 276	-69 999	-97 514	399 217	452 683
Tillgångar totalt	462 007	455 472	7 522 837	7 496 434	2 032 000	1 855 989	2 066 238	2 204 646	-102 897	-108 283	11 980 185	11 904 257
Depositioner	335 081	402 132	3 971 337	3 865 426	—	—	250 673	415 364	-32 898	-10 770	4 524 193	4 672 153
Emitterade skuldebrev	—	—	—	—	—	—	4 302 419	3 979 237	—	—	4 302 419	3 979 237
Skulder från försäkringsverksamhet	—	—	—	—	1 845 280	1 691 378	—	—	—	—	1 845 280	1 691 378
Övriga finansiella skulder ²	—	—	—	—	54 878	53 600	176 759	374 895	—	—	231 637	428 494
Övriga skulder	34 001	67 215	59 351	57 661	28 500	26 687	272 414	290 363	-23 270	-50 784	370 997	391 142
Skulder totalt	369 082	469 347	4 030 689	3 923 087	1 928 658	1 771 665	5 002 265	5 059 859	-56 167	-61 554	11 274 526	11 162 405

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

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

K4 Räntenetto

(1 000 euro)	2025	2024
Ränteintäkter		
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5 689	24 858
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	14 129	12 842
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanken	240	221
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	14 116	27 607
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund ¹	263 517	342 960
Finansiella leasingavtal ¹	13 638	9 756
Lån och övriga fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	291 271	380 322
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	6 019	6 654
Övriga externa ränteintäkter	122	84
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	297 413	387 061
Totalt	317 471	424 981
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	2 229	541
Räntekostnader		
Depositioner, kreditinstitut	-21 762	-33 282
Depositioner, andra än offentliga samfund	-27 065	-48 909
Depositioner	-48 827	-82 191
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-100 149	-118 142
Efterställda skulder	-5 201	-4 087
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	-105 350	-122 229
Derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	-22 854	-65 652
Räntekostnader för leasingskulder	-1 109	-1 117
Övriga räntekostnader, externa	-515	-1 754
Totalt	-178 655	-272 944
Räntenetto	138 816	152 037
Utlåning	281 115	362 597
Depositioner	-44 123	-81 278
Covered bonds	-56 404	-76 418
Seniorfinansiering	-63 189	-99 244
Likviditetsportföljen	21 676	34 390
Övrigt	-260	11 991
varav skulder till centralbanker	-4 412	-6 717
varav riskdebenturlån	-5 201	-4 087
varav depositioner i Finlands Bank	11 290	22 472
Totalt	138 816	152 037

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade covered bonds samt de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner.

1 Koncernen har omklassificerat saldon hänförliga till sale-and-leaseback-transaktioner på 1,0 miljoner euro från leasingfordringar till finansiella tillgångar för räkenskapsperioden 2024. Till följd av detta presenteras ränteintäkter på dessa transaktioner inom fordringar på allmänheten och offentliga samfund i stället för under finansiella leasingavtal.

K5 Utdelning

(1 000 euro)	2025	2024
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	180	344
Totalt	180	344

Livförsäkringsverksamhetens erhållna utdelning ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten inom livförsäkringsnettot och uppgår till 0,1 (0,1) miljoner euro. För mer information se not 7.

K6 Provisionsnetto

(1 000 euro)	2025	2024
Provisionsintäkter		
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	83 966	85 448
Kort- och betalningsförmedling	35 941	33 520
Inlåning	4 285	4 078
Utlåning	9 967	9 443
Valuta- och utlandsverksamhet	4 946	4 710
Förmedling av försäkringar	1 265	1 644
Juridiska tjänster	947	884
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	698	982
Övriga provisionsintäkter	321	330
Totalt	142 335	141 039
Provisionskostnader		
Penninghantering	-1 619	-1 601
Kort- och betalningsförmedling	-11 669	-10 032
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-3 457	-3 740
Övriga provisionskostnader	-952	-1 374
Totalt	-17 697	-16 747
Provisionsnetto	124 638	124 292

K7 Livförsäkringsnetto

(1 000 euro)	2025	2024
Intäkter från beviljade (åter)försäkringskontrakt	44 759	48 067
Kostnader för försäkringsservice	-31 391	-27 857
Nettointäkter (kostnader) från återförsäkringsavtal	-916	-538
Resultat från försäkringsservice	12 453	19 672
Premieinkomst	205 950	182 931
Utbetalda försäkringsersättningar	-101 250	-70 947
Värdeförändring i fondanknutna (Unit Link) placeringar, netto	97 147	89 063
Förändring i ersättningsansvar	-6 742	278
Förändring i premieansvar	-185 460	-191 990
Resultat från investeringsavtal	9 645	9 336
Försäkringstekniskt resultat	22 098	29 008
Nettointäkter från placeringsverksamheten ¹	3 367	22 049
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal ¹	5 119	-20 828
Resultat från placeringsverksamheten	8 486	1 221
Livförsäkringsnetto	30 584	30 229

1 Värdeförändringar av Unit Link-placeringar hänförliga till försäkringsavtal har omklassificerats från finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal till nettointäkter från placeringsverksamheten.

	Verkligt värde		Fullständigt retroaktiv		Totalt	
(1 000 euro)	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Försäkringsavtal						
Förändring av avtalsenlig marginal (CSM)	2 002	2 886	5 193	4 524	7 195	7 410
Förändring av riskjustering	1 501	1 384	2 162	1 795	3 663	3 179
Förväntade ersättningar och övriga kostnader efter allokerad förlustkomponent	24 784	29 985	11 798	10 317	36 582	40 302
Återföring av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	—	—	19	9	19	9
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	-685	-1 219	-2 015	-1 613	-2 700	-2 833
Intäkter från beviljade (åter)försäkringskontrakt	27 602	33 035	17 158	15 032	44 759	48 067

(1 000 euro)	2025	2024
Investeringsavtal		
Premieinkomst från investeringsavtal		
Fördelning av premieinkomst från investeringsavtal		
Sparförsäkring	195 765	172 653
Individuell pensionsförsäkring	2 407	2 816
Gruppensionsförsäkring	7 778	7 462
Totalt	205 950	182 931
Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring		
Fortlöpande premier från investeringsavtal	205 950	77 631
Engångspremier från investeringsavtal	—	105 300
Premieinkomst totalt	205 950	182 931
Utbetalda försäkring ersättningar från investeringsavtal		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	—	—
Dödsfallsersättningar	-21 259	-18 883
Återköp	-74 309	-47 447
Totalt	-95 568	-66 330
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	-4 646	-3 530
Dödsfallsersättningar	-231	-252
Återköp	-533	-565
Totalt	-5 410	-4 348
Gruppensionsförsäkring		
Pensioner	-150	-105
Dödsfallsersättningar	-7	-44
Återköp	-114	-120
Totalt	-271	-270
Utbetalda ersättningar totalt	-101 250	-70 947

(1 000 euro)	2025	2024
Resultat från placeringsverksamheten		
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Vinster och förluster	387	166
Orealiserade värdeförändringar	-9 283	3 852
Derivatkontrakt	-8 896	4 018
Ränteutgifter	-2 302	-4 080
Försäljningsvinster och -förluster	-16	—
Orealiserade värdeförändringar	-2 691	1 241
Övriga intäkter och kostnader	23	-4
Räntebärande värdepapper	-4 986	-2 843
Utdelningar	143	138
Försäljningsvinster och -förluster	3 210	1 356
Orealiserade värdeförändringar	477	6 373
Övriga intäkter och kostnader	8	657
Aktier och andelar	3 838	8 525
Totalt	-10 044	9 700
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Ränteutgifter	2 385	2 417
Försäljningsvinster och -förluster	150	391
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-148	-163
Övriga intäkter och kostnader	1	1
Räntebärande värdepapper	2 387	2 646
Totalt	2 387	2 646

(1 000 euro)	2025	2024
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Ränteutäkt	1 568	1 569
Räntebärande värdepapper	1 568	1 569
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyresintäkter	5 318	4 621
Värdering till verkligt värde	-2 812	-267
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som har genererat hyresintäkter under räkenskapsperioden	-1 892	-2 106
Totalt	615	2 248
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-82	-39
Avkastning från placeringar som täcker skulder för försäkringsavtal ¹	8 923	5 925
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	3 367	22 049
Påford ränta	-8 358	-12 385
Effekt från ändringar av ränta och övriga finansiella antaganden	-12 818	-39 653
Effekt av ändringar i värderingsestimat med aktuella diskonteringsräntor och ändring av avtalsenlig marginal till låst ränta ¹	26 296	31 210
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal totalt	5 119	-20 828
Resultat från placeringsverksamheten	8 486	1 221

1 Värdeförändringar av Unit Link-placeringar hänförliga till försäkringsavtal har omklassificerats från finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal till nettointäkter från placeringsverksamheten.

K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner

(1 000 euro)	2025	2024
Nettointäkter från derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	65	-16
Totalt	65	-16
Värderingsvinster och -förluster från aktier och andelar	-166	1 357
Totalt	-166	1 357
Totalt	-102	1 340

(1 000 euro)	2025	2024
Nettointäkter från valutaverksamhet	132	94
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	240	—
Totalt	240	—
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	202	-199
Totalt	202	-199
Totalt	442	-199
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	60	-27
Totalt	60	-27
Totalt	60	-27
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat för säkring av på anfordran betalbara skuldposter	-4 041	18 452
Räntederivat för säkring av utlåning till allmänheten	-4 188	-9 870
Räntederivat för säkring av emitterade skuldebrev	-2 950	45 472
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-11 179	54 055
På anfordran betalbara skuldposter	4 533	-18 418
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	4 144	9 881
Emitterade skuldebrev	2 906	-45 436
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	11 583	-53 973
Nettoresultat från säkringsredovisning	403	82
Nettoresultat från finansiella transaktioner	935	1 290

Vid avyttring av finansiella instrument överförs den orealiserade värdeförändringen, som ingått i fonden för verkligt värde vid ingången av året, från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

K9 Övriga rörelseintäkter

(1 000 euro)	2025	2024
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	147	154
Övriga rörelseintäkter	510	442
Totalt	657	596

K10 Personal

(1 000 euro)	2025	2024
Löner och arvoden	-65 987	-64 650
Aktierelaterade ersättningar	-3 203	-2 925
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-11 498	-11 357
Förmånsbestämda pensionsplaner	-41	-68
Övriga lönebikostnader	-1 808	-1 482
Lönebikostnader	-13 346	-12 907
Totalt	-82 536	-80 482
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	783	788
Deltidsanställda	95	112
Totalt	878	964
varav visstidsanställda	69	79
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	825	847
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	853	846

Ledningens löner och arvoden presenteras i not K43 Transaktioner med närstående.

K11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(1 000 euro)	2025	2024
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-4 491	-4 595
Avskrivningar av övriga materiella tillgångar	-1 984	-2 052
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-11 211	-17 485
Avskrivningar som ingår i resultat från försäkringsservice enligt IFRS 17	408	396
Avskrivningar totalt	-17 279	-23 736

(1 000 euro)	2025	2024
Nedskrivningar av goodwill	-47 719	—
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	-22 343	-25 028
Nedskrivningar totalt	-70 062	-25 028

K12 Övriga rörelsekostnader

(1 000 euro)	2025	2024
Övriga personalkostnader	-3 507	-3 204
Kontorskostnader	-980	-946
Kommunikationskostnader	-2 954	-2 822
Marknadsförings- och representationskostnader	-3 594	-3 184
Köpta tjänster	-14 384	-6 312
Hyreskostnader ¹	-1 262	-1 505
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-453	-568
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-1 535	-1 556
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-2 051	-1 963
Övriga rörelsekostnader	-971	-751
Totalt	-31 692	-22 811

1 Hyreskostnader hänför sig till leasingavtal med en avtalsperiod om högst 12 månader om 0,4 (0,4) miljoner euro eller tillgångar med lågt värde om 0,9 (0,8) miljoner euro.

Arvoden till revisorerna

Lagstadgad revision	706	566
Revisors uppdrag enligt annan reglering	310	85
Revisionsrelaterade tjänster	20	58
Skatterådgivning	1	18
Övriga tjänster	33	—
Totalt	1 070	727

Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande avgifter:

Avgift till Insättningsgarantifonden	-422	-3 383
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-422	-3 383

Aktias insättningsgarantiavgift för 2025 uppgick till 0,4 (3,4) miljoner euro och täcktes i sin helhet ur VTS-fonden. Medlemskreditinstitut i VTS-fonden har rätt att helt eller delvis täcka sina insättningsgarantiavgifter till Verket för finansiell stabilitet (RVV) med medel ur VTS-fonden. Som medlem i VTS-fonden har Aktia rätt att täcka insättningsavgifter till RVV om 27,0 (26,7) miljoner euro ur VTS-fonden.

K13 Skatter

(1 000 euro)	2025	2024
Inkomstskatter	-24 630	-16 587
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	17	-45
Förändring av latenta skatter	10 029	-2 118
Totalt	-14 584	-18 750
Mer information om latent skatter presenteras i not K29. Skatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska värde som skulle uppstå vid användning av skattesats för moderbolaget som följer:		
Resultat före skatt	24 852	94 646
Skatt beräknad enligt 20,0 % skattesats	-4 970	-18 929
Ej avdragsgilla kostnader	-9 691	-84
Skattefria intäkter	102	290
Intresseföretag och förvaltningsfastigheter	-41	19
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	17	-45
Övrigt	0	-1
Skatter totalt	-14 584	-18 750
Genomsnittlig effektiv skattesats	58,7 %	19,8 %
Latenta skatter i totalresultatet		
Latenta skatter för finansiella tillgångar	-2 942	-2 162
Latenta skatter för kassaflödessäkring	14	-394
Latenta skatter för förmånsbestämda pensionsplaner	19	-61
Totalt	-2 909	-2 616

K14 Resultat per aktie

(1 000 euro)	2025	2024
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	10 267	75 896
Genomsnittligt antal aktier	73 156 012	72 740 704
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,14	1,04
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,14	1,04
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	21 902	86 360
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	0,30	1,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,30	1,19

K15 Klassificering av tillgångar och skulder

(1 000 euro)	Not	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Ikke finansiella tillgångar	Totalt
Tillgångar 31.12.2025						
Räntebärande värdepapper	K16, K17, K18	404 289	56 672	983 714		1 444 675
Aktier och andelar	K16		171 250			171 250
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K16		1 518 431			1 518 431
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	488 092				488 092
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 881 880				7 881 880
varav lånefordringar		7 517 755				7 517 755
varav leasingfordringar		364 125				364 125
Kontanta medel	K21	76 640				76 640
Derivatinstrument	K22		46 579			46 579
Finansiella instrument totalt		8 850 901	1 792 931	983 714	—	11 627 546
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23				2 800	2 800
Immateriella tillgångar och goodwill	K24				98 222	98 222
Nyttjanderättstillgångar	K25				21 263	21 263
Förvaltningsfastigheter	K26				59 592	59 592
Övriga materiella tillgångar	K27				7 696	7 696
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28				76 317	76 317
Övriga tillgångar	K28				73 632	73 632
Inkomstskattefordringar					335	335
Latenta skattefordringar	K29				12 783	12 783
Totalt		8 850 901	1 792 931	983 714	352 639	11 980 185

(1 000 euro)	Not	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Ikke finansiella tillgångar	Totalt
Tillgångar 31.12.2024						
Räntebärande värdepapper	K16, K17, K18	425 933	74 294	1 022 251		1 522 478
Aktier och andelar	K16		180 002			180 002
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K16		1 325 519			1 325 519
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	581 313				581 313
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 776 920				7 776 920
varav lånefordringar		7 492 455				7 492 455
varav leasingfordringar		284 465				284 465
Kontanta medel	K21	65 342				65 342
Derivatinstrument	K22		68 797			68 797
Finansiella instrument totalt		8 849 508	1 648 612	1 022 251	—	11 520 371
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23				2 748	2 748
Immateriella tillgångar och goodwill	K24				151 086	151 086
Nyttjanderättstillgångar	K25				20 154	20 154
Förvaltningsfastigheter	K26				61 808	61 808
Övriga materiella tillgångar	K27				7 755	7 755
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28				70 142	70 142
Övriga tillgångar	K28				50 002	50 002
Inkomstskattefordringar					1 198	1 198
Latenta skattefordringar	K29				18 994	18 994
Totalt		8 849 508	1 648 612	1 022 251	383 887	11 904 257

(1 000 euro)	Not	Skyddande derivatinstrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder 31.12.2025					
Skuld till centralbanker	K30		—	—	—
Depositioner från kreditinstitut	K31		76 473	76 473	76 473
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K31		4 077 720	4 077 720	4 077 720
Övriga depositioner	K31		370 000	370 000	370 000
Derivatinstrument	K22	148 923		148 923	148 923
Emitterade skuldebrev	K32		4 302 419	4 302 419	4 302 419
Efterställda skulder	K33		156 637	156 637	156 637
Övriga skulder till kreditinstitut	K34		75 000	75 000	75 000
Skulder från försäkringsavtal	K35			403 724	403 724
Skulder från investeringsavtal	K35			1 437 553	1 437 553
Skulder från återförsäkringsavtal	K35			4 003	4 003
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36			119 616	119 616
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36		23 786	23 786	23 786
Övriga skulder	K36			31 668	31 668
Avsättningar	K20		1 562	1 562	1 562
Inkomstskatteskulder				8 038	8 038
Latenta skatteskulder	K29			37 403	37 403
Totalt		148 923	9 083 597	2 042 006	11 274 526

(1 000 euro)	Not	Skyddande derivatinstrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder 31.12.2024					
Skuld till centralbanker ¹	K30		200 000	200 000	200 000
Depositioner från kreditinstitut ¹	K31		128 386	128 386	128 386
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K31		4 083 767	4 083 767	4 083 767
Övriga depositioner ¹	K31		460 000	460 000	460 000
Derivatinstrument	K22	181 200		181 200	181 200
Emitterade skuldebrev	K31		3 979 237	3 979 237	3 979 237
Efterställda skulder	K32		153 494	153 494	153 494
Övriga skulder till kreditinstitut	K33		75 000	75 000	75 000
Skulder från försäkringsavtal	K35			441 521	441 521
Skulder från investeringsavtal	K35			1 245 351	1 245 351
Skulder från återförsäkringsavtal	K35			4 506	4 506
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36			117 182	117 182
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36		22 580	22 580	22 580
Övriga skulder	K36			17 703	17 703
Avsättningar	K20		944	944	944
Inkomstskatteskulder				334	334
Latenta skatteskulder	K29			51 199	51 199
Totalt		181 200	9 103 408	1 877 796	11 162 405

1 Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund inom övriga finansiella skulder, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåret motsvarar den nya grupperingen.

K16 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

(1 000 euro)	2025	2024
Räntebärande värdepapper, övriga	0	0
Räntebärande värdepapper, bankverksamhet	0	0
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	7 496	7 337
Räntebärande värdepapper, övriga	49 176	66 957
Räntebärande värdepapper, livförsäkringsverksamhet	56 672	74 294
Räntebärande värdepapper totalt	56 672	74 294
Offentligt noterade aktier och andelar	6 580	6 745
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	767	781
Aktier och andelar, Bankverksamhet	7 347	7 526
Offentligt noterade aktier och andelar	114 598	120 504
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	49 304	51 971
Aktier och andelar, Livförsäkring	163 903	172 475
Aktier och andelar totalt	171 250	180 002
Placeringar för fondanknutna försäkringar		
Offentligt noterade aktier och andelar	1 518 431	1 325 519
Aktier och andelar totalt	1 518 431	1 325 519
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen totalt	1 746 353	1 579 815

K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

(1 000 euro)	2025	2024
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	67 471	69 424
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	761 141	829 317
Räntebärande värdepapper, övriga	29 947	—
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	858 560	898 741
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	36 458	46 177
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	13 051	18 850
Räntebärande värdepapper, övriga	75 646	58 483
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	125 154	123 510
Räntebärande värdepapper totalt	983 714	1 022 251
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat totalt	983 714	1 022 251

K18 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde

(1 000 euro)	2025		2024	
	Bokfört värde	varav ECL	Bokfört värde	varav ECL
Räntebärande värdepapper, stater	94 886	-32	94 855	-57
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	84 414	-25	84 320	-30
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	188 549	-18	209 281	-48
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	367 848	-75	388 455	-135
Räntebärande värdepapper, stater	36 440	-11	37 477	-25
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	36 440	-11	37 477	-25
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde totalt	404 289	-86	425 933	-160

K19 Lån och övriga fordringar

(1 000 euro)	2025		2024	
	Bokfört värde	varav ECL	Bokfört värde	varav ECL
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	21 707	—	61 406	—
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	466 386	—	519 907	—
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	488 092	—	581 313	—
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	422 065	-4 309	398 807	-4 347
Skuldebrevslån	7 077 910	-42 154	7 078 997	-32 070
Förändring i verkligt värde för lån	-2 005	—	-6 149	—
Fordringar från finansiella leasingavtal	364 125	-1 981	284 465	-1 210
Lån	7 862 095	-48 445	7 756 120	-37 627
Bankgarantifordringar	44	-26	14	—
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 862 139	-48 471	7 756 134	-37 627
Totalt	8 350 232	-48 471	8 337 447	-37 627

(1 000 euro)	2025	2024
Finansiella leasingavtal ¹		
Finansiella intäkter från nettoinvesteringen	13 638	9 756
Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal ¹		
1 år	135 124	87 046
2 år	115 384	100 000
3 år	85 587	76 473
4 år	40 443	31 805
5 år	12 361	10 705
Över 5 år	1 918	1 429
Bruttoinvestering	390 817	307 458
Framtida finansiella intäkter	-26 692	-22 993
Nettoinvestering	364 125	284 465
Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal		
Inom 12 månader	120 893	76 322
Efter 12 månader	243 232	208 143
Totalt	364 125	284 465

1 Finansiella intäkter från nettoinvesteringen och fordringar från finansiella leasingavtal har justerats så att fordringar hänförliga till sale-and-leaseback-avtal på 19,7 (20,5) miljoner euro har exkluderats. För mer information, se not 1.

De leaseade objekten utgörs huvudsakligen av fordon och maskiner till företagskunder. Samtliga avtal innehåller garanterade restvärden, följaktligen bär Koncernen ingen restvärdesrisk. Under perioden ökade de totala leasingfordringarna till följd av ökad efterfrågan på finansiell leasing.

Restvärdesrisken för leasingobjekten är inte väsentlig, vilket stöds av en fungerande andrahandsmarknad. Koncernen är inte exponerad för valutakursrisk i den finansiella leasingverksamheten, eftersom samtliga leasingavtal är i euro (EUR).

K20 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2025				
Räntebärande värdepapper	1 442 698	1 976	—	1 444 675
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 348 797	385 017	148 066	7 881 880
Åtaganden utanför balansräkning	667 986	2 241	4 588	674 815
Totalt	9 459 481	389 234	152 654	10 001 369
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2024				
Räntebärande värdepapper	1 520 097	2 381	—	1 522 478
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 224 094	416 235	136 591	7 776 920
Åtaganden utanför balansräkning	618 465	2 763	5 322	626 550
Totalt	9 362 655	421 380	141 913	9 925 948
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden				
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden 1.1.2025	6 031	7 998	24 764	38 793
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-293	2 058	—	1 764
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-81	—	2 352	2 271
Överförd från stadie 2 till stadie 1	85	-674	—	-589
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	-1 358	5 794	4 436
Överförd från stadie 3 till stadie 1	6	—	-249	-244
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	234	-1 793	-1 559
Ökning till följd av utgivning och förvärv	3 839	361	103	4 303
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-2 146	-1 002	-3 203	-6 350
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	-166	324	—	159
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	-4 277	-4 277
Övriga förändringar *	-758	-1 485	13 865	11 622
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden 31.12.2025 *	6 516	6 456	37 355	50 328
varav avsättningar	933	70	559	1 562

*) Modellbaserade ECL-nedskrivningar (stadie 2) inkluderade i slutet av 2024 en förväntad kreditförlust om 1,7 miljoner euro baserat på ledningens bedömning gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter på grund av osäkerheten på fastighetsmarknaden. Under 2025 har förväntade kreditförluster (ECL) gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter gjorts på individuell nivå och därmed har kreditförlusterreserveringen enligt ledningens bedömning upplösts.

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden				
Hushåll	2 296	4 654	20 030	26 981
Företag	3 716	1 739	10 976	16 431
Bostadssamfund	424	62	9	495
Offentliga samfund	51	—	—	51
Icke vinstsyftande samfund	29	—	6 340	6 369
Totalt	6 516	6 456	37 355	50 328
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper				
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2025	705	114	—	819
Överförd från stadie 1 till stadie 2	—	—	—	—
Överförd från stadie 1 till stadie 3	—	—	—	—
Överförd från stadie 2 till stadie 1	—	—	—	—
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	—	—	—
Överförd från stadie 3 till stadie 1	—	—	—	—
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	—	—	—
Ökning till följd av utgivning och förvärv	58	—	—	58
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-89	—	—	-89
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	—	—
Övriga förändringar	-347	6	0	-341
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2025	327	119	0	447
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper				
Företag	251	—	—	251
Offentliga samfund	76	119	—	196
Totalt	327	119	—	447

K21 Kontanta medel

(1 000 euro)	2025	2024
Kassa	471	478
Finlands Banks checkräkning	76 168	64 864
Totalt	76 640	65 342

K22 Derivatinstrument och säkringsredovisning

Derivatinstrument, bokfört värde

(1 000 euro)	2025		2024	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	40 163	130 974	66 124	149 152
Säkring av verkligt värde	40 163	130 974	66 124	149 152
Räntederivat	6 406	17 924	2 667	31 921
Säkring av kassaflöde	6 406	17 924	2 667	31 921
Valutaderivat	10	25	6	127
Övriga derivatinstrument	10	25	6	127
Totalt	46 579	148 923	68 797	181 200

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2025

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	1 262 000	3 768 570	734 124	5 764 695	36 425	130 969
Ränteoptioner	258 925	282 193	46 765	587 883	3 738	5
Köpta	158 925	132 193	46 765	337 883	3 738	—
Utfärdade	100 000	150 000	—	250 000	—	5
Säkring av verkligt värde totalt	1 520 925	4 050 763	780 889	6 352 578	40 163	130 974
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	72 245	490 775	—	563 020	6 406	17 924
Säkring av kassaflöde totalt	72 245	490 775	—	563 020	6 406	17 924
Räntederivat totalt	1 593 170	4 541 539	780 889	6 915 598	46 569	148 898
Övriga derivatinstrument						
Valutaterminer	3 764	—	—	3 764	10	25
Valutaderivat totalt	3 764	—	—	3 764	10	25
Derivatinstrument totalt	1 596 933	4 541 539	780 889	6 919 361	46 579	148 923

31.12.2024

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	879 625	3 682 600	971 695	5 533 919	58 530	149 120
Ränteoptioner	134 000	538 005	74 755	746 760	7 594	31
Köpta	34 000	288 005	74 755	396 760	7 594	—
Utfärdade	100 000	250 000	—	350 000	—	31
Säkring av verkligt värde totalt	1 013 625	4 220 605	1 046 450	6 280 679	66 124	149 152
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	254 350	341 446	34 182	629 979	2 667	31 921
Säkring av kassaflöde totalt	254 350	341 446	34 182	629 979	2 667	31 921
Räntederivat totalt	1 267 975	4 562 051	1 080 632	6 910 658	68 791	181 073
Övriga derivatinstrument						
Valutaterminer	4 392	—	—	4 392	6	127
Valutaderivat totalt	4 392	—	—	4 392	6	127
Derivatinstrument totalt	1 272 367	4 562 051	1 080 632	6 915 050	68 797	181 200

Säkring av verkligt värde

Aktia tillämpar säkring av verkligt värde för att skydda sig mot förändringar i det verkliga värdet på redovisade tillgångar eller skulder som är hänförliga till ränterisk. Syftet med säkringar av verkligt värde är att skydda banken mot icke önskvärda resultateffekter som uppkommer till följd av exponeringar för förändringar i ränterisk avseende redovisade tillgångar eller skulder.

Säkring av verkligt värde tillämpas både på mikronivå (ett-till-ett säkringar) och på makronivå (portföljsäkringar). Portföljsäkringsredovisning tillämpas för utlåning till allmänheten med räntetak eller -golv samt för inlåning med fast ränta (inlåning med avista-villkor) för vilka säkringsredovisning enligt EU:s "carve out"-version av IAS 39 tillämpas. Emitterade värdepapper med fast ränta är säkrade enligt ett-till-ett säkringar. Aktia tillämpar också säkring av verkligt värde för fastränteobligationer i likviditetsportföljen som klassificeras i värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat både på portföljnivå och enskilda placeringar. Som säkringsinstrument används ränteswappar, ränte- och valutaswappar samt ränteoptioner.

Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Om säkringen är effektiv tar förändringen i verkligt värde på den säkrade posten respektive säkringsinstrumentet ut varandra.

Verkliga värden för derivat som ingått i avslutad säkringsredovisning periodiseras över den ursprungliga löptiden.

Vid tidpunkten då säkringsredovisningen inleds dokumenteras säkringsrelationen mellan den säkrade posten och det säkrande derivatet, liksom riskhanteringsmålen och strategin för att genomföra säkringen. Säkringsrelationens effektivitet bedöms regelbundet, dock alltid minst vid varje rapporteringstillfälle.

Tabellerna nedan ger information om säkrad post och säkringsinstrument i verkligt värdesäkringar.

(1 000 euro)	2025		2024	
	Nominella värden	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringens ineffektivitet	Nominella värden	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringens ineffektivitet
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar				
Ränterisk				
Ränteswappar, Säkrade tillgångar portföljsäkring	460 000	190	600 000	3 026
Ränteoptioner, Säkrade tillgångar portföljsäkring	587 883	1 951	746 760	6 139
Ränteswappar, Säkrade skulder portföljsäkring	944 000	1 569	1 031 000	5 611
Ränteswappar, Räntebärande värdepapper	317 200	-3 927	314 800	-7 892
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	3 148 095	-72 166	2 642 719	-68 087
Totalt	5 457 178	-72 383	5 335 279	-61 204

(1 000 euro)	2025			2024		
	Redovisat värde		Akkumulerade justeringsbelopp på den säkrade posten	Redovisat värde		Akkumulerade justeringsbelopp på den säkrade posten
Säkrade poster	Tillgångar	Skulder		Tillgångar	Skulder	
Portföljsäkringar						
Utlåning till allmänheten	587 883		-2 005	746 760		-6 149
Fastränteobligationer i likviditetsportföljen	460 000		-24	600 000		-2 506
In- och upplåning från allmänheten		944 000	-1 179		1 031 000	-5 711
Ett-till-ett säkringar						
Fastränteobligationer i likviditetsportföljen	317 200		3 938	314 800		8 059
Emitterade värdepapper		3 148 095	71 460		2 642 719	66 916
Totalt	1 365 083	4 092 095	72 192	1 661 560	3 673 719	60 609

(1 000 euro)	2025	2024
Säkringens ineffektivitet under perioden		
Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsinstrumentets ineffektivitet	-11 179	54 055
Värdeförändring som använts för att redovisa säkrade posters ineffektivitet	11 583	-53 973
Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	403	82

Kassaflödessäkringar

Aktia tillämpar kassaflödessäkring vid säkring av ränte- och valutarisk i upplåning till rörliga räntor. Säkringsinstrumenten är ränte- och valutaswappar i SEK/EUR och NOK/EUR och de säkrade posterna är emitterade värdepapper i valutorna SEK och NOK.

Aktia säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet bedöms genom att jämföra att kritiska villkor matchas. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det nominella beloppet på säkringsinstrumentet matchar den säkrade postens nominella belopp.

Vid bedömning av säkringens effektivitet används den hypotetiska derivatmetoden, vilket innebär att värdeförändringen i den hypotetiska swappen motsvarar värdeförändringen i den säkrade posten. Förändringar i värderingen av säkringsinstrumentet som ingår i effektiva säkringsförhållanden redovisas ackumulerat i reserven för

kassaflödessäkringar under eget kapital via övrigt totalresultat. Ineffektivitet i säkringsförhållanden redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat från finansiella poster.

Tabellerna nedan ger information om Aktias kassaflödessäkringar.

(1 000 euro)	2025	2024
Säkringsinstrument		
Ränte- och valutaswappar, SEK/EUR och NOK/EUR		
Nominellt belopp	563 020	629 979
Redovisat värde		
Skulder	-11 518	-29 255
Säkringens effektivitet		
Värdeförändring i säkringsinstrument som använts för att värdera säkringsineffektivitet	-72	1 970
Värdeförändring i säkrade poster som använts för att värdera säkringsineffektivitet:	—	—
Emitterade värdepapper i SEK och NOK	-72	1 970
Årets ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	—	—

(1 000 euro)	2025	2024
Reserv för kassaflödessäkringar		
Ingående balans	887	-689
Förändring i verkligt värde redovisad i övrigt totalresultat, före skatt	-72	1 970
Latent skatt	14	-394
Förändring i verkligt värde redovisad i övrigt totalresultat, efter skatt	-57	1 576
Utgående balans	830	887

(1 000 euro)	2025	2024
Perioder under vilka de säkrade kassaflöden förväntas påverka resultaträkningen		
Ränte- och valutaswappar		
Under 1 år	52	186
1-5 år	778	595
Över 5 år	—	106
Totalt	830	887

K23 Placeringar i intresseföretag och joint ventures

(1 000 euro)	2025	2024
Bokfört värde 1.1	3 787	3 843
Anskaffningar	—	—
Ökningar	106	—
Minskningar	-56	-56
Bokfört värde 31.12	3 838	3 787
Kapitalandelsjusteringar 1.1	-1 039	-939
Andel av intresseföretagens resultat	112	89
Erhållna utdelningar under räkenskapsperioden	-112	-189
Kapitalandelsjusteringar 31.12	-1 038	-1 039
Bokfört värde 31.12 efter kapitalandelsjusteringar	2 800	2 748
Intresseföretag:		
Figure Taloushallinto Oy		
Andel av aktier och röster	25 %	25 %
Bokfört värde i moderbolaget 31.12	178	178
Andel av Figure Taloushallinto Oy:s resultat	41	-41
Finlands Företagarskydd Ab		
Andel av aktier och röster	45 %	45 %
Bokfört värde i moderbolaget 31.12	720	720
Andel av Finlands Företagarskydd Ab:s resultat	46	20
Aktia Alexander Corporate Finance Oy		
Andel av aktier och röster	21 %	20 %
Bokfört värde i moderbolaget 31.12	2 106	2 000
Andel av Aktia Alexander Corporate Finance Oy:s resultat	25	111
AktiaDuetto Ab		
Andel av aktier	60 %	60 %
Bokfört värde i moderbolaget 31.12	334	389
Andel av AktiaDuetto Ab:s resultat	—	—

Intresseföretagen är upprättade i enlighet med koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS.

Transaktioner med intresseföretag presenteras i not K43, transaktioner med närtstående.

K24 Immateriella tillgångar och goodwill

(1 000 euro)	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleriförvärvet	Aktiverade personal-kostnader för utvecklings-projekt	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
2025					
Anskaffningsvärde 1.1	80 395	43 074	24 433	163 274	311 175
Ökningar	—	—	3 219	27 749	30 968
Överföring till förskottsbetalningar ¹	—	—	—	-2 558	-2 558
Anskaffningsvärde 31.12	80 395	43 074	27 652	188 464	339 584
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	—	-16 125	-17 723	-126 242	-160 089
Planenliga avskrivningar	—	-4 399	-1 465	-5 348	-11 211
Nedskrivningar	-47 719	-22 343	—	—	-70 062
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-47 719	-42 867	-19 187	-131 589	-241 363
Bokfört värde 31.12	32 676	207	8 464	56 874	98 222

(1 000 euro)	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleriförvärvet	Aktiverade personal-kostnader för utvecklings-projekt	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
2024					
Anskaffningsvärde 1.1	80 395	43 074	21 111	141 184	285 764
Ökningar	—	—	3 321	25 944	29 266
Minskningar	—	—	—	-33	-33
Överföring till förskottsbetalningar ¹	—	—	—	-3 822	-3 822
Anskaffningsvärde 31.12	80 395	43 074	24 433	163 274	311 175
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	—	-11 731	-10 820	-95 026	-117 577
Planenliga avskrivningar	—	-4 394	-2 740	-10 350	-17 485
Nedskrivningar	—	—	-4 163	-20 865	-25 028
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	—	-16 125	-17 723	-126 242	-160 089
Bokfört värde 31.12	80 395	26 949	6 710	37 032	151 086

1 Under året har Aktia omklassificerat leverantörens implementeringskostnader hänförliga till vissa molntjänster från immateriella tillgångar till förutbetalda kostnader, då avtalen bedömts utgöra serviceavtal som endast ger åtkomst till leverantörens mjukvara under avtalsperioden. Där konfigurerings- och anpassningstjänster inte är distinkta, dvs. inte går att separera från molntjänsten, redovisas utgifterna som förutbetalda kostnader i balansräkningen och kostnadsförs över avtalsperioden som IT-kostnader.

Till följd av förtydligade strategiska prioriteringar och lägre förväntad intjäning från den förvärvade Taaleri-kundgruppen samt avslutat samarbetsavtal med Taaleri har Aktia Bank Abp skrivit ner Taaleri-relaterade immateriella tillgångar och goodwill om sammanlagt 70,1 miljoner euro i fjärde kvartalet 2025. Aktias strategiska val och tillväxtambitioner inom kapitalförvaltning baserar sig främst på utveckling av Aktias långtids styrkeområden så som heltäckande allokeringslösningar och spetskompetens inom ränteplaceringar, framför allt genom att öka den internationella försäljningen av räntefonder på tillväxtmarknader. Efterfrågan minskar på vissa produkter såsom stängda private equity-lösningar och transaktionsbaserade placeringar, vilket påverkar intäktsförväntningarna.

De förtydligade strategiska prioriteringarna och därmed lägre avkastningsförväntningar från den förvärvade Taaleri-kundgruppen samt det avslutade samarbetsavtalet med Taaleri medförde en nedskrivning av immateriella tillgångar med 22,3 miljoner euro.

I samband med förändringar i den interna styrningen omprövade Aktia i december 2025 sin struktur för kassaflödesgenererande enheter (CGU). Den förvärvade Taaleri-kundgruppen utgör en egen separat CGU som genererar kassaflöden som till stor del är oberoende av andra tillgångar. Den tidigare CGU-strukturen utgick från den integrerade kapitalförvaltningsverksamheten i enlighet med då gällande strategi. All goodwill är hänförlig till Taaleri-kundgruppen som är en del av segment Kapitalförvaltning.

Nedskrivningsprövningen i slutet av 2025 visade att det återvinningsbara beloppet 45,6 miljoner euro var lägre än det redovisade värdet, vilket medförde en nedskrivning om 47,7 miljoner euro. Återvinningsvärdet har fastställts genom nyttjandevärde. Nedskrivningen är i sin helhet hänförlig till segmentet Kapitalförvaltning. Prövningen baserades på ledningens antaganden, med en årlig tillväxt om 2,0 % i linje med ECB:s inflationsmål och en WACC på 12,2 %. Känslighetsanalysen visar att ogynnsamma förändringar för WACC eller tillväxt kan ge upphov till ytterligare nedskrivningsbehov. Tillväxtantagandet är specifikt för CGU:n och behöver inte överensstämma med segmentet i övrigt.

Känslighetsparameter	Bassscenario	Förändring	Känslighets-scenario	Inverkan på återvinningsvärdet (1 000 euro)
WACC %	12,2 %	+100 bp	13,2 %	-4 057
Tillväxt %	2,0 %	-100 bp	1,0 %	-4 422

K25 Nyttjanderättstillgångar

(1 000 euro)	2025	2024
Bokfört värde 1.1	20 154	21 349
Nettoförändring	5 600	3 401
Planenliga avskrivningar	-4 491	-4 595
Bokfört värde 31.12	21 263	20 154
varav fastigheter	20 817	19 698
varav bilar	446	456

K26 Förvaltningsfastigheter

(1 000 euro)	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssamman-slutningar	Totalt
2025				
Anskaffningsvärde 1.1	2 053	17 047	44 424	63 524
Värdering till verkligt värde	—	-543	-541	-1 084
Ökningar	—	143	—	143
Anskaffningsvärde 31.12	2 053	16 647	43 883	62 583
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	—	—	-1 716	-1 716
Nedskrivningar	—	—	-1 275	-1 275
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	—	—	-2 991	-2 991
Bokfört värde 31.12	2 053	16 647	40 892	59 592

2024				
Anskaffningsvärde 1.1	2 053	16 897	44 452	63 402
Värdering till verkligt värde	—	150	-28	122
Anskaffningsvärde 31.12	2 053	17 047	44 424	63 524
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	—	—	-1 083	-1 083
Nedskrivningar	—	—	-633	-633
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	—	—	-1 716	-1 716
Bokfört värde 31.12	2 053	17 047	42 708	61 808

K27 Övriga materiella tillgångar

(1 000 euro)	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
2025				
Anskaffningsvärde 1.1	22 000	12 909	3 124	38 033
Ökningar	1 207	657	61	1 925
Anskaffningsvärde 31.12	23 207	13 566	3 185	39 958
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-20 476	-9 578	-223	-30 278
Planenliga avskrivningar	-1 092	-893	—	-1 984
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-21 568	-10 471	-223	-32 262
Bokfört värde 31.12	1 639	3 095	2 962	7 696
2024				
Anskaffningsvärde 1.1	21 928	12 856	2 058	36 842
Ökningar	73	53	1 069	1 194
Minskningar	—	—	-3	-3
Anskaffningsvärde 31.12	22 000	12 909	3 124	38 033
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-19 325	-8 677	-223	-28 225
Planenliga avskrivningar	-1 151	-901	—	-2 052
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-20 476	-9 578	-223	-30 278
Bokfört värde 31.12	1 524	3 331	2 901	7 755

K28 Övriga tillgångar

(1 000 euro)	2025	2024
Upplupna och förutbetalda räntor	34 943	36 343
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader ¹	41 374	33 798
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader totalt ¹	76 317	70 142
Betalningsfördelingsfordringar	539	7 498
Kortenshetens brukskapital	31 990	13 433
Övriga fordringar	41 103	29 072
Övriga tillgångar	73 632	50 002
Totalt ¹	149 949	120 144

1 Implementeringskostnader för molntjänster om 3,8 miljoner euro för 2024 som inte är distinkta har omklassificerats från immateriella tillgångar till förutbetalda kostnader.

K29 Latenta skattefordringar och -skulder

(1 000 euro)	2025	2024
Latent skatteskuld, netto		
Latent skatteskuld / fordran, netto 1.1	32 205	27 936
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkning	-10 029	2 118
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde inom eget kapital	2 991	2 234
Överfört till resultaträkningen	-49	-72
Kassaflödessäkningar:		
Värdering till verkligt värde inom eget kapital	-14	394
Förmånsbestämda pensionsplaner via totalresultatet	-19	61
AT1-lån via balanserade vinstmedel	-465	-465
Latent skatteskuld, netto 31.12	24 620	32 205

(1 000 euro)	2025	2024
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	33 051	40 034
Förväntade kreditförluster (ECL)	-1 530	-1 530
Finansiella tillgångar	2 121	4 526
Skulder från försäkringsverksamhet	694	—
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	1 057	1 164
Aktiverade utvecklingskostnader	1 687	1 334
Taaleriförvärvets immateriella tillgångar	41	5 390
Övrigt	280	280
Totalt	37 403	51 199
Latent skattefordran		
Förväntade kreditförluster (ECL)	5 231	3 353
Finansiella tillgångar	2 899	5 359
Skulder från försäkringsverksamhet	—	4 589
Tier2-lån	142	416
Förmånsbestämda pensionsplaner	40	33
Negativt resultat	4 098	4 709
Övrigt	372	534
Totalt	12 783	18 994
Specifikation av förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkning		
Bokslutsdispositioner	6 983	2 968
Förväntade kreditförluster (ECL)	1 902	459
Finansiella tillgångar	2 878	-2 425
Skulder från försäkringsverksamhet	-5 250	-9 151
Tier2-lån	-274	-349
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	106	-34
Förmånsbestämda pensionsplaner	-12	-3
Aktiverade utvecklingskostnader	-353	724
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	—	240
Taaleriförvärvets immateriella tillgångar	5 348	879
Negativt resultat	-644	4 709
Övrigt	-656	-135
Totalt	10 029	-2 118

(1 000 euro)	2025	2024
Specifikation av förändring under räkenskapsperioden bokförd via övrigt totalresultat		
Förväntade kreditförluster (ECL)	60	-46
Finansiella tillgångar	-2 987	-2 510
Förmånsbaserade pensionsplaner	19	-61
Totalt	-2 909	-2 616
Specifikation av förändring under räkenskapsperioden bokförd via balanserade vinstmedel		
Tier2-lån	465	465
Totalt	465	465
Förändring i latent skatt totalt	7 585	-4 269

K30 Skulder till centralbanker

(1 000 euro)	2025	2024
Skulder till centralbanker	—	200 000
Totalt	—	200 000

Jämförelseåret består av LTRO lån från centralbanken.

K31 Depositioner

(1 000 euro)	2025	2024
På anfordran betalbara depositioner	51 943	30 650
Andra än på anfordran betalbara depositioner	24 530	97 736
Depositioner från kreditinstitut	76 473	128 386
På anfordran betalbara depositioner	3 297 551	3 197 266
Andra än på anfordran betalbara depositioner	780 170	886 501
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 077 720	4 083 767
Övriga depositioner	370 000	460 000
Totalt ¹	4 524 193	4 672 153

1 Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker har separerats från depositioner och presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund inom övriga finansiella skulder, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåret motsvarar den nya grupperingen.

K32 Emitterade skuldebrev

(1 000 euro)	2025		2024	
	Bokfört värde	Nominellt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
Bankcertifikat	80 467	81 000	108 908	110 000
Masskuldebrevslån	4 221 952	4 329 865	3 870 329	3 990 448
Totalt	4 302 419	4 410 865	3 979 237	4 100 448

(1 000 euro)	2025			2024		
	Under 1 år	Över 1 år	Totalt	Under 1 år	Över 1 år	Totalt
Emitterade masskuldebrevslån (säkerställda)						
Masskuldebrevslån med bostadssäkerhet	498 506	1 974 416	2 472 922	—	1 968 828	1 968 828
Totalt	498 506	1 974 416	2 472 922	—	1 968 828	1 968 828
Emitterade masskuldebrevslån (utan säkerhet)						
Emitterade seniorskulder, senior preferred	434 006	1 226 591	1 660 597	561 932	1 250 603	1 812 535
Emitterade seniorskulder, senior non- preferred	25 105	63 329	88 433	—	88 966	88 966
Totalt	459 111	1 289 919	1 749 030	561 932	1 339 570	1 901 501

(1 000 euro)	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2025						
Bankcertifikat med fast ränta	8 000	73 000	—	—	—	81 000
Aktias EMTCN program, fast ränta	500 000	—	2 000 000	—	—	2 500 000
Aktias EMTN program senior preferred, fast ränta	20 000	70 000	209 770	210 324	203 000	713 095
Aktias EMTN program senior preferred, rörlig ränta	321 992	25 253	672 721	—	—	1 019 965
Aktias EMTN program senior non-preferred, fast ränta	—	25 000	—	—	—	25 000
Aktias EMTN program senior non-preferred, rörlig ränta	—	—	71 804	—	—	71 804
Totalt	849 992	193 253	2 954 296	210 324	203 000	4 410 865

31.12.2024						
Bankcertifikat med fast ränta	8 000	102 000	—	—	—	110 000
Aktias EMTCN program, fast ränta	—	—	2 000 000	—	—	2 000 000
Aktias EMTN program senior preferred, fast ränta	—	84 625	200 000	225 095	213 000	722 719
Aktias EMTN program senior preferred, rörlig ränta	134 000	354 350	648 392	34 182	—	1 170 924
Aktias EMTN program senior non-preferred, fast ränta	—	—	25 000	—	—	25 000
Aktias EMTN program senior non-preferred, rörlig ränta	—	—	71 804	—	—	71 804
Totalt	142 000	540 975	2 945 196	259 277	213 000	4 100 448

K33 Efterställda skulder

(1 000 euro)	2025	2024
Debenturlån	156 637	153 494
Totalt	156 637	153 494
Nominellt värde	157 250	157 250
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	101 759	99 895

Debenturlån emitterade av Aktia Bank Abp

Ett debenturlån om 70 miljoner euro är ett 10,25-årigt non-call 5,25-lån som kan sägas upp till återbetalning 11.12.2029, förfaller 11.12.2034. Lånet löper med fast ränta på 5,0 % per år fram till 11.12.2029 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +2,423 %.

Ett debenturlån om 31,25 miljoner euro emitterat till ett belopp av 350 miljoner svenska kronor (SEK) är ett 10,25-årigt non-call 5,25-lån som kan sägas upp till återbetalning under perioden 14.3.2029–14.6.2029, förfaller 14.6.2034. Lånet löper med rörlig ränta om 3M Stibor +3,0%.

Debenturlån emitterade av Aktia Livförsäkring Ab

Ett debenturlån om 56 miljoner euro är ett 10-årigt non-call 5-lån som kan sägas upp till återbetalning 26.11.2026, förfaller 26.11.2031. Lånet löper med fast ränta på 3,0 % per år fram till 26.11.2026 varefter räntan ändras till rörlig ränta på 6 mån Euribor +3,138 %.

K34 Övriga skulder till kreditinstitut

(1 000 euro)	2025	2024
Övriga skulder till kreditinstitut, med säkerhet	—	—
Övriga skulder till kreditinstitut, utan säkerhet	75 000	75 000
Totalt	75 000	75 000

K35 Skulder från försäkringsverksamhet

(1 000 euro)	2025	2024
Skulder från försäkrings- och återförsäkringsavtal		
Skulder från försäkrings- och återförsäkringsavtal 1.1	446 027	475 325
Erhållna premier	29 938	28 900
Ersättningar och utgifter	-50 060	-58 802
Kassaflöden från förvärv av försäkringsavtal	-606	-553
Försäkringsintäkter	-44 759	-48 067
Kostnader för försäkringsservice	32 306	28 395
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-5 119	20 828
Skulder från försäkringsavtal 31.12	407 727	446 027

K35 Skulder från försäkringsverksamhet

Analys av skulden för återstående försäkringsskydd och inträffade skador

(1 000 euro)	2025				2024			
	Skulder för återstående perioder				Skulder för återstående perioder			
	Utan förlust-komponent	Förlust-komponent	Skulder för inträffade skador	Totalt	Utan förlust-komponent	Förlust-komponent	Skulder för inträffade skador	Totalt
Försäkringsavtal								
Skulder från försäkringsavtal 1.1	461 782	19 368	985	482 135	473 622	24 194	2 655	500 471
Tillgångar från försäkringsavtal 1.1	-42 039	—	1 425	-40 614	-31 381	—	1 410	-29 970
Skulder från försäkringsavtal, netto 1.1	419 743	19 368	2 409	441 521	442 241	24 194	4 065	470 500
Försäkringsintäkter								
Avtal värderade enligt verkligt värde-metoden vid övergången till IFRS 17	-27 602	—	—	-27 602	-33 035	—	—	-33 035
Nya avtal och avtal värderade enligt den fullt retrospektiva metoden vid övergången till IFRS 17	-17 158	—	—	-17 158	-15 032	—	—	-15 032
Försäkringsintäkter totalt	-44 759	—	—	-44 759	-48 067	—	—	-48 067
Kostnader för försäkringsservice								
Ersättningar och övriga kostnader för försäkringsservice	9 750	-693	20 598	29 655	9 601	-766	25 001	33 836
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	19	—	—	19	9	—	—	9
Förluster och återföring av förluster för förlustavtal	—	3 046	—	3 046	—	-4 113	—	-4 113
Justering av skulder för inträffade skador	—	—	-1 329	-1 329	—	—	-1 875	-1 875
Kostnader för försäkringsservice totalt	9 769	2 353	19 269	31 391	9 610	-4 879	23 126	27 857
Resultat från försäkringsservice	-34 991	2 353	19 269	-13 369	-38 457	-4 879	23 126	-20 210
Finansiella nettokostnader från utgivna försäkringsavtal som redovisas via resultaträkningen	-5 189	62	6	-5 121	20 508	53	31	20 593
Total förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat	-40 179	2 415	19 275	-18 489	-17 949	-4 826	23 158	383
Investeringskomponenter	-19 246	—	19 246	—	-21 328	—	21 328	—
Kassaflöden								
Erhållna premier	29 848	—	—	29 848	28 501	—	—	28 501
Ersättningar och övriga utbetalda försäkringskostnader, inklusive investeringskomponenter	-9 750	—	-38 800	-48 549	-11 169	—	-46 141	-57 311
Kassaflöden från förvärv av försäkringsavtal	-606	—	—	-606	-553	—	—	-553
Kassaflöden totalt	19 492	—	-38 800	-19 307	16 779	—	-46 141	-29 363
Skulder från försäkringsavtal, netto 31.12	379 809	21 784	2 131	403 724	419 743	19 368	2 409	441 521

Analys av skulden för återstående försäkringsskydd och inträffade skador

(1 000 euro)	2025				2024			
	Skulder för återstående perioder				Skulder för återstående perioder			
	Utan förlust- komponenter	Förlust- komponenter	Skulder för inträffade skador	Totalt	Utan förlust- komponenter	Förlust- komponenter	Skulder för inträffade skador	Totalt
Återförsäkringsavtal								
Skulder från återförsäkringsavtal 1.1	-7	—	—	-7	—	—	—	—
Tillgångar från återförsäkringsavtal 1.1	4 513	—	—	4 513	4 824	—	—	4 824
Nettoskulder från återförsäkringsavtal 1.1	4 506	—	—	4 506	4 824	—	—	4 824
Total förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat								
Fördelning av betalda återförsäkringspremier	1 005	—	—	1 005	936	—	—	936
Återvinning av inträffade skador och övriga kostnader för försäkringsservice	—	—	-90	-90	—	—	-399	-399
Effekt av risk för utebliven fullgörelse för återförsäkrare	1	—	—	1	1	—	—	1
Nettokostnader från återförsäkringskontrakt	1 006	—	-90	916	937	—	-399	538
Finansiella nettointäkter från återförsäkringskontrakt	2	—	—	2	236	—	—	236
Total förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat	1 007	—	-90	918	1 173	—	-399	774
Kassaflöden								
Betalda premier	-1 510	—	—	-1 510	-1 491	—	—	-1 491
Mottagna belopp	—	—	90	90	—	—	399	399
Totala kassaflöden	-1 510	—	90	-1 420	-1 491	—	399	-1 092
Nettoskulder från återförsäkringsavtal 31.12	4 003	—	—	4 003	4 506	—	—	4 506
varav skulder 31.12	4 068	—	—	4 068	4 513	—	—	4 513
varav tillgångar 31.12	-65	—	—	-65	-7	—	—	-7

Analys enligt balanskomponent

	2025					2024				
	Nuvärde för framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal för avtal överförda enligt verkligt värde vid övergången	Avtalsenlig marginal för nya avtal och avtal överförda med den fullt retrospektiva metoden	Totalt	Nuvärde för framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal för avtal överförda enligt verkligt värde vid övergången	Avtalsenlig marginal för nya avtal och avtal överförda med den fullt retrospektiva metoden	Totalt
(1 000 euro)										
Försäkringsavtal										
Skulder 1.1	463 662	10 493	7 980	—	482 135	472 325	14 055	5 180	8 911	500 471
Tillgångar 1.1	-124 491	31 000	13 503	39 374	-40 614	-117 091	29 407	30 471	27 243	-29 970
Skulder, netto 1.1	339 171	41 493	21 483	39 374	441 521	355 234	43 462	35 650	36 154	470 500
Förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat										
Redovisad avtalsenlig marginal för försäkringsservice	—	—	-2 002	-5 193	-7 195	—	—	-2 886	-4 524	-7 410
Förändring av riskjusteringen för icke-finansiell risk för förfallen risk	—	-3 685	—	—	-3 685	—	-3 204	—	—	-3 204
Förändring av riskjusteringen för icke-finansiell risk som inte hänför sig till framtida eller tidigare tjänster	—	18	—	—	18	—	21	—	—	21
Erfarenhetsbaserade justeringar	-4 224	—	—	—	-4 224	-3 629	—	—	—	-3 629
Förändringar som avser tjänster under innevarande räkenskapsperiod	-4 224	-3 667	-2 002	-5 193	-15 086	-3 629	-3 183	-2 886	-4 524	-14 221
Avtal som redovisats för första gången under året	-15 975	4 802	—	11 174	—	-25 372	7 346	—	18 027	—
Förändringar i antaganden som påverkar den avtalsenliga marginalen	18 634	-8 098	-2 628	-7 908	—	30 399	-7 458	-11 350	-11 592	—
Förändringar i uppskattningar som resulterar i förluster eller i återföring av förluster för förlustbringande kontrakt	4 116	-1 070	—	—	3 046	-3 967	-146	—	—	-4 113
Förändringar som hänför sig till framtida tjänster	6 774	-4 366	-2 628	3 266	3 046	1 060	-258	-11 350	6 435	-4 113
Justering av skulder för inträffade skador	-1 308	-21	—	—	-1 329	-1 836	-39	—	—	-1 875
Resultat från försäkringsservice	1 243	-8 055	-4 629	-1 927	-13 369	-4 405	-3 480	-14 236	1 911	-20 210
Finansiella nettointäkter eller kostnader från utfärdade försäkringsavtal	-5 148	-1 124	62	1 090	-5 121	17 704	1 511	68	1 309	20 593
Total förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat	-3 906	-9 179	-4 567	-837	-18 489	13 299	-1 969	-14 167	3 220	383
Kassaflöden										
Erhållna premier	29 848	—	—	—	29 848	28 501	—	—	—	28 501
Ersättningar och kostnader för försäkringsservice inklusive investeringskomponent	-48 549	—	—	—	-48 549	-57 311	—	—	—	-57 311
Kassaflöden från förvärv av försäkringsavtal	-606	—	—	—	-606	-553	—	—	—	-553
Totala kassaflöden	-19 307	—	—	—	-19 307	-29 363	—	—	—	-29 363
Försäkringsskuld 31.12	315 958	32 314	16 916	38 537	403 724	339 171	41 493	21 483	39 374	441 521
varav skulder 31.12	-110 289	24 165	9 797	38 537	-37 790	-124 491	31 000	13 503	39 374	-40 614
varav tillgångar 31.12	426 247	8 149	7 119	—	441 514	463 662	10 493	7 980	—	482 135

Analys enligt balanskomponent

	2025					2024				
	Nuvärde för framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal för avtal överförda enligt verkligt värde vid övergången	Avtalsenlig marginal för nya avtal och avtal överförda med den fullt retrospektiva metoden	Totalt	Nuvärde för framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal för avtal överförda enligt verkligt värde vid övergången	Avtalsenlig marginal för nya avtal och avtal överförda med den fullt retrospektiva metoden	Totalt
(1 000 euro)										
Återförsäkringsavtal										
Skulder 1.1	2 944	-482	2 051	—	4 513	3 381	-797	1 688	552	4 824
Tillgångar 1.1	-437	-128	—	558	-7	—	—	—	—	—
Skulder från återförsäkringsavtal, netto 1.1	2 507	-610	2 051	558	4 506	3 381	-797	1 688	552	4 824
Förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat										
Redovisad avtalsenlig marginal för försäkringsservice	—	—	-242	-262	-504	—	—	-246	-237	-484
Förändringar i riskjustering för icke-finansiell risk för förfallen risk	—	85	—	—	85	—	87	—	—	87
Erfarenhetsbaserade justeringar	1 333	—	—	—	1 333	933	—	—	—	933
Förändringar som avser service för innevarande period	1 333	85	-242	-262	915	933	87	-246	-237	537
Avtal som redovisats för första gången under året	-42	-13	—	55	—	-232	-37	—	269	—
Förändringar av återförda förluster för underliggande förlustavtal som påverkar den avtalsenliga marginalen	-241	69	183	-11	—	-720	158	606	-44	—
Effekt av risk för utebliven fullgörelse	1	—	—	—	1	1	—	—	—	1
Förändringar som hänför sig till framtida service	-283	57	183	44	1	-950	121	606	225	1
Nettokostnader för återförsäkringskontrakt	1 051	142	-60	-217	916	-17	208	359	-12	538
Finansiella nettointäkter eller kostnader från återförsäkringsavtal	-33	11	6	17	2	234	-20	3	19	236
Total förändring i resultaträkningen och övrigt totalresultat	1 018	153	-54	-200	918	217	187	363	7	774
Kassaflöden	-1 420	—	—	—	-1 420	-1 092	—	—	—	-1 092
Skulder från återförsäkringsavtal, netto 31.12	2 104	-456	1 997	358	4 003	2 507	-610	2 051	558	4 506
varav skulder 31.12	2 444	-373	1 997	—	4 068	2 944	-482	2 051	—	4 513
varav tillgångar 31.12	-340	-84	—	358	-65	-437	-128	—	558	-7

Effekt från avtal som redovisats för första gången under året (1 000 euro)	2025			2024		
	Avtal som inte är förlustavtal	Återförsäkringsavtal	Totalt	Avtal som inte är förlustavtal	Återförsäkringsavtal	Totalt
Ersättningar och övriga kostnader för försäkringsservice	22 021		22 021	31 424		31 424
Kassaflöden från förvärv av försäkringsavtal	417		417	513		513
Återförsäkringsåterbäring		-313	-313		-915	-915
Uppskattningar av nuvärdet av kassautflöden	22 438	-313	22 125	31 938	-915	31 023
Uppskattningar av nuvärdet av kassainflöden	-38 413	271	-38 142	-50 394	1 023	-49 371
Netto kassaflöden	-15 975	-42	-16 018	-18 456	108	-18 348
Riskjustering för icke finansiell risk	4 802	-13	4 789	4 824	-51	4 772
Avtalsenlig marginal	11 174	55	11 229	16 510	313	16 823
Totalt	0	0	0	2 878	370	3 248
Återstående avtalsenlig marginal (CSM) från försäkringskontrakt	2025			2024		
< 1 år	5 906	402	6 308	6 392	444	6 836
1–2 år	4 972	365	5 337	5 508	367	5 875
2–3 år	4 263	178	4 441	4 759	341	5 100
3–4 år	3 744	162	3 906	4 193	167	4 360
4–5 år	3 337	149	3 487	3 759	152	3 911
5–10 år	12 544	534	13 078	14 095	574	14 669
> 10 år	20 687	564	21 251	22 151	564	22 715

(1 000 euro)	2025	2024
Skulder från investeringsavtal		
Skulder från investeringsavtal 1.1	1 245 351	1 053 639
Överföring mellan kategorier på grund av ändrade försäkringsvillkor	—	—
Premieinkomst	205 205	180 260
Utbetalda ersättningar	-101 250	-70 947
Överföring av besparing från/till fondförsäkring	745	2 671
Gottgjord ränta till besparingen	4	1
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	9	1
Belastningsinkomst	-9 575	-9 177
Värdeförändring och övriga poster	97 064	88 903
Skulder från investeringsavtal 31.12	1 437 553	1 245 351
varav skuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	8 928	4 943
varav skuld för fondanknutna försäkringar	1 428 625	1 240 409
Skulder från investeringsavtal per försäkringsgren		
Sparförsäkring	1 288 655	1 111 618
Individuell pensionsförsäkring	118 170	112 468
Gruppensionsförsäkring	30 728	21 266
Förändring av skulder från investeringsavtal		
Skulder från investeringsavtal 1.1	1 245 351	1 053 639
Årets förändring	192 202	191 712
Skulder från investeringsavtal 31.12	1 437 553	1 245 351
Genomsnittlig beräkningsränta		
Gruppensionsförsäkring	1,0 %	1,0 %

K36 Övriga skulder

(1 000 euro)	2025	2024
Ränteskulder	48 011	56 201
Erhållna ränteförskott	-386	-1 276
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	47 625	54 926
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71 991	62 257
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	119 616	117 182
Betalningsförmedlingsskulder	24 056	8 547
Leasingskuld	23 786	22 580
Förmånsbestämda pensionsplaner	201	166
Övriga skulder	7 411	8 989
Övriga skulder totalt	55 454	40 283
Totalt	175 070	157 465

K37 Eget kapital

(1 000 euro)	2025	2024
Aktiekapital	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	-17 083	-28 794
Bundet eget kapital	152 649	140 938
Fond för aktierelaterade ersättningar	7 100	7 281
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	151 908	148 028
Balanserad vinst 1.1	386 146	362 741
Utdelning till aktieägare	-59 948	-50 873
Övrig förändring i balanserad vinst	-1 847	-1 860
Förvärv av egna aktier	-1 840	-1 363
Avyttring av egna aktier	1 840	1 363
Förmånsbaserade tilläggspensioner, OCI	-76	242
Räkenskapsperiodens vinst	10 267	75 896
Fritt eget kapital	493 550	541 455
Aktieägarnas andel av eget kapital	646 199	682 393
Innehavare av övrigt primärkapital	59 460	59 460
Eget kapital	705 659	741 853

Aktiekapital och aktier

Aktia Bank Abp har endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 169 731 963,93 (169 731 963,93) euro, motsvarande 73 372 442 (72 981 696) aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 44 318 (41 964). Aktierna har inte något nominellt värde.

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 48 876 (70 690). Aktia Bank Abp har under året emitterat 180 000 (152 000) egna aktier. Under året har bolaget använt 201 814 (240 848) egna aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebaserade incitamentsprogram. Bolagsstämman 3.4.2025 bemyndigade styrelsen förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 500 000 egna aktier. Vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 298 186 egna aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fond för aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar avser överföring av egetkapitalinstrument som betalas till anställda i enlighet med olika långsiktiga aktieincitamentprogram. Inom koncernen finns ett sparprogram för hela personalen samt ett incitamentprogram för nyckelpersoner i ledande ställning där vissa målsättningar måste uppfyllas för att full utdelning ska utfalla. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet för incitamentprogrammen och bokar upp en periodiserad ökning i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Bolagsstämman 3.4.2025 bemyndigade styrelsen emission av högst 7 316 000 aktier och vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande emission av högst 6 925 254 aktier.

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder och räkenskapsperiodens vinst.

(1 000 euro)	2025	2024
Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde		
Fond för verkligt värde 1.1	-28 794	-39 017
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	14 764	10 446
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	-2 953	-2 089
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-202	199
Livförsäkringsnetto	148	163
Latent skatt	11	-72
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-72	1 970
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	14	-394
Fond för verkligt värde 31.12	-17 083	-28 794

Aktiekapital och fonden för fritt inbetalt eget kapital

(1 000 euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2024	72 644 887	169 732	144 189
Aktieemission 15.2.2024	152 000		1 363
Aktieemission 16.5.2024	79 642		674
Aktieemission 20.11.2024	105 167		879
Övriga förändringar			922
31.12.2024	72 981 696	169 732	148 028
Aktieemission 20.2.2025	180 000		1 840
Aktieemission 20.5.2025	105 676		915
Aktieemission 20.11.2025	105 070		963
Övriga förändringar			162
31.12.2025	73 372 442	169 732	151 908

Koncernens fria egna kapital

(1 000 euro)	2025	2024
Koncernens fria egna kapital som inte är utdelningsbart		
Andel ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	160 138	172 012
Andel aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 1.1	5 338	8 233
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 1.1	165 476	180 245
Andel ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-27 933	-11 874
Andel aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	1 411	-2 895
Totala icke utdelningsbara medel som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-26 522	-14 769
Andel ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 31.12	132 205	160 138
Andel aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 31.12	6 749	5 338
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 31.12	138 954	165 476

Utdelning till aktieägare

Utdelning för 2024 om 0,82 per aktie utbetalades i april 2025.

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 1.4.2026 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel om totalt 178 850 056,98 euro som utdelning utbetala 0,80 euro per aktie. Utdelningen beräknas uppgå till sammanlagt 58 658 852,80 euro.

Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång. Bolagets likviditet är god och enligt styrelsens bedömning påverkar den föreslagna utdelningen inte bolagets betalningsförmåga.

K38 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(1 000 euro)	2025		2024	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 746 353	1 746 353	1 579 815	1 579 815
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	983 714	983 714	1 022 251	1 022 251
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	404 289	394 266	425 933	412 268
Lån och övriga fordringar	8 369 973	8 430 972	8 358 233	8 424 077
Kontanta medel	76 640	76 640	65 342	65 342
Derivatinstrument	46 579	46 579	68 797	68 797
Totalt	11 627 546	11 678 523	11 520 371	11 572 550
Finansiella skulder				
Skulder till centralbanker	—	—	200 000	200 211
Depositioner	4 524 193	4 533 648	4 672 153	4 688 587
Derivatinstrument	148 923	148 923	181 200	181 200
Emitterade skuldebrev	4 302 419	4 331 342	3 979 237	4 000 355
Efterställda skulder	156 637	157 129	153 494	154 821
Övriga skulder till kreditinstitut	75 000	77 704	75 000	78 490
Leasingskuld	23 786	23 786	22 580	22 580
Totalt	9 230 958	9 272 532	9 283 664	9 326 243

Tabellen visar bokförda värden 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.

Det nominella värdet för på anfordran betalbara depositioner har 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.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

(1 000 euro)	31.12.2025				31.12.2024			
	Marknadsvärdering grupperad enligt				Marknadsvärdering grupperad enligt			
	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	1 518 431	—	—	1 518 431	1 325 519	—	—	1 325 519
Räntebärande värdepapper	11 366	45 306	0	56 672	15 962	58 332	—	74 294
Aktier och andelar	114 598	—	56 651	171 250	120 504	—	59 497	180 002
Totalt	1 644 395	45 306	56 651	1 746 353	1 461 986	58 332	59 497	1 579 815
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	899 943	83 771	—	983 714	1 012 796	9 455	—	1 022 251
Totalt	899 943	83 771	—	983 714	1 012 796	9 455	—	1 022 251
Derivatinstrument, netto	3 717	-106 062	—	-102 345	-121	-112 282	—	-112 403
Totalt	3 717	-106 062	—	-102 345	-121	-112 282	—	-112 403
Totalt	2 548 056	23 015	56 651	2 627 722	2 474 661	-44 495	59 497	2 489 663

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 årets förändring gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde i nivå 3.

(1 000 euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3									
Redovisat värde 1.1.2025	0	59 497	59 497	—	—	—	0	59 497	59 497
Nyanskaffningar	—	578	578	—	—	—	—	578	578
Försäljningar	—	-594	-594	—	—	—	—	-594	-594
Förfallet under året	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realiserad värdeförändring i resultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	—	-2 830	-2 830	—	—	—	—	-2 830	-2 830
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Redovisat värde 31.12.2025	0	56 651	56 651	—	—	—	0	56 651	56 651

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen ingår de instrument som helt eller delvis har värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden utan stöd av observerbara marknadspriser. Tabellen nedan visar vilken effekt den relativa osäkerheten kan ha på det verkliga värdet på finansiella instrument vars värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Uppllysningarna ska inte ses som förutsägelser eller en indikation om framtida förändringar i verkligt värde. Tabellen visar känsligheten i verkligt värde för nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en parallellförskjutning av räntenivån med 2 procentenheter i samtliga maturiteter och marknadspriserna för aktier och fondandelar antas ha förändrats med 20 %.

(1 000 euro)	31.12.2025			31.12.2024		
	Effekten på eget kapital vid en antagen förändring			Effekten på eget kapital vid en antagen förändring		
Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Räntebärande värdepapper	0	—	—	0	—	—
Aktier och andelar	56 651	11 330	-11 330	59 497	11 899	-11 899
Totalt	56 651	11 330	-11 330	59 497	11 899	-11 899

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(1 000 euro)	31.12.2025		31.12.2024	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	46 579	—	68 797	—
Bokfört i balansräkningen	46 579	—	68 797	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	18 949	—	27 545	—
Erhållna säkerheter	24 530	—	36 336	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	43 479	—	63 880	—
Nettobelopp	3 099	—	4 916	—
(1 000 euro)	Derivat		Derivat	
	Återköpsavtal		Återköpsavtal	
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	148 923	—	181 200	61 401
Bokfört i balansräkningen	148 923	—	181 200	61 401
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	18 949	—	27 545	—
Givna säkerheter	107 137	—	112 996	61 731
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	126 086	—	140 541	61 731
Nettobelopp	22 837	—	40 659	-330

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.

K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

(1 000 euro)	Not	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Tillgångar 31.12.2025							
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	—	—	—	—	1 518 431	1 518 431
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	—	—	—	—	171 250	171 250
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	3 489	5 856	11 138	10 452	25 736	56 672
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	120 219	283 261	460 131	109 540	10 563	983 714
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K18	19 504	44 975	259 695	75 273	4 842	404 289
Lån och övriga fordringar	K19	1 044 324	864 440	2 421 792	1 479 318	2 560 099	8 369 973
Kontanta medel	K21	76 640	—	—	—	—	76 640
Derivatinstrument	K22	467	5 246	37 103	983	2 780	46 579
Totalt		1 264 643	1 203 777	3 189 859	1 675 566	4 293 701	11 627 546
Skulder 31.12.2025							
Depositioner	K31	3 839 597	605 705	66 855	12 036	—	4 524 193
Derivatinstrument	K22	7 483	3 927	70 586	28 658	38 269	148 923
Emitterade skuldebrev	K32	843 621	194 463	2 908 346	184 178	171 812	4 302 419
Efterställda skulder	K33	—	—	—	156 637	—	156 637
Övriga skulder till kreditinstitut	K34	—	—	66 667	8 333	—	75 000
Leasingskuld	K36	1 173	3 519	15 542	3 552	—	23 786
Totalt		4 691 874	807 615	3 127 995	393 394	210 081	9 230 958
Tillgångar 31.12.2024							
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	—	—	—	—	1 325 519	1 325 519
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	—	—	—	—	180 002	180 002
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	791	13 188	11 168	10 266	38 881	74 294
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	48 888	137 442	693 557	122 898	19 466	1 022 251
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K18	20 998	—	260 470	139 336	5 129	425 933
Lån och övriga fordringar	K19	1 175 051	934 348	3 107 238	1 553 398	1 588 198	8 358 233
Kontanta medel	K21	65 342	—	—	—	—	65 342
Derivatinstrument	K22	500	4 248	53 035	5 687	5 326	68 797
Totalt		1 311 570	1 089 226	4 125 468	1 831 585	3 162 521	11 520 371
Skulder 31.12.2024							
Depositioner	K31	4 102 690	736 093	—	33 370	—	4 872 153
Derivatinstrument	K22	499	13 832	95 221	35 291	36 356	181 200
Emitterade skuldebrev	K32	142 021	528 819	2 892 039	231 305	185 054	3 979 237
Efterställda skulder	K33	—	—	—	153 494	—	153 494
Leasingskuld	K36	1 166	3 497	14 112	3 804	—	22 580
Totalt		4 246 376	1 282 241	3 043 039	490 598	221 410	9 283 664

K40 Ställda och erhållna säkerheter

(1 000 euro)	2025	2024
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	278 703	373 407
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 933 005	2 425 653
Totalt	3 211 707	2 799 059
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	200 308	100 309
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	107 137	112 996
Totalt	307 445	213 305
Ställda säkerheter totalt	3 519 152	3 012 364
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	—	261 401
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	2 493 977	1 993 569
Derivat	107 137	112 996
Totalt	2 601 113	2 367 966

1 Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2025 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 249,6 (84,2) miljoner euro.

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

(1 000 euro)	2025	2024
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	24 530	36 336
Totalt	24 530	36 336

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

K41 Åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	2025	2024
Garantiansvar	37 882	35 866
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	553	1 492
Outnyttjade kreditarrangemang	632 131	584 944
Övriga oåterkalleliga åtaganden	4 249	4 249
Totalt	674 815	626 550

Åtaganden utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden

(1 000 euro)	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2025						
Garantiansvar	4 437	21 437	8 073	3 918	17	37 882
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	—	153	—	250	150	553
Outnyttjade kreditarrangemang	497 934	52 259	65 028	—	16 911	632 131
Övriga oåterkalleliga åtaganden	—	3 937	311	—	—	4 249
Totalt	502 371	77 786	73 412	4 168	17 078	674 815

31.12.2024

Garantiansvar	3 350	24 987	6 153	1 377	—	35 866
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	196	475	421	250	150	1 492
Outnyttjade kreditarrangemang	458 308	33 430	72 256	—	20 949	584 944
Övriga oåterkalleliga åtaganden	—	3 937	311	—	—	4 249
Totalt	461 853	62 829	79 142	1 627	21 099	626 550

K42 Dotterbolag och intresseföretag som ingår i koncernbokslutet

	2025		2024	
	Andel aktier	Andel röster	Andel aktier	Andel röster
Dotterbolag och intresseföretag				
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Åbo	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %	33 %	33 %	33 %
Övrig verksamhet				
Aktia Housing GP Oy, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Evervest Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Partner Oy, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Alternatiivi I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Private Equity I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Velkarakastot II GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Nordic Real Estate Opportunities GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Infra I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Bioteollisuus GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Aurinkotuuli III GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
AktiaDuetto Ab	60 %	60 %	60 %	60 %
Finlands Företagarskydd Ab, Helsingfors	45 %	45 %	45 %	45 %
Figure Taloushallinto Oy, Esbo	25 %	25 %	25 %	25 %
Aktia Alexander Corporate Finance Oy, Helsingfors	21 %	21 %	20 %	20 %

Koncernbolagens innehav i Aktias förvaltade placeringsfonder om 16 628 (16 181) miljoner euro har beaktats vid konsolidering.

K43 Transaktioner 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 Aktia Bank Abps styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Ersättningar till ledande befattningshavare

(1 000 euro)	2025	2024
Kortfristiga ersättningar till anställda	3 511	3 871
Ersättningar efter avslutad anställning	608	714
Ersättningar vid uppsägning	859	475
Aktierelaterade ersättningar	766	806
Totalt	5 744	5 865

Ledande befattningshavare inkluderar medlemmar i koncernens ledningsgrupp och styrelse. Ersättningarna inkluderar även socialskyddsavgifter.

Transaktioner med närstående

(1 000 euro)	2025		2024	
	Intresseföretag	Övriga närstående	Intresseföretag	Övriga närstående
Krediter och ställda garantier	—	29 351	203	7 111
Depositioner	824	18 855	599	17 104
Köpta tjänster	541	—	516	—

Kreditgivning åt närstående sker på normala kundvillkor, med normal bedömning av gäldenärsrisk och mot samma säkerhetskrav och med samma avkastningskrav som är gällande för bankens kunder i allmänhet.

Utbetalda ersättningar till personer i ledande ställning

(1 000 euro)	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *)	Resultatlön **)	Aktierelaterad ersättning	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
2025						
Anssi Huhta, verkställande direktör fr.o.m. 12.6.2025	268	4	1	273	19	—
Aleksi Lehtonen, verkställande direktör fram till 11.6.2025	1 178	201	69	1 448	52	80
Anssi Huhta, verkställande direktörens ställföreträdare fram till 11.6.2025	159	161	134	454	29	55
Ledningsgrupp exklusive vd, vd:s ställföreträdare och tidigare vd	1 176	290	166	1 632	114	123
Totalt	2 781	655	371	3 807	214	258
2024						
Aleksi Lehtonen, verkställande direktör fr.o.m. 1.6.2024	310	—	500	810	20	—
Anssi Huhta, verkställande direktörens ställföreträdare	302	123	123	548	36	48
Juha Hammarén, verkställande direktör fram till 31.5.2024	328	168	125	621	30	52
Ledningsgrupp exklusive vd, vd:s ställföreträdare och tidigare vd	761	229	88	1 077	76	80
Totalt	1 701	520	835	3 056	162	180

*) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon (fast ersättning)
**) Under redovisningsåret erlagda ersättningar i enlighet med ledningens långfristiga incitamentprogram (rörlig ersättning)

Utbetalda ersättningar till styrelsemedlemmar

(1 000 euro)	2025			2024		
	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *)	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *)	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Juha Hammarén, ordförande (2.10.2025–)	37	—	—	—	—	—
Joakim Frimodig, vice ordförande	81	1	—	68	5	—
Maria Jerhamre Engström	73	1	—	77	7	—
Hanne Katrama	47	—	—	—	—	—
Harri Lauslahti	59	1	—	58	5	—
Sari Somerkallio	55	—	—	—	—	—
Tidigare styrelsemedlemmar						
Lasse Svens, ordförande (10.4.2018–2.4.2025)	13	1	—	97	8	—
Matts Rosenberg, ordförande (3.4.2025–1.10.2025)	97	1	—	49	4	—
Ann Grevelius	13	1	—	65	6	—
Carl Haglund	8	1	—	60	4	—
Sari Pohjonen	8	1	—	68	6	—
Johannes Schulman	8	1	—	55	5	—
Timo Vättö	—	—	—	13	1	—
Totalt	500	8	—	610	50	—

(1 000 euro)	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *)	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *)	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Ersättningar till personer i ledande ställning	3 807	214	258	3 056	162	180
Ersättningar till styrelsemedlemmar	500	8	—	610	50	—
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning och styrelse	4 307	222	258	3 666	212	180

Av styrelsens årsarvode erlades cirka 40 (40) % i form av Aktia-aktier.

Uppsägningstiden för verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare är sex (6) månader. Om uppsägningen sker på Aktias initiativ ska verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare utöver lönen för uppsägningstiden få ett penningbelopp (avgångsvederlag) som motsvarar tolv (12) månaders lön. Detta är emellertid inte fallet ifall uppsägningen sker enligt grunder som skulle ha berättigat till hävning av avtalet.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2025 innehar koncernens samtliga närstående sammanlagt 210 488 (264 661) Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,3 (0,4) % av totala antalet aktier.

K44 Förmånsbestämda pensionsplaner

Utöver det lagstadgade pensionsskyddet har Aktia förmånsbestämda pensionsarrangemang för ett antal medarbetare som hört till pensionskassan vid den tidpunkt då pensionskassan stängdes. Vid uppnådd pensionsålder (63 år) erhålls 60 % av den pensionsgrundande lönen.

Tillgångarna i försäkringsarrangemanget visar den del av åtagandet som är försäkringsbolagets ansvar, och de räknas ut med hjälp av samma diskonteringsränta som åtagandet.

Försäkringsarrangemanget regleras av nationella lagar och övriga bestämmelser. Bolagets ansvar omfattar således endast effekten av förändringar i diskonteringsräntan och löneförhöjningar på nettoskulden. Risken för pensionshöjningar bärs i sin helhet av försäkringsbolaget.

Tillgångarna omfattar till 100 % godtagbara försäkringar (Qualifying insurance policies).

Under året har 10 (0) medlemmar lämnat programmet.

(1 000 euro)	2025	2024
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-37	-51
Räntenetto	-4	-17
Kostnader i resultaträkningen	-41	-68
Omvärderingar i totalresultatet	-95	303
Totalresultat före skatt	-136	235
Åtagandets nuvärde 1.1	1 250	1 327
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	37	51
Räntekostnader	31	47
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från erfarenhetsbaserade justeringar	-8	-279
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i finansiella antaganden	-79	104
Utbetalda förmåner	-555	—
Åtagandets nuvärde 31.12	676	1 250
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	1 084	840
Ränteintäkter	27	31
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) på förvaltningstillgångar	-182	128
Utbetalda förmåner	-555	—
Avgifter från arbetsgivaren	102	85
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	475	1 084

(1 000 euro)	2025	2024
Åtagandets nuvärde	676	1 250
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-475	-1 084
Skuld i balansräkningen 31.12	201	166
Nettoskuld i balansräkningen 1.1	166	486
Kostnader i resultaträkningen	41	68
Avgifter från arbetsgivaren	-102	-85
Ytterligare kostnad (+) till FAS	-61	-17
Omvärderingar i totalresultatet	95	-303
Nettoskuld i balansräkningen 31.12	201	166
Tillämpade aktuariella antaganden		
Diskonteringsränta, %	3,90 %	3,20 %
Löneutveckling, %	3,10 %	3,00 %
Förmånernas tillväxt, %	0,00 %	0,00 %
Känslighetsanalys		
Tabellen nedan visar hur ändringar i antagandena påverkar det förmånsbestämda åtagandet (i euro)		
Diskonteringsränta 3,9 % (3,2 %)	676	1 250
Förändringen i diskonteringsränta +0,50 %	-52	-89
Förändringen i diskonteringsränta -0,50 %	58	100
Löneutveckling 3,1 % (3,0 %)	676	1 250
Förändringen i löneutveckling +0,50 %	16	21
Förändringen i löneutveckling -0,50 %	-16	-21

Den vägda genomsnittliga durationen för det förmånsbestämda åtagandet är 17 (16) år.

Koncernen förväntas betala cirka 0,1 miljoner euro till de förmånsbestämda pensionsplanerna under 2026.

K45 Aktiebaserade incitamentsprogram

AktiaUna

Med aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 850 medarbetare möjlighet att spara 2–6 % av sin lön (utvalda nyckelpersoner 7 % och ledningsgruppen upp till 12 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier till ett 10 % reducerat pris. Deltagandet i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år.

Det totala sparbeloppet och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2023–2024 uppgår vid lanseringen av programmet till högst 2 600 000 euro, vilket motsvarar värdet på 240 000 Aktia-aktier.

Det totala sparbeloppet och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2024–2025 uppgår vid lanseringen av programmet till högst 3 300 000 euro, vilket motsvarar värdet på 345 000 Aktia-aktier.

Det totala sparbeloppet och därmed värdet av de matchningsaktier som ska betalas ut på basen av sparperioden 2025–2026 uppgår vid lanseringen av programmet till högst 3 350 000 euro, vilket motsvarar värdet på 345 000 Aktia-aktier.

De uppskattade totala sparbeloppen för andra halvan av sparperioden 2025–2026 (oktober 2025–mars 2026) uppgår till högst 964 000 euro. Det slutliga antalet matchningsaktier som ska betalas ut under sparperioden 2025–2026 beror på antalet deltagare och aktier som förvärvats i programmet av de anställda.

Under 2025 överfördes totalt 72 550 aktier till deltagarna i AktiaUna 2023–2024. Därutöver betalades en kontantandel som motsvarade ett värde om 75 961 aktier.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutar årligen om lanseringen av ett nytt aktiesparprogram för Aktias anställda.

Prestationsbaserat incitamentsprogram för affärsområdena

Inget nytt prestationsbaserat incitamentsprogram har lanserats efter 2023 för affärsområdenas nyckelpersoner. Målet med programmet är att stödja bolagets strategi genom att motivera nyckelpersonerna att uppnå de finansiella och strategiska mål som satts upp för respektive affärsområde. För att delta i programmet krävs deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Programmet 2022–2023 omfattar en prestationsperiod på ett år, kalenderåret 2022. Under prestationsperioden 2022 baserar sig belöningen enligt programmet på varje affärsområdes jämförbara rörelseresultat och kriterier för strategiska målsättningar. Den kontanta belöningen som förtjänats baserat på prestationsperioden omräknas till aktier i Aktia efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater i slutet av varje restriktionsperiod för åren 2024, 2025, 2026, 2027 och 2028. På målnivån är det maximala värdet av belöningen baserad på prestationsperioden sammanlagt 1 500 000 euro när programmet lanseras. Med en aktiekurs på 11,52 euro motsvarar detta belopp värdet av cirka 130 000 aktier i Aktia. Under prestationsperioden 2022 tillhör cirka 50 nyckelpersoner programmets målgrupp.

Programmet 2023–2024 omfattar en prestationsperiod på ett år, kalenderåret 2023. Under prestationsperioden 2023 baserar sig belöningen enligt programmet på varje affärsområdes jämförbara rörelseresultat. Den kontanta belöningen som förtjänats baserat på prestationsperioden omräknas till aktier i Aktia efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater i slutet av varje restriktionsperiod för åren 2025, 2026, 2027, 2028 och 2029. På målnivån är det maximala värdet av belöningen baserad på prestationsperioden sammanlagt 1 100 000 euro när programmet lanseras. Med en aktiekurs på 10,84 euro motsvarar detta belopp värdet av cirka

103 000 aktier i Aktia. Under prestationsperioden 2023 tillhör cirka 45 nyckelpersoner programmets målgrupp.

De prestationsbaserade incitamentsprogrammens prestationsperiod följs av en cirka 14 månader lång restriktionsperiod. Belöningen betalas ut dels i Aktia-aktier och dels i kontanter. Kontantdelen av belöningen är avsedd att täcka skatter och lagstadgade socialförsäkringsavgifter som uppstår till följd av nyckelpersonens belöning. Aktier som erhållits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut. Den slutliga kostnaden för programmen beror på i vilken utsträckning målen för prestationskriterierna uppnås under prestationsperioden och på aktiens omräkningskurs i slutet av prestationsperioden.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutar årligen om lanseringen av ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram för affärsområdena.

Incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner

Inget nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner har lanserats efter 2024. Programmet inkluderar även koncernens verkställande direktör och ledningsgrupp. Incitamentsprogrammet ersatte Aktias tidigare PSP-program och separata STI-program. Målet med programmet var att stödja bolagets strategi genom att motivera nyckelpersoner att uppnå koncernens finansiella och strategiska mål. För att delta i programmet krävs deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Programmet för 2023 omfattar en prestationsperiod på ett år, kalenderåret 2023. Under prestationsperioden 2023 baserar sig programmets belöning på koncernens jämförbara rörelseresultat, strategiska mål som beslutas av styrelsen och deltagarnas individuella målsättningar. Hälften av den kontanta belöningen som förtjänats baserat på prestationsperioden omräknas till aktier i Aktia efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater

under åren 2024, 2025, 2026, 2027 och 2028, delvis i aktier i Aktia och delvis i kontanter. Aktier som erhållits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut. På målnivån är det maximala värdet av belöningen baserad på prestationsperioden sammanlagt 2 560 000 euro när programmet lanseras. Den slutliga kostnaden för programmet beror på i vilken utsträckning målen för prestationskriterierna uppnås under prestationsperioden och på aktiens konverteringspris vid slutet av prestationsperioden. Under prestationsperioden 2023 tillhör cirka 25 nyckelpersoner programmets målgrupp.

Programmet för 2024 omfattar en prestationsperiod på ett år, kalenderåret 2024. Under prestationsperioden 2024 baserar sig programmets belöning på koncernens jämförbara rörelseresultat, kostnads-intäktsrelation och strategiska mål som beslutas av styrelsen samt på deltagarnas individuella prestation. Hälften av den kontanta belöningen som förtjänats baserat på prestationsperioden omräknas till aktier i Aktia efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater under åren 2025, 2026, 2027, 2028 och 2029, delvis i aktier i Aktia och delvis i kontanter. Aktier som erhållits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut. På målnivån är det maximala värdet av belöningen baserad på prestationsperioden sammanlagt 2 330 000 euro när programmet lanseras. Den slutliga kostnaden för programmet beror på i vilken utsträckning målen för prestationskriterierna uppnås under prestationsperioden och på aktiens konverteringspris vid slutet av prestationsperioden. Under prestationsperioden 2024 tillhör cirka 25 nyckelpersoner programmets målgrupp.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutar årligen om lanseringen av nya prestationsperioder för incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (prestationsbaserat aktieprogram, PSP)

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att inrätta ett nytt långfristigt aktiebaserat incitamentsprogram för utvalda nyckelpersoner i koncernen, inklusive verkställande direktören och medlemmarna i ledningsgruppen. Syftet med programmet är att förena bolagets aktieägares och nyckelpersoners intressen för att öka bolagets värde på lång sikt, engagera nyckelpersoner att genomföra bolagets strategi, mål och långsiktiga intressen samt erbjuda dem ett konkurrenskraftigt incitamentsprogram baserat på intjäning av bolagets aktier.

Programmet 2025-2027 omfattar en prestationsperiod på tre år, kalenderåren 2025-2027. Prestationskriterierna för programmet är absolut och relativ totalavkastning (TSR), avkastning på eget kapital (ROE) och ESG-kriterier. För vissa personer inom kapitalförvaltningen baseras en del av belöningen på intäkter från förvaltat kapital (AuM). Målgruppen får bestå av maximalt 50 nyckelpersoner.

Potentiell belöning från programmet kommer efter prestationsperiodens slut att betalas ut i fem rater inom en tidsperiod om cirka fyra år, i enlighet med finanssektorns lagstiftning. Den potentiella belöningen betalas ut dels i Aktia-aktier och dels i kontanter. Kontantdelen av belöningen är avsedd att täcka skatter och lagstadgade socialförsäkringsavgifter. Aktier som erhållits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut.

Värdet av de belöningar som ska betalas ut i programmet motsvarar högst 500 000 Aktia-aktier, inklusive den del som ska betalas kontant. Riskjusteringar kan minska belöningarnas värde före utbetalning. I regel betalas ingen belöning ut om nyckelpersonens anställningskontrakt eller direktörsavtal upphör före utgången av prestationsperioden.

VD:n och medlemmarna i ledningsgruppen måste inneha 50 % av de erhållna aktierna tills värdet av deras totala aktieinnehav i bolaget motsvarar deras årliga grundlön

för föregående kalenderår. Detta antal aktier måste innehas så länge medlemskapet i ledningsgruppen fortsätter.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutar årligen om lanseringen av nya prestationsperioder för det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet.

Bridge-program

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att inrätta ett Bridge-program för koncernens nyckelpersoner, inklusive koncernens VD och ledningsgrupp. Målet med programmet är att stödja bolagets strategi genom att motivera nyckelpersonerna att uppnå de finansiella och strategiska mål som satts upp för koncernen. Dessutom är syftet med programmet att överbrygga övergången från det tidigare incitamentsprogrammet med ettåriga prestationsperioder till programmet med treåriga prestationsperioder.

Programmet 2025 omfattar en prestationsperiod på ett år, kalenderåret 2025. Under prestationsperioden 2025 baseras ersättningen från programmet på koncernens målsättningar gällande jämförbart rörelseresultat och löpande rörelseresultat (run-rate) som beslutats av styrelsen, samt individuella målsättningar relaterade till varje deltagares eget ansvarsområde och genomförandet av strategin inom deltagarens eget ansvarsområde.

Hälften av den kontanta belöningen som intjänats, baserat på prestationsperioden, kommer att konverteras till Aktia-aktier efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater under åren 2026, 2027, 2028, 2029 och 2030. Aktier som erhållits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut.

På målnivån är det maximala värdet av belöningen baserad på prestationsperioden sammanlagt 2 000 000 euro när programmet lanseras. Den slutliga kostnaden för programmet beror på i vilken utsträckning målen för prestationskriterierna uppnås under prestationsperioden och på aktiens konverteringspris vid slutet av

prestationsperioden. Under prestationsperioden 2025 tillhör cirka 20 nyckelpersoner programmets målgrupp.

	AktiaUna 2023–2024	AktiaUna 2024–2025	AktiaUna 2025–2026	PSP 2022–2023	Executive 2023	Executive 2024	PSP 2025–2027	Bridge plan 2025	BALTI 2022–2023	BALTI 2023–2024	Totalt
Estimerad mängd bruttoaktier vid tidpunkten för inrättandet av programmet	240 000	345 000	345 000	340 000			500 000		130 000	103 000	2 003 000
Uppskattat maximalt värde för belöningen vid uppnådd målsättning, euro *					2 560 000	2 330 000		2 000 000			6 890 000
Första allokeringsdagen	1.4.2023	1.4.2024	1.4.2025	1.4.2022	1.4.2023	1.4.2024	1.1.2025	1.1.2025	1.4.2022	1.4.2023	
Prestationsperioden börjar				1.1.2022	1.1.2023	1.1.2024	1.1.2025	1.1.2025	1.1.2022	1.1.2023	
Prestationsperioden slutar				31.12.2023	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2027	31.12.2025	31.12.2022	31.12.2023	
				31.3.2024	31.3.2024	31.3.2025	31.12.2027	31.12.2026	31.3.2024	31.3.2025	
				31.3.2025	31.3.2025	31.3.2026		31.12.2027	31.3.2025	31.3.2026	
				31.3.2026	31.3.2026	31.3.2027		31.12.2028	31.3.2026	31.3.2027	
				31.3.2027	31.3.2027	31.3.2028		31.12.2029	31.3.2027	31.3.2028	
Intjäningsdatum	28.2.2025	28.2.2026	28.2.2027	31.3.2028	31.3.2028	31.3.2029		31.12.2030	31.3.2028	31.3.2029	
Intjäningskrav	Aktieägarskap, anställning	Aktieägarskap, anställning	Aktieägarskap, anställning	Aktieägarskap, koncernens jämförbara rörelseresultat och provisionsnetto under prestationsperioden, anställning	Koncernens jämförbara rörelseresultat, kriterier för strategiska målsättningar, individuella deltagande i AktiaUna sparprogram, anställning	Koncernens jämförbara rörelseresultat och K/I-tal, kriterier för strategiska målsättningar, individuella deltagande i AktiaUna sparprogram, anställning	Absolut TSR, relativ TSR, ROE, ESG-kriterier samt förvaltad kapital (AuM) för vissa personer inom kapitalförvaltningen, anställning	Koncernens jämförbara rörelseresultat, rörelseresultat run-rate, individuella målsättningar, anställning	Affärsområdenas jämförbara rörelseresultat, kriterier för strategiska målsättningar, deltagande i AktiaUna sparprogram, anställning	Affärsområdenas jämförbara rörelseresultat, kriterier för strategiska målsättningar, deltagande i AktiaUna sparprogram, anställning	
Längsta löptid, år	1,9	1,9	1,9	6,0	5,0	5,0	3,0	5,2	6,0	6,0	
Löptid kvar, år	0,0	0,2	1,2	2,2	2,2	3,2	2,0	4,2	2,2	3,2	
Antal personer i slutet av perioden	473	520	595	20	19	18	34	16	4	13	
Betalningsmetod	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	

AktiaUna är ett aktiesparprogram där alla Aktias anställda har möjlighet att delta.
PSP är ett långfristigt aktiebaserat incitamentsprogram för utvalda nyckelpersoner i koncernen, inklusive verkställande direktören och medlemmarna i ledningsgruppen.
Executive-programmet är ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner.
Bridge-programmet syftar till att överbygga övergången från det tidigare incitamentsprogrammet med ettåriga prestationsperioder till det långsiktiga programmet med treåriga prestationsperioder.
BALTI är ett långsiktigt prestationsbaserat belöningsprogram för affärsområdena.

*) Hälften av den kontanta belöningen som intjänats baserat på prestationsperioden kommer att konverteras till Aktia-aktier efter prestationsperioden. Det redovisade beloppet i tabellen inkluderar den del som inte ska konverteras till Aktia aktier.

Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet för de aktiebaserade incitamentsprogrammen har fastställts vid tilldelningstidpunkten och det verkliga värdet kostnadsförs fram till intjänande. Prissättningen för de aktiebaserade incitamenten som tilldelats under perioden visas i tabellen nedan.

Förändring under räkenskapsperioden (antal aktier)	AktiaUna 2023– 2024	AktiaUna 2024– 2025	AktiaUna 2025–2026 *	Executive 2023	Executive 2024	PSP 2025–2027	BALTI 2022–2023	BALTI 2023–2024	Totalt
Utestående vid räkenskapsperiodens början	150 623	101 596	—	88 772	—	—	9 131	62 590	412 712
Förändringar under räkenskapsperioden									
Tilldelade under räkenskapsperioden	—	105 676	105 070	—	142 284	495 612	—	—	848 642
Förverkade under räkenskapsperioden	2 112	16 930	4 527	—	5 960	108 389	—	—	137 918
Inlösta under perioden	148 511	—	—	22 193	59 528	—	2 283	33 103	265 618
Förfallit under perioden	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utestående vid utgången av räkenskapsperioden	—	190 342	100 543	66 579	76 796	387 223	6 848	29 487	857 818

*) Siffrorna är baserade på aktier som förvärvats med sparmedel mellan april 2025 och september 2025. Sparperioden 2025–2026 fortsätter till mars 2026.

Värderingsparametrar för instrument som tilldelats under räkenskapsperioden	AktiaUna 2024– 2025	AktiaUna 2025– 2026	Executive 2024	PSP 2025–2027
Aktiepris vid köpedatum, euro *	9,57	10,60	9,55	10,95
Aktiepris vid slutet av rapporteringsperioden, euro	12,40	12,40	12,40	12,40
Maturitet, år	0,80	1,30	1,55	2,80
Förväntad årlig utdelningsavkastning	— %	7,7 %	7,0 %	7,5 %
Verkliga värdet för en aktie, euro	9,57	9,58	9,00	8,65

*) För incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner (Executive) redovisas konverteringspriset i denna tabell.

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiella ställning (1 000 euro)	2025	2024
Räkenskapsperiodens kostnad, aktierelaterade ersättningar, betalningsmetod aktier	3 243	2 513
varav aktiereglerade	3 223	2 439
Skulder som uppkommer vid aktierelaterade ersättningar vid utgången av räkenskapsperioden	—	108
Estimat av kontanter för betalning av framtida aktierelaterade ersättningar vid utgången av räkenskapsperioden	4 652	3 100

Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut

Aktia Bank Abp – resultaträkning	179
Aktia Bank Abp – balansräkning	180
Aktia Bank Abp – åtaganden utanför balansräkningen	180
Aktia Bank Abp – kassaflödesanalys	181
M1 Moderbolagets redovisningsprinciper	182
M2 Räntenetto	187
M3 Intäkter från egetkapitalinstrument	188
M4 Provisionsnetto	188
M5 Nettointäkter från finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	188
M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	189
M7 Övriga rörelseintäkter	189
M8 Personal	189
M9 Övriga administrationskostnader	189
M10 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	189
M11 Övriga rörelsekostnader	190
M12 Slutliga och förväntade kreditförluster	190
M13 Skatter	190
M14 Skuldebrev enligt finansiella instrument	191

M15 Fordringar på kreditinstitut	191
M16 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	191
M17 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie	192
M18 Leasingtillgångar	193
M19 Aktier och andelar	193
M20 Derivatinstrument	194
M21 Immateriella tillgångar	195
M22 Materiella tillgångar	195
M23 Övriga tillgångar	196
M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	196
M25 Latenta skattefordringar	196
M26 Skulder till kreditinstitut och centralbanker	196
M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund	196
M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten	197
M29 Övriga skulder	197
M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	197
M31 Efterställda skulder	197
M32 Latenta skatteskulder	197
M33 Eget kapital	198
M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	199

M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	200
M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	201
M37 Ställda och erhållna säkerheter	202
M38 Åtaganden utanför balansräkningen	202
M39 Moderbolagets kapitaltäckning	203
M40 Innehav i andra företag	204
M41 Aktieägarnas innehav	205
M42 Upplysningar om närstående	206
Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2025	207

Aktia Bank Abp – resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Ränteintäkter		301 794	412 513
Nettointäkter från leasingverksamhet		15 184	11 971
Räntekostnader		-181 229	-276 076
Räntenetto	M2	135 748	148 408
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	16 792	19 034
Provisionsintäkter		121 822	119 453
Provisionskostnader		-14 960	-13 744
Provisionsnetto	M4	106 862	105 709
Nettointäkter från finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	M5	433	1 516
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	M6	442	-199
Övriga rörelseintäkter	M7	614	529
Personalkostnader	M8	-82 028	-79 241
Övriga administrationskostnader	M9	-65 952	-63 783
Personal- och administrationskostnader		-147 980	-143 024
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt aktier och andelar	M10, M21, M22	-37 901	-40 522
Övriga rörelsekostnader	M11	-18 424	-11 218
Slutliga och förväntade kreditförluster	M12	-15 712	-10 653
Rörelseresultat		40 875	69 580
Bokslutsdispositioner		35 000	15 000
Skatter	M13	-12 040	-13 165
Räkenskapsperiodens vinst		63 834	71 415

Aktia Bank Abp – balansräkning

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Tillgångar			
Kontanta medel		76 640	65 342
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	1 226 408	1 287 197
Fordringar på kreditinstitut	M15	475 823	526 938
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	7 498 014	7 471 669
Leasingtillgångar	M18	383 866	305 669
Aktier och andelar	M19	136 479	136 607
Derivatinstrument	M20	44 326	63 468
Immateriella tillgångar	M21	51 294	61 366
Nyttjanderättstillgångar		20 479	19 804
Övriga materiella tillgångar		1 430	1 728
Övrig egendom		2 668	2 607
Materiella tillgångar	M22	24 577	24 139
Övriga tillgångar	M23	53 281	35 127
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M24	80 736	105 721
Latenta skattefordringar	M25	10 018	10 687
Tillgångar totalt		10 061 461	10 093 930
Skulder			
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	151 473	403 386
Inlåning		4 110 618	4 094 537
Övriga skulder		370 000	460 000
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	4 480 618	4 554 537
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	4 302 419	3 979 237
Derivatinstrument	M20	132 222	166 892
Avsättningar	M17	1 562	944
Övriga skulder	M29	50 485	35 797
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	123 683	112 806
Efterställda skulder	M31	161 759	159 895
Latenta skatteskulder	M32	1 497	7 841
Skulder totalt		9 405 719	9 421 335
Akkumulerade bokslutsdispositioner		165 000	200 000

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Eget kapital			
Aktiekapital		169 732	169 732
Fond för verkligt värde		-9 748	-19 627
Bundet eget kapital		159 984	150 105
Fonden för fritt inbetalt eget kapital		151 908	148 028
Balanserad vinst 1.1		174 462	154 078
Utdelning till aktieägare		-59 948	-50 873
Förändring av aktierelaterade ersättningar		488	-158
Återföring av utdelningsskuld för makulerade aktier		13	—
Räkenskapsperiodens vinst		63 834	71 415
Fritt eget kapital		330 758	322 489
Eget kapital totalt	M33	490 742	472 595
Skulder och eget kapital totalt		10 061 461	10 093 930

Aktia Bank Abp – åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2025	2024
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier och panter	M38	37 882	35 866
Övriga		553	1 492
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		38 435	37 358
Outnyttjade kreditarrangemang		632 131	584 944
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		632 131	584 944
Totalt		670 566	622 302

Aktia Bank Abp – kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2025	2024
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	40 875	69 580
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	94 559	103 417
Avvecklad verkligt värde säkring	—	-13 959
Betalda inkomstskatter	-11 785	-16 293
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	98 276	370 344
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	51 166	36 962
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	—	-25 000
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	21 000	87 700
Fordringar på Finlands Bank och kreditinstitut ¹	56 488	124 144
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-5 812	170 872
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	13	-20
Övriga tillgångar	-24 578	-24 314
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	28 706	-374 468
Skulder till kreditinstitut	-341 913	94 939
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	86 854	-761 602
Skuldebrev emitterade till allmänheten	267 727	285 264
Övriga skulder	16 038	6 931
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	250 631	138 622
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av och kapitallån till dotterbolag och intresseföretag	-51	56
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-173 638	-154 162
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-173 688	-154 106

(1 000 euro)	2025	2024
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	—	101 250
Efterställda skulder, minskning	—	-70 000
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2 325	-2 325
Avyttring av egna aktier	2 001	2 285
Betald utdelning	-59 948	-50 873
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-60 271	-19 662
Förändring i likvida medel	16 671	-35 147
Likvida medel vid årets början	22 176	56 739
Likvida medel vid årets slut	38 847	22 176
Likvida medel överförda i samband med fusion	—	583
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	471	478
Finlands Banks checkräkning	28 938	14 668
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	9 438	7 031
Totalt	38 847	22 176
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivningar (ECL) av räntebärande värdepapper	262	226
Nedskrivningar (ECL) av krediter och övriga åtaganden	-15 771	10 626
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	166	-1 357
Förändring i verkligt värde	9 847	3 260
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	105 750	87 473
Resultateffekt från förändring av nyttjanderättstillgångar	57	104
Avvecklad verkligt värde säkring	-6 240	2 813
Förändring av aktierelaterade ersättningar	488	-158
Fusionsvinst	—	430
Totalt	94 559	103 417

1 Inkluderar förändring av depositioner i Finlands Bank om -42 (-128) miljoner euro, vilket har en positiv inverkan på kassaflödet.

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Aktia Bank Abp:s bokslut är upprättat i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS), stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 Bokföring, bokslut och verksamhetsberättelse inom finanssektorn.

Upplysningar om rörelsegrenar i moderbolaget är inte väsentliga. Koncernens segmentrapportering presenteras i not K3.

Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors är moderbolag i Aktia Bank Abp-koncernen. Aktia Bank Abp:s bokslut, bokslutskommuniké och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolaget bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras över avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen.

När en finansiell tillgång skrivits ned på grund av värdeminskning används vid beräkning av ränteintäkten den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Utdelningar på aktier och andelar redovisas som intäkter för den redovisningsperiod under vilken rätten att erhålla betalning konstaterats.

Provisioner

Provisionsintäkter består främst av provisioner från fond- och kapitalförvaltning, värdepappersförmedling, kort- och betalningsförmedling, in- och utlåning, valuta- och utlandsverksamhet samt förmedling av försäkringar. Provisionskostnader består av kostnader som är direkt relaterade till tjänster vars intäkter redovisats som provisionsintäkter. Provisionsintäkter och -kostnader redovisas enligt prestationsprincipen, vilket beroende på tjänstens natur antingen är linjärt över tid i takt med att tjänsten levereras eller vid en viss tidpunkt då tjänsten utförs.

Övriga intäkter och kostnader

Övriga intäkter och kostnader redovisas enligt prestationsprincipen.

Avskrivningar

För materiella och immateriella tillgångar görs linjära planenliga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De

uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångsslag är följande:

Byggnader	40 år
Grundreparationer av byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	2–5 år
Immateriella tillgångar (IT-anskaffningar)	3–10 år

Banken fortsätter investera i och uppgradera sitt basbankssystem och har i samband med systemutvecklingsarbetet gjort en ny bedömning av de befintliga IT-systemens tillgångsvärden och avskrivningstider. Från och med 31.12.2024 har avskrivningstiderna på de befintliga tillgångarna uppdaterats till maximalt fem år.

Aktierelaterade ersättningar

Banken har ett incitamentprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen. Banken gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av incitamentprogrammen. Incitamentprogrammets intjänade förmåner värderas till verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs linjärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant. För den del av programmet som betalas med egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Balanserade vinstmedel. För den del av programmet som betalas kontant bokförs en skuld vid bokslutstidpunkten. Kostnaden periodiseras linjärt under året och ingår i personalkostnader.

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs

gällande skillnader för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar och skulder

Aktia tillämpar IFRS 9 enligt finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Banken klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde**, ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på

en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde**, ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (SPPI-krav som avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas.
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handelsändamål och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via fonden för verkligt värde.

Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baserar sig på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, utdelningar och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i fonden för verkligt värde. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

För **aktier och andelar** i denna kategori beräknas ingen ECL och värdeförändringar redovisas löpande i fonden för verkligt värde med avdrag för latent skatt. För en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kan banken vid det första redovisningstillfället göra ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i fonden för verkligt värde. Valet att redovisa egetkapitalinstrument i denna kategori medför att även framtida försäljningsvinster och -förluster redovisas i fonden för verkligt värde. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handelsändamål eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handelsändamål eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, utdelningar, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut och centralbanker, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter med effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen.

I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåtriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via fonden för verkligt värde: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i fonden för verkligt värde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.

- Från verkligt värde via fonden för verkligt värde till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i fonden för verkligt värde flyttas från eget kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via fonden för verkligt värde: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via fonden för verkligt värde och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
- Från verkligt värde via fonden för verkligt värde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i fonden för verkligt värde, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i fonden för verkligt värde, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa (repurchase agreement), avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under tre månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Fordringar på kreditinstitut. Likvida medel i kassaflödesanalysen innehåller kontanta medel exklusive minimireservdepositionen i Finlands Bank och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument. Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen i Nettointäkter från värdepappershandel som ingår i kategorin Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Säkringsredovisning

Enligt Aktias säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framtidsblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om

säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 % redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där banken valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

Det verkliga värdet för finansiella instrument har uppdelats i tre nivåer. Nivåerna har tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Banken tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL 'Expected Credit Loss') för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde

- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- Stadie 1: 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för ej fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid enligt lånekontraktet beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid, medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet.

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten förbättras och en

tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. När en fallerad tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL)** beräknas som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster. Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av de förväntade kreditförlusterna under den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna diskonterade med den effektiva räntan. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden banken förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan.
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden banken förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet banken förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL):

Banken har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Banken har på

förhand definierat sannolikheter för motpartsrisiker gällande bankens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskapshorisonten. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerat under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktsenliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper genom att allokera en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL beräknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig banken av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För **krediter och övriga fordringar** bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut och relativ förändring i PD för den återstående löptiden.
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Vid förmildrande åtgärder anses krediter ha ökad kreditrisk under en tvåårsperiod från och med det datum då åtgärder påbörjats. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan banken använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information.
- om en expert bedömer att kundens ekonomiska situation har försämrats, på grund av till exempel minskade inkomster eller ökad skuldsättning utanför banken, utan att förmildrande åtgärder tillämpats.

Fallerade krediter och fordringar överförs till stadie 3. För återföring av krediter och fordringar till ej fallerade har banken implementerat en tre månaders provotid, där ingen faktor för fallissemang längre får gälla och kundens betalningsbeteende tyder på minskad risk. För fallerade krediter med förmildrande åtgärder är provotiden ett år för att återföras till ej fallerad.

För **räntebärande värdepapper** bedöms ökningen kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har banken definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i bankens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Fallissemang definieras som motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer.
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

För fallerade krediter och övriga fordringar intäktsförs inte upplupen ränta.

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- Företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare

- Företaget har missat en betalning på ett kontraktsevenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Banken har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektivt antagande till stöd för ECL-beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För krediter och övriga fordringar (kreditportföljen) justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosценariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorteringstakt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen) använder sig av direkt observerbara -marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida

estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknads förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

Tillgångar som förvärvats genom finansiella leasingavtal redovisas från och med 1.1.2019 enligt bokföringslagens 5 kap. 5 b § och bokföringsnämndens utlåtande 1988/2018 (27.6.2018), vilket innebär att IFRS 16 tillämpas för redovisning av dessa tillgångar i moderbolagets bokslut.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingsskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har i balansräkningen upptagits till anskaffningsvärdet minskad med ackumulerade planenliga avskrivningar och nedskrivningar. Planenliga avskrivningar görs på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Banken som leasegivare

Banken är leasegivare avseende leasingkontrakt där leasingobjektet ägs av banken. Leasingobjekten redovisas som leasingtillgångar och värderas till anskaffningsutgift med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Intäkterna från leasingkontrakten periodiseras i resultaträkningen över leasingkontraktets längd.

Banken som leasetagare

Banken redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingsskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar leasingsskuldens initiala värde med tillägg för eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt övriga

initiala direkta kostnader, justerat för eventuella erhållna leasingincitament. Om leasingavtalet medför en skyldighet att återställa den underliggande tillgången, inkluderas en uppskattning av dessa kostnader i nyttjanderättstillgången anskaffningsvärde. Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt under leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption avskrivs tillgången linjärt över den underliggande tillgången nyttjandeperiod.

Leasingsskulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter för den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den period som inte kan sägas upp samt eventuella förlängningsperioder som koncernen med rimlig säkerhet kommer att utnyttja. Leasingperioden inkluderar även perioder efter en uppsägningsoption om koncernen med rimlig säkerhet inte kommer att säga upp avtalet.

Leasingavgifterna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om avtalets implicita ränta inte kan fastställas används den marginella upplåningsräntan för diskontering av leasingavgifterna. Leasingsskulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter kopplade till index, eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas, inlösningspris för köpoption som koncernen är rimligt säker på att utnyttja samt straffavgift för uppsägning om det bedöms att avtalet kommer att sägas upp i framtid. Leasingsskulden beräknas enligt bedömning av återstående leasingperiod samt enligt den hyra som gäller vid slutet av varje rapporteringsperiod. Leasingsskuldens värde ökar med räntekostnaderna för respektive period och minskar med leasingbetalningarna.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingsskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Avsättningar

En avsättning redovisas när banken på grund av en inträffad händelse har en befintlig legal eller informell förpliktelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras samt att banken på ett tillförlitligt sätt kan uppskatta förpliktelsens belopp. Om det finns möjlighet att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, bokförs denna ersättning som en separat tillgångspost då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. Avsättningarna provas varje balansdag och justeras om så krävs. Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas för att reglera förpliktelsen. Förväntade kreditförluster (ECL) på åtaganden utanför balansräkningen redovisas som avsättningar.

Eget kapital

Utdelningar till aktieägare avdras i eget kapital när bolagsstämman fattat beslut om utbetalning.

M2 Räntenetto

(1 000 euro)	2025	2024
Ränteintäkter		
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanken	240	221
Fordringar på kreditinstitut	13 168	26 239
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	262 426	341 616
Skuldebrev	20 149	19 496
Derivatinstrument	5 689	24 858
Övriga ränteintäkter	122	84
Totalt	301 794	412 513
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	2 229	541
Nettointäkter från leasingverksamhet		
Hyresintäkter	86 570	62 618
Avskrivningar enligt plan	-72 121	-51 190
Försäljningsvinster	147	154
Provisionsintäkter	588	389
Totalt	15 184	11 971
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-8 305	-10 625
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-27 314	-49 713
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-113 606	-140 800
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	-22 854	-65 652
Efterställda skulder	-7 526	-6 416
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-1 109	-1 117
Övriga räntekostnader	-515	-1 754
Totalt	-181 229	-276 076
Räntenetto	135 748	148 408

M3 Intäkter från egetkapitalinstrument

(1 000 euro)	2025	2024
Företag inom samma koncern	16 500	18 500
Intresseföretag	112	189
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	180	344
Totalt	16 792	19 034

M4 Provisionsnetto

(1 000 euro)	2025	2024
Provisionsintäkter		
Kort- och betalningsförmedling	36 015	33 607
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	52 349	52 758
Förmedling av försäkringar	6 364	6 717
Utlåning	9 241	9 090
Inlåning	4 285	4 078
Valutaverksamhet	4 206	3 860
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	698	982
Övriga provisionsintäkter	8 663	8 360
Totalt	121 822	119 453
Provisionskostnader		
Kort- och betalningsförmedling	-11 666	-10 028
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-1 674	-2 111
Penninghantering	-1 619	-1 601
Övriga provisionskostnader	-1	-3
Totalt	-14 960	-13 744
Provisionsnetto	106 862	105 709

M5 Nettointäkter från finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

(1 000 euro)	2025	2024
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	65	-16
Värderingsvinster och -förluster	-166	1 357
Totalt	-102	1 340
Derivatinstrument		
Realisationsvinster och -förluster	—	—
Totalt	—	—
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	65	-16
Värderingsvinster och -förluster	-166	1 357
Nettointäkter från värdepappershandel	-102	1 340
Nettointäkter från valutaverksamhet	132	94
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat för säkring av på anfordran betalbara skuldposter	-4 041	18 452
Räntederivat för säkring av utlåning till allmänheten	-4 188	-9 870
Räntederivat för säkring av emitterade skuldebrev	-2 950	45 472
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-11 179	54 055
På anfordran betalbara skuldposter	4 533	-18 418
Utlåning till allmänheten	4 144	9 881
Emitterade skuldebrev	2 906	-45 436
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	11 583	-53 973
Totalt	403	82
Nettointäkter från finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	433	1 516

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde

(1 000 euro)	2025	2024
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	240	—
Förändring av ECL nedskrivningar på räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	202	-199
Totalt	442	-199

M7 Övriga rörelseintäkter

(1 000 euro)	2025	2024
Koncerninterna ersättningar	105	87
Övriga rörelseintäkter	510	442
Totalt	614	529

M8 Personal

(1 000 euro)	2025	2024
Löner och arvoden	-68 822	-66 590
Pensionskostnader	-11 403	-11 136
Övriga lönebikostnader	-1 803	-1 516
Lönebikostnader	-13 206	-12 652
Totalt	-82 028	-79 241
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	713	718
Deltidsanställda	76	90
Totalt	789	808
varav visstidsanställda	58	66

Pensionsåtaganden

Personalens pensionsskydd är ordnad via Pensionsförsäkringsbolaget Veritas och det finns inga pensionsåtaganden som saknar täckning.

M9 Övriga administrationskostnader

(1 000 euro)	2025	2024
IT-kostnader	-52 023	-50 496
Övriga personalkostnader	-3 274	-2 977
Kontorskostnader	-934	-903
Kommunikationskostnader	-2 812	-2 706
Marknadsförings- och representationskostnader	-3 591	-3 175
Övriga administrationskostnader	-3 318	-3 526
Totalt	-65 952	-63 783

M10 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(1 000 euro)	2025	2024
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-4 272	-4 238
Avskrivningar av övriga materiella tillgångar	-1 038	-1 121
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-10 249	-15 508
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-22 343	-19 654
Totalt	-37 901	-40 522

M11 Övriga rörelsekostnader

(1 000 euro)	2025	2024
Hyreskostnader ¹	-1 125	-1 360
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-433	-548
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-1 535	-1 555
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 706	-1 652
Konsultarvoden	-10 265	-2 272
Kostnader för nätfiske	-8	—
Övriga rörelsekostnader	-3 352	-3 831
Totalt	-18 424	-11 218
1 Hyreskostnader hänför sig till leasingavtal med en avtalsperiod om högst 12 månader om 0,4 (0,4) miljoner euro eller tillgångar med lågt värde 0,8 (0,9) miljoner euro. Övriga leasingavtal redovisas enligt IFRS 16.		
Arvoden till revisorerna		
Lagstadgad revision	296	393
Revisionsrelaterade tjänster	89	85
Skatterådgivning	1	58
Övriga tjänster	53	18
Totalt	439	555
Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande avgifter:		
Avgift till Insättningsgarantifonden	-422	-3 383
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-422	-3 383
Stabilitetsavgift till Resolutionsfonden	—	—

M12 Slutliga och förväntade kreditförluster

(1 000 euro)	2025	2024
Slutliga och förväntade kreditförluster och nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-15 771	-10 626
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av räntebärande värdepapper samt aktier och andelar	60	-27
Totalt	-15 712	-10 653

M13 Skatter

(1 000 euro)	2025	2024
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-20 180	-11 782
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-5	5
Förändring i latent skatt	8 145	-1 388
Totalt	-12 040	-13 165

M14 Skuldebrev enligt finansiella instrument

(1 000 euro)	2025		2024	
	Totalt	varav ECL	Totalt	varav ECL
Masskuldebrev emitterade av staten	135 246	-32	135 288	-57
Övriga	1 091 161	-43	1 151 909	-78
Totalt	1 226 408	-75	1 287 197	-135
varav belåningsbara i centralbanker	1 146 630	—	1 287 197	—

(1 000 euro)	Offentligt noterade	Övriga	Totalt	varav ECL
31.12.2025				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	778 782	79 778	858 560	—
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	367 848	—	367 848	-75
Totalt	1 146 630	79 778	1 226 408	-75

31.12.2024				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	895 255	3 486	898 741	—
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	388 455	—	388 455	-135
Totalt	1 283 710	3 486	1 287 197	-135

M15 Fordringar på kreditinstitut

(1 000 euro)	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt	varav ECL
31.12.2025				
Inhemska kreditinstitut	37	383 990	384 027	0
Utländska kreditinstitut	9 400	82 396	91 796	—
Totalt	9 438	466 386	475 823	0

31.12.2024				
Inhemska kreditinstitut	913	428 780	429 693	—
Utländska kreditinstitut	6 118	91 127	97 245	—
Totalt	7 031	519 907	526 938	—

M16 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	2025	2024
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	5 038 354	5 079 788
Företag	1 271 494	1 169 876
Bostadssamfund	1 160 366	1 157 998
Offentliga samfund	517	785
Icke vinstsyftande samfund	27 284	63 222
Totalt	7 498 014	7 471 669

Banken har i gruppen fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn endast andra än på anfordran betalbara fordringar.

M17 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2025				
Räntebärande värdepapper	1 226 408	—	—	1 226 408
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	6 964 931	385 017	148 066	7 498 014
Åtaganden utanför balansräkning	663 737	2 241	4 588	670 566
Totalt	8 855 076	387 258	152 654	9 394 988
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2024				
Räntebärande värdepapper	1 287 197	—	—	1 287 197
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	6 918 843	416 235	136 591	7 471 669
Åtaganden utanför balansräkning	614 216	2 763	5 322	622 302
Totalt	8 820 256	418 998	141 913	9 381 168
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden				
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden 1.1.2025	6 031	7 998	24 764	38 793
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-293	2 058	—	1 764
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-81	—	2 352	2 271
Överförd från stadie 2 till stadie 1	85	-674	—	-589
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	-1 358	5 794	4 436
Överförd från stadie 3 till stadie 1	6	—	-249	-244
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	234	-1 793	-1 559
Ökning till följd av utgivning och förvärv	3 839	361	103	4 303
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-2 146	-1 002	-3 203	-6 350
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	-166	324	—	159
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	-4 277	-4 277
Övriga förändringar *	-758	-1 485	13 865	11 622
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden 31.12.2025 *	6 516	6 456	37 355	50 328
varav avsättningar	933	70	559	1 562

* Modellbaserade ECL-nedskrivningar (stadie 2) inkluderade i slutet av 2024 en förväntad kreditförlust om 1,7 miljoner euro baserat på ledningens bedömning gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter på grund av osäkerheten på fastighetsmarknaden. Under 2025 har förväntade kreditförluster (ECL) gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter gjorts på individuell nivå och därmed har kreditförlustreserveringen enligt ledningens bedömning upplösts.

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden				
Hushåll	2 296	4 654	20 030	26 981
Företag	3 716	1 739	10 976	16 431
Bostadssamfund	424	62	9	495
Offentliga samfund	51	—	—	51
Icke vinstsyftande samfund	29	—	6 340	6 369
Totalt	6 516	6 456	37 355	50 328
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper				
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2025	457	—	—	457
Överförd från stadie 1 till stadie 2	—	—	—	—
Överförd från stadie 1 till stadie 3	—	—	—	—
Överförd från stadie 2 till stadie 1	—	—	—	—
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	—	—	—
Överförd från stadie 3 till stadie 1	—	—	—	—
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	—	—	—
Ökning till följd av utgivning och förvärv	4	—	—	4
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-32	—	—	-32
Övriga förändringar	-234	—	—	-234
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2025	195	—	—	195
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper				
Företag	139	—	—	139
Offentliga samfund	56	—	—	56
Totalt	195	—	—	195

M18 Leasingtillgångar

(1 000 euro)	2025	2024
Bokfört värde 1.1	305 669	222 361
Ökningar	150 317	134 498
Avskrivningar	-72 121	-51 190
Bokfört värde 31.12	383 866	305 669

M19 Aktier och andelar

(1 000 euro)	Offentligt noterade	Kreditinstitut	Övriga	Totalt
31.12.2025				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	—	6 580	767	7 347
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	3 004	3 004
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	—	—	126 127	126 127
Totalt	—	6 580	129 898	136 479

31.12.2024

Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	—	—	7 526	7 526
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	2 898	2 898
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	—	—	126 183	126 183
Totalt	—	—	136 607	136 607

Innehaven i intresseföretag och företag inom samma koncern har värderats till anskaffningsvärde.

M20 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2025

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	(1 000 euro)	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	1 023 000	3 403 770	442 524	4 869 295	34 173	114 268
Ränteoptioner	258 925	282 193	46 765	587 883	3 738	5
Köpta	158 925	132 193	46 765	337 883	3 738	—
Utfärdade	100 000	150 000	—	250 000	—	5
Totalt	1 281 925	3 685 963	489 289	5 457 178	37 910	114 273
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	72 245	490 775	—	563 020	6 406	17 924
Totalt	72 245	490 775	—	563 020	6 406	17 924
Räntederivat totalt	1 354 170	4 176 739	489 289	6 020 198	44 316	132 197
Skyddande derivatinstrument totalt	1 354 170	4 176 739	489 289	6 020 198	44 316	132 197
Övriga derivatinstrument						
Valutaterminer	3 764	—	—	3 764	10	25
Valutaderivat totalt	3 764	—	—	3 764	10	25
Övriga derivatinstrument totalt	3 764	—	—	3 764	10	25
Derivatinstrument totalt	1 357 933	4 176 739	489 289	6 023 961	44 326	132 222

31.12.2024

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	(1 000 euro)	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	829 625	3 279 800	479 095	4 588 519	53 201	134 813
Ränteoptioner	134 000	538 005	74 755	746 760	7 594	31
Köpta	34 000	288 005	74 755	396 760	7 594	—
Utfärdade	100 000	250 000	—	350 000	—	31
Totalt	963 625	3 817 805	553 850	5 335 279	60 795	134 844
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	254 350	341 446	34 182	629 979	2 667	31 921
Totalt	254 350	341 446	34 182	629 979	2 667	31 921
Räntederivat totalt	1 217 975	4 159 251	588 032	5 965 258	63 462	166 765
Skyddande derivatinstrument totalt	1 217 975	4 159 251	588 032	5 965 258	63 462	166 765
Övriga derivatinstrument						
Valutaterminer	4 392	—	—	4 392	6	127
Valutaderivat totalt	4 392	—	—	4 392	6	127
Övriga derivatinstrument totalt	4 392	—	—	4 392	6	127
Derivatinstrument totalt	1 222 367	4 159 251	588 032	5 969 650	63 468	166 892

M21 Immateriella tillgångar

(1 000 euro)	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleri-förvärvet	Aktiverade utvecklings-utgifter	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
2025					
Anskaffningsvärde 1.1	150 234	43 074	6 542	12 909	212 758
Ökningar	21 862	—	—	657	22 520
Anskaffningsvärde 31.12	172 096	43 074	6 542	13 566	235 278
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-119 185	-16 125	-6 504	-9 578	-151 392
Planenliga avskrivningar	-4 948	-4 399	-9	-893	-10 249
Nedskrivningar	-22 343	—	—	—	-22 343
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-146 476	-20 524	-6 514	-10 471	-183 984
Bokfört värde 31.12	25 620	22 550	28	3 095	51 294
2024					
Anskaffningsvärde 1.1	131 792	43 074	6 504	12 856	194 226
Ökningar	18 442	—	38	53	18 532
Anskaffningsvärde 31.12	150 234	43 074	6 542	12 909	212 758
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-89 318	-11 731	-6 504	-8 677	-116 230
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	—	—	—	—	—
Planenliga avskrivningar	-10 213	-4 394	—	-901	-15 508
Nedskrivningar	-19 654	—	—	—	-19 654
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-119 185	-16 125	-6 504	-9 578	-151 392
Bokfört värde 31.12	31 049	26 949	38	3 331	61 366

M22 Materiella tillgångar

(1 000 euro)	Nyttjanderätts-tillgångar	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
2025				
Anskaffningsvärde 1.1	36 037	20 831	3 118	59 986
Ökningar	5 283	740	61	6 083
Minskningar	-1 001	—	—	-1 001
Anskaffningsvärde 31.12	40 318	21 571	3 179	65 068
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-16 233	-19 392	-223	-35 847
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	666	—	—	666
Planenliga avskrivningar	-4 272	-1 038	—	-5 310
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-19 839	-20 429	-223	-40 491
Bokfört värde 31.12	20 479	1 142	2 956	24 577
varav fastigheter	20 066			
varav bilar	413			
2024				
Anskaffningsvärde 1.1	33 900	20 768	2 050	56 718
Ökningar	4 417	63	1 069	5 548
Minskningar	-2 280	—	—	-2 280
Anskaffningsvärde 31.12	36 037	20 831	3 118	59 986
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-13 301	-18 271	-223	-31 795
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	1 307	—	—	1 307
Planenliga avskrivningar	-4 238	-1 121	—	-5 359
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-16 233	-19 392	-223	-35 847
Bokfört värde 31.12	19 804	1 439	2 895	24 139
varav fastigheter	19 348			
varav bilar	456			

M23 Övriga tillgångar

(1 000 euro)	2025	2024
Betalningsförmedlingsfordringar	539	7 498
Kortenhetens brukskapital	31 990	13 433
Övriga tillgångar	20 752	14 196
Totalt	53 281	35 127

M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

(1 000 euro)	2025	2024
Räntefordringar	31 745	33 272
Övriga	48 990	72 449
Totalt	80 736	105 721

M25 Latenta skattefordringar

(1 000 euro)	2025	2024
Latent skattefordran 1.1	10 687	12 842
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	1 816	-38
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde	-2 484	-1 945
Säkring av kassaflöde	—	-172
Latent skattefordran 31.12	10 018	10 687

Latenta skattefordringar hänför sig till avvecklade skyddande räntederivat samt till förväntade kreditförluster (ECL) för krediter och övriga åtaganden.

M26 Skulder till kreditinstitut och centralbanker

(1 000 euro)	2025	2024
Skulder till centralbanker	—	200 000
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	51 943	30 650
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	99 530	172 736
Skulder till kreditinstitut	151 473	203 386
Totalt	151 473	403 386

M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt
31.12.2025			
Inlåning	3 330 448	780 170	4 110 618
Övriga skulder	—	370 000	370 000
Totalt	3 330 448	1 150 170	4 480 618
31.12.2024			
Inlåning	3 208 036	886 501	4 094 537
Övriga skulder	—	460 000	460 000
Totalt	3 208 036	1 346 501	4 554 537

M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten

(1 000 euro)	2025		2024	
	Bokfört värde	Nominellt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
Bankcertifikat	80 467	81 000	108 908	110 000
Masskuldebrevslån	4 221 952	4 329 865	3 870 329	3 990 448
Totalt	4 302 419	4 410 865	3 979 237	4 100 448

M29 Övriga skulder

(1 000 euro)	2025	2024
Betalningsförmedlingsskulder	22 180	6 749
Leasingskuld	22 932	22 200
Övriga skulder	5 373	6 848
Totalt	50 485	35 797

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

(1 000 euro)	2025	2024
Ränteskulder	49 247	57 437
Övriga	74 437	55 369
Totalt	123 683	112 806

M31 Efterställda skulder

(1 000 euro)	2025	2024
Riskdebenturlån	101 759	99 895
Primärkapitallån	60 000	60 000
Totalt	161 759	159 895
Nominellt värde	161 250	161 250
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	101 759	99 895

Debenturlån

Ett debenturlån om 70 miljoner euro är ett 10,25-årigt non-call 5,25-lån som kan sägas upp till återbetalning 11.12.2029, förfaller 11.12.2034. Lånet löper med fast ränta på 5,0 % per år fram till 11.12.2029 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +2,423 %.

Ett debenturlån om 31,25 miljoner euro emitterat till ett belopp av 350 miljoner svenska kronor (SEK) är ett 10,25-årigt non-call 5,25-lån som kan sägas upp till återbetalning under perioden 14.3.2029-14.6.2029, förfaller 14.6.2034. Lånet löper med rörlig ränta om 3M Stibor +3,0%.

Primärkapitallån (AT1 lån)

Lånet är ett perpetuallån som kan sägas upp till återbetalning första gången 26.5.2026. Lånet löper med fast ränta på 3,875 % per år fram till 26.5.2026, varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +4,088 %.

M32 Latenta skatteskulder

(1 000 euro)	2025	2024
Latent skatteskuld 1.1	7 841	6 269
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	-6 329	1 350
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde	26	182
Överfört till resultaträkningen	-40	40
Latent skatteskuld 31.12	1 497	7 841

Latenta skatteskulder hänför sig till värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde. I koncernen uppstår en latent skatteskuld om 40 (43) miljoner euro från de ackumulerade bokslutsdispositioner som innefattar kreditförlustreserveringar enligt lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 46§.

M33 Eget kapital

(1 000 euro)	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning/Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	169 732	—	169 732
Värdering till verkligt värde	-20 514	9 936	-10 578
Kassaflödesäkring	887	-57	830
Fond för verkligt värde	-19 627	9 879	-9 748
Bundet eget kapital	150 105	9 879	159 984
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	148 028	3 880	151 908
Balanserad vinst 1.1	174 462	—	174 462
Utdelning till aktieägare		-59 948	-59 948
Förändring av aktierelaterade ersättningar		488	488
Återföring av dividendskuld för makulerade aktier		13	13
Räkenskapsperiodens vinst		63 834	63 834
Fritt eget kapital 1	322 489	8 268	330 758
Eget kapital	472 595	18 147	490 742

1 Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar. Inga personalkostnader för utvecklingsprojekt har aktiverats.

(1 000 euro)	2025	2024
Fond för verkligt värde 1.1	-19 627	-28 984
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	12 551	11 497
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-2 510	-2 299
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-202	199
Latent skatt på överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	40	-40
Fond för verkligt värde 31.12 2	-9 748	-19 627
Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital		
Balanserad vinst	174 963	149 565
Utdelning till aktieägare	-59 948	-50 873
Räkenskapsperiodens vinst	63 834	71 415
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	151 908	148 028
Aktierelaterade ersättningar		4 354
Totalt	330 758	322 489

2 Till fonden för verkligt värde har bokförts verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde.

Aktiekapital och aktier

Aktia Bank Abp har endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 169 731 963,93 (169 731 963,93) euro, motsvarande 73 372 442 (72 981 696) aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 44 318 (41 964). Aktierna har inte något nominellt värde.

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 48 876 (70 690). Aktia Bank Abp har under året emitterat 180 000 (152 000) egna aktier. Under året har bolaget använt 201 814 (240 848) egna aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebaserade incitamentsprogram. Bolagsstämman 3.4.2025 bemyndigade styrelsen förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 500 000 egna aktier. Vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 298 186 egna aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde samt på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Bolagsstämman 3.4.2025 bemyndigade styrelsen emission av högst 7 316 000 aktier och vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande emission av högst 6 925 254 aktier.

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder och räkenskapsperiodens vinst.

M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(1 000 euro)	2025		2024	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	76 640	76 640	65 342	65 342
Skuldebrev	1 226 408	1 214 550	1 287 197	1 271 707
Fordringar på kreditinstitut	475 823	475 824	526 938	526 939
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 498 014	7 559 013	7 471 669	7 537 513
Aktier och andelar	7 347	7 347	7 526	7 526
Aktier och andelar i intresseföretag	3 004	3 004	2 953	2 898
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	126 127	126 127	126 127	126 183
Derivatinstrument	44 326	44 326	63 468	63 468
Totalt	9 457 689	9 506 831	9 551 221	9 601 575
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	151 473	154 177	403 386	407 086
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 480 618	4 490 073	4 554 537	4 570 971
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 302 419	4 331 342	3 979 237	4 000 355
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	132 222	132 222	166 892	166 892
Efterställda skulder	161 759	161 417	159 895	158 785
Skulder för nyttjanderättstillgångar	22 932	22 932	22 200	22 200
Totalt	9 251 424	9 292 163	9 286 147	9 326 290

Tabellen visar bokförda värden 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.

Det nominella värdet för på anfordran betalbara depositioner har 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.

M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

(1 000 euro)	Not	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Tillgångar 31.12.2025							
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	124 237	319 391	649 306	133 474	—	1 226 408
Fordringar på kreditinstitut	M15	475 823	—	—	—	—	475 823
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	483 467	739 735	2 237 323	1 477 390	2 560 099	7 498 014
Totalt		1 083 528	1 059 126	2 886 629	1 610 863	2 560 099	9 200 245
Skulder 31.12.2025							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	76 473	—	66 667	8 333	—	151 473
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	3 796 022	605 705	66 855	12 036	—	4 480 618
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	843 621	194 463	2 908 346	184 178	171 812	4 302 419
Efterställda skulder	M31	—	—	—	101 759	60 000	161 759
Leasingskulder	M29	1 131	3 393	14 984	3 425	—	22 932
Totalt		4 717 246	803 561	3 056 852	309 731	231 812	9 119 202
Tillgångar 31.12.2024							
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	62 502	109 629	882 358	232 707	—	1 287 197
Fordringar på kreditinstitut	M15	526 938	—	—	—	—	526 938
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	535 798	817 530	2 981 400	1 548 743	1 588 198	7 471 669
Totalt		1 125 238	927 159	3 863 758	1 781 450	1 588 198	9 285 804
Skulder 31.12.2024							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	328 386	—	41 667	33 333	—	403 386
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	3 785 074	736 093	—	33 370	—	4 554 537
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	142 021	528 819	2 892 039	231 305	185 054	3 979 237
Efterställda skulder	M31	—	—	—	99 895	60 000	159 895
Leasingskulder	M29	1 079	3 237	14 087	3 798	—	22 200
Totalt		4 256 560	1 268 148	2 947 793	401 700	245 054	9 119 255

M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

(1 000 euro)	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2025					
Skuldebrev	1 226 408	—	1 226 408	—	—
Fordringar på kreditinstitut	467 236	8 587	475 823	—	—
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 498 014	—	7 498 014	—	—
Leasingtillgångar	383 866	—	383 866	—	—
Aktier och andelar	136 479	—	136 479	—	—
Derivatinstrument	44 326	—	44 326	—	—
Övriga tillgångar	296 545	—	296 545	24 586	—
Totalt	10 052 874	8 587	10 061 461	24 586	—
Skulder 31.12.2025					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	151 353	120	151 473	—	—
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 473 939	6 680	4 480 618	46 334	—
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 362 419	—	4 362 419	—	—
Derivatinstrument	132 222	—	132 222	—	—
Efterställda skulder	101 759	—	101 759	—	—
Avsättningar	1 562	—	1 562	—	—
Övriga skulder	175 666	—	175 666	70	—
Totalt	9 398 919	6 800	9 405 719	46 404	—

(1 000 euro)	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2024					
Skuldebrev	1 287 197	—	1 287 197	—	—
Fordringar på kreditinstitut	521 089	5 849	526 938	—	—
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 471 669	—	7 471 669	—	—
Leasingtillgångar	305 669	—	305 669	—	—
Aktier och andelar	136 607	—	136 607	—	—
Derivatinstrument	63 468	—	63 468	—	—
Övriga tillgångar	302 381	—	302 381	51 980	—
Totalt	10 088 080	5 849	10 093 930	51 980	—
Skulder 31.12.2024					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	401 419	1 967	403 386	—	—
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 549 337	5 201	4 554 537	17 964	—
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 039 237	—	4 039 237	—	—
Derivatinstrument	166 892	—	166 892	—	—
Efterställda skulder	99 895	—	99 895	—	—
Avsättningar	944	—	944	—	—
Övriga skulder	156 444	—	156 444	108	—
Totalt	9 414 167	7 167	9 421 335	18 072	—

M37 Ställda och erhållna säkerheter

(1 000 euro)	2025	2024
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	278 703	373 407
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 933 005	2 425 653
Totalt	3 211 707	2 799 059
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	200 308	100 309
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	87 386	98 799
Totalt	287 694	199 108
Ställda säkerheter totalt	3 499 401	2 998 167
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	—	261 401
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	2 493 977	1 993 569
Derivat	87 386	98 799
Totalt	2 581 362	2 353 769

1 Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. 31.12.2025 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 249,6 (84,2) miljoner euro.

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

(1 000 euro)	2025	2024
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	24 530	36 336
Totalt	24 530	36 336

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

M38 Åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	2025	2024
Garantiansvar	37 882	35 866
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	553	1 492
Outnyttjade kreditarrangemang	632 131	584 944
Totalt	670 566	622 302

Åtaganden utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

M39 Moderbolagets kapitaltäckning

(1 000 euro)	2025	2024
Kalkyl över moderbolagets kapitalbas		
Tillgångar totalt	10 061 461	10 093 930
varav immateriella tillgångar	51 294	61 366
Skulder totalt	9 570 719	9 621 335
varav efterställda skulder	161 759	159 895
Aktiekapital	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	-9 748	-19 627
Bundet eget kapital	159 984	150 105
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	151 908	148 028
Balanserade vinstmedel	115 016	103 046
Räkenskapsperiodens vinst	63 834	71 415
Fritt eget kapital	330 758	322 489
Eget kapital	490 742	472 595
Skulder och eget kapital totalt	10 061 461	10 093 930
Åtaganden utanför balansräkningen	670 566	622 302
Eget kapital i Aktia Bank Abp	490 742	472 595
Utdelningsreservering	-58 659	-59 787
Immateriella tillgångar	-35 825	-51 947
Debenturer	101 759	99 895
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-23 572	-28 528
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen	—	-213
AT1 instrument	60 000	60 000
Övrigt	123 308	146 625
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)	657 752	638 639

(1 000 euro)	2025	2024
Moderbolagets kapitaltäckning		
Kärnprimärkapital före avdrag	557 844	562 056
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-61 850	-83 312
Kärnprimärkapital (CET1)	495 993	478 744
Primärkapitaltillskott före avdrag	60 000	60 000
Primärkapitaltillskott (AT1)	60 000	60 000
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	555 993	538 744
Supplementärkapital före avdrag	101 759	99 895
Supplementärkapital (T2)	101 759	99 895
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	657 752	638 639
Summa riskvägda poster	3 502 077	3 741 796
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	2 349 594	856 923
varav andelen kreditrisk, internmetoden	801 316	2 389 194
varav CVA risk	17 939	12 846
varav andelen operativ risk	333 228	482 832
Kärnprimärkapitalrelation	14,2 %	12,8 %
Primärkapitalrelation	15,9 %	14,4 %
Sammanlagd kapitaltäckning	18,8 %	17,1 %

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service och Standard & Poor's Ratings Services klassificeringar. Aktia har övergått från FIRB-metoden till schablonmetoden under 2025.

(1 000 euro)	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Kapitalkrav för operativ risk	26 658	26 045	26 045	26 045	38 627
Riskvägt belopp	333 228	325 560	325 560	325 560	482 832

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

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

M40 Innehav i andra företag

(1 000 euro)	2025		2024	
	Andel aktier	Bokfört värde	Andel aktier	Bokfört värde
Dotterbolag				
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	75 978	100 %	75 978
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	46 191	100 %	46 191
Övrig verksamhet				
Evervest Ab, Helsingfors	100 %	3 625	100 %	3 625
AktiaDuetto Ab, Helsingfors	60 %	334	60 %	389
Totalt		126 127		126 183
Intresseföretag och joint ventures				
Övrigt				
Figure Taloushallinto Oy, Esbo	25 %	178	25 %	178
Finlands Företagarskydd Ab, Helsingfors	45 %	720	45 %	720
Aktia Alexander Corporate Finance Oy	21 %	2 106	20 %	2 000
Totalt		3 004		2 898

M41 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2025		Innehav per 31.12.2024	
	Antal aktier	Andel av aktierna, %	Antal aktier	Andel av aktierna, %
De 20 största aktieägarna:				
Erkki Etolas ägarkontrollerade bolag ¹	14 625 000	19,9	7 250 000	9,9
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	6 040 391	8,2	6 040 391	8,3
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	3 425 000	4,7	1 175 000	1,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,1	2 993 569	4,1
Mandatum Livförsäkringsaktiebolag	2 178 796	3,0	2 290 185	3,1
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen ²	2 261 365	3,1	1 363 534	1,9
Nordea Livförsäkring Finland Ab	2 007 703	2,7	2 005 950	2,7
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,3	1 713 545	2,3
Citibank Europe Plc ²	1 647 080	2,2	1 692 055	2,3
AktiaStiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,1
AktiaStiftelsen i Vasa	1 221 457	1,7	1 421 457	1,9
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	945 266	1,3	945 266	1,3
Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen	897 401	1,2	897 401	1,2
Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo	762 000	1,0	780 000	1,1
Sparbanksstiftelsen i Hangö	672 000	0,9	672 000	0,9
Vörå Sparbanks AktiaStiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Samfundet Folkhälsan i svenska Finland r.f.	562 906	0,8	562 906	0,8
OP-Livförsäkrings Ab	520 964	0,7	487 488	0,7
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	510 050	0,7	520 050	0,7
AktiaStiftelsen i Korsholm	498 729	0,7	508 729	0,7
20 största ägarna	45 657 846	62,2	35 494 150	48,6
Övriga	27 714 596	37,8	37 487 546	51,4
Totalt	73 372 442	100,0	72 981 696	100,0

1 Erkki Etolas ägarkontrollerade bolag; Etola Group Oy, Oy Etra Invest Ab och Etola Oy
2 Förvaltarregistrerade

	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Aktieägarna per sektor 2025				
Företag och bostadssamfund	2 061	4,7	14 194 770	19,3
Finansiella företag och försäkringsföretag	48	0,1	9 324 012	12,7
Offentlig sektor	31	0,1	11 233 340	15,3
Hushåll	41 607	93,9	19 630 965	26,8
Icke-vinstsyftande samfund	401	0,9	14 861 690	20,3
Förvaltarregistrerade och utländska ägare	170	0,4	4 127 665	5,6
Totalt per sektor	44 318	100,0	73 372 442	100,0

Aktieägarna per sektor 2024				
Företag och bostadssamfund	2 055	4,9	20 080 018	27,5
Finansiella företag och försäkringsföretag	49	0,1	6 590 722	9,0
Offentlig sektor	31	0,1	8 992 417	12,3
Hushåll	39 246	93,5	18 839 620	25,8
Icke-vinstsyftande samfund	412	1,0	15 222 455	20,9
Förvaltarregistrerade och utländska ägare	171	0,4	3 256 464	4,5
Totalt per sektor	41 964	100,0	72 981 696	100,0

	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Aktiestockens fördelning 2025				
Antal aktier				
1–100	22 179	50,0	927 382	1,3
101–1 000	17 779	40,1	6 400 306	8,7
1 001–10 000	4 069	9,2	10 515 149	14,3
10 001–100 000	247	0,6	5 946 757	8,1
100 001–	44	0,1	49 582 848	67,6
Totalt	44 318	100,0	73 372 442	100,0

Aktiestockens fördelning 2024				
Antal aktier				
1–100	21 069	50,2	890 843	1,2
101–1 000	16 763	39,9	5 965 586	8,2
1 001–10 000	3 832	9,1	10 005 802	13,7
10 001–100 000	251	0,6	5 872 134	8,0
100 001–	49	0,1	50 247 331	68,8
Totalt	41 964	100,0	72 981 696	100,0

M42 Upplysningar om 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 Aktia Bank Abp:s styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

För ersättningar till personer i ledande ställning, se not K43 Transaktioner med närstående.

(1 000 euro)	2025	2024
Transaktioner med dotterbolag		
Depositioner	32 898	10 769
Fordringar	3 524	3 033
Sålda tjänster	6 657	6 299
Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader		
Utdelningar	16 500	18 500
Finansieringsintäkter, netto	16 500	18 500

Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2025

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort Helsingfors. En kopia av verksamhetsberättelse och bokslut finns att tillgå i Aktia Bank Abp, Arkadiagatan 4–6, 00100 Helsingfors och på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 178 850 056,98 euro och fonden för fritt eget kapital uppgår till 151 907 603,80 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt: En utdelning om 0,80 euro per aktie föreslås för räkenskapsåret 2025 och beräknas uppgå till sammanlagt 58 658 852,80 euro exklusive utdelning för eget innehav. Utdelningen görs från balanserade vinstmedel och är beräknad enligt utestående antal aktier 31.12.2025. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel till 120 191 204,18 euro.

Styrelsens och verkställande direktörens yttrande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att:

- Koncernbokslutet som har upprättats i enlighet med internationella IFRS-redovisningsstandarder, så som de antagits av EU och moderbolagets bokslut som uppgjorts i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut, ger en rättvisande bild av tillgångarna, förpliktelserna, den ekonomiska ställningen samt vinsterna och förlusterna både i fråga om företaget självt och i fråga om den helhet som utgörs av de företag som omfattas av företagets koncernbokslut
- Det i verksamhetsberättelsen ingår en redogörelse som ger en sanningsenlig bild av utvecklingen och resultatet av affärsverksamheten i företaget å ena sidan och i den helhet av företag som omfattas av koncernbokslutet å andra sidan samt en beskrivning av de mest relevanta riskerna och osäkerhetsfaktorerna och företagets ställning i övrigt
- Den hållbarhetsrapport som ingår i verksamhetsberättelsen är upprättad med iakttagande av de standarder för hållbarhetsrapportering som avses i bokföringslagens kapitel 7 och med iakttagande av artikel 8 i taxonomiförordningen.

Helsingfors den 26 februari 2026

Aktia Bank Abp:s styrelse

Juha Hammarén
ordförande

Joakim Frimodig
vice ordförande

Maria Jerhamre Engström

Hanne Katrama

Harri Lauslahti

Sari Somerkallio

Anssi Huhta
verkställande direktör

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.
Helsingfors den 26 februari 2026

KPMG Oy Ab
Tiia Kataja
CGR

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Aktia Bank Abp (FO-nummer 218702-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2025. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive väsentlig information om redovisningsprinciper samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella IFRS-redovisningsstandarder, så som de antagits av EU,
- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Vårt uttalande i denna rapport är förenligt med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till revisionsutskottet.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernbolagen är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not K12 till koncernbokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämpande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU-förordningens 537/2014 artikel 10 punkt 2c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

FÖR REVISIONEN SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN	HUR IFRÅGAVARANDE OMRÅDEN BEAKTATS I REVISIONEN	
Värdering av utlåning till allmänheten och offentliga samfund (redovisningsprinciper och noter K19, K20, M16, M17)		Skulder från försäkringsavtal (redovisningsprinciper och noter K35)
- Utlåning till allmänheten och offentliga samfund uppgår till 7,9 miljarder euro. Detta motsvarar ungefär 66 % av koncernens balansomslutning. - IFRS 9 Finansiella instrument -standarden tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster. Beräkning av förväntade kreditförluster inbegriper antaganden, uppskattningar samt företagsledningens bedömningar, som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster och till definitionen av betydande ökning i kreditrisk. - På grund av det väsentliga balansvärdet, kalkylmodellernas komplexitet samt de bedömningar som krävs av företagsledningen gällande värderingen av fordringar är utlåning till allmänheten och offentliga samfund ett område av särskild betydelse för revisionen.	- Vi har utvärderat kontroller hänförliga till godkännande, redovisning och övervakning av lånekrediter samt gjort en bedömning av principerna som ligger till grund för riskbedömning och fastställande av nedskrivningar av lån och övriga fordringar. - Vi har utvärderat metoderna och de centrala antagandena för kalkylering av förväntade kreditförluster samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster. Våra revisionsinsatser har inkluderat en genomgång av de under räkenskapsåret gjorda mest väsentliga enskilda nedskrivningarna. - IFRS- och finansierings-specialister från KPMG har deltagit i revisionen. - Utöver detta har vi utvärderat sakensheten av Aktiakoncernens bokslutsnoter gällande utlåning samt nedskrivningar.	- Skulder från försäkringsavtal i Aktiakoncernens balansräkning uppgår till 0,4 miljarder euro och är en post i koncernens balansräkning där försäkringsmatematiska antaganden, beräkningsmetoder samt -modeller tillämpas. - Fastställandet av skulder från försäkringsavtal i enlighet med IFRS 17 standarden förutsätter ledningens bedömningar gällande fastställande av bl.a. diskonteringsränta, beräkning av riskjustering samt gällande förväntade kassaströmmar. - Då försäkringsskuldens värde i balansräkningen är betydande och beräkningen baserar sig på försäkringsmatematiska modeller vilka innehåller ledningens bedömningar är skulder från försäkringsavtal ett område av särskild betydelse för revisionen. - Våra granskningsåtgärder har innefattat bedömning av de tillämpade beräknings- och redovisningsprinciperna för skulder från försäkringsavtal i jämförelse med IFRS 17 standardens stadganden. - Vi har utvärderat och testat interna processer och kontroller hänförliga till skulder från försäkringsavtal. - Gällande beräkningen av den försäkringsmatematiska skulden har vi bedömt de centrala försäkringsmatematiska metoderna och rimligheten av de centrala antagandena samt bedömt av ledningen gjorda beslut gällande tillämpandet av IFRS 17 standarden. - KPMG:s aktuarie har deltagit i revisionen. - Vi har därutöver bedömt framförandet och notuppgifterna i bokslutet.

Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling
(redovisningsprinciper och noter K6 och M4)

- De förvaltade tillgångarna inom Aktiakoncernen berättigar till provisionsintäkter baserat på avtal med kunder och samarbetspartners. Provisionsintäkterna totalt 84,0 miljoner euro utgör en betydande post i koncernens resultaträkning.
 - Redovisningen och intäktsföringen av fond- och kapitalförvaltningsprovisioner inbegriper manuella arbetskedan och kan även innefatta bedömningar av företagsledningen.
 - På basen av intäkternas storlek och till dem relaterade ledningens bedömningar gällande redovisningen, är provisionsintäkterna ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat metoderna som Aktiakoncernen använder sig av för att beräkna och intäktsförda fond- och kapitalförvaltningsarvoden.
 - Vi har i vår granskning av redovisningen av fond- och förvaltningsprovisioner fokuserat på kontrollerna inom fakturerings- och kalkyleringsprocesserna. Vi har granskat att kontrollerna är ändamålsenligt utformade och effektiviteten av kontrollerna.
 - Våra revisionsåtgärder har omfattat testning av arvodesberäkningar genom urval samt genomgång av principer använda vid beräkningen av arvoden har jämförts mot avtal och fondernas stadgar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella IFRS-redovisningsstandarder, så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av den interna kontrollen som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen för moderbolagets eller koncernens del.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett

moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företaget eller affärsenheter inom koncernen som grund för att lämna ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för vårt revisionsuttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2011 oavbrutet i 15 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen men inkluderar inte bokslutet eller vår revisionsberättelse. Vi har fått tillgång till verksamhetsberättelsen före datumet för denna revisionsberättelse och förväntar oss att få tillgång till årsberättelsen efter detta datum. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser, med undantag för de uppgifter om hållbarhetsrapporten om vilka det finns bestämmelser i 7 kap. i bokföringslagen och i hållbarhetsrapporteringsstandarderna.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhets-berättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser. Vårt uttalande täcker inte de uppgifter om hållbarhetsrapporten om vilka det finns bestämmelser i 7 kap. i bokföringslagen och i hållbarhetsrapporteringsstandarderna.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen som vi fick tillgång till före datumet för denna revisionsberättelse, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den aktuella övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 26 februari 2026
KPMG OY AB
Revisionssammanslutning

Tiia Kataja
CGR

Hållbarhetsgranskningsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Vi har utfört vårt bestyrkandeuppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet gällande den i bokföringslagens 7 kap. avsedda koncernhållbarhetsrapporten för Aktia Bank Abp (FO-nummer 2181702-8) som ingår i verksamhetsberättelsen för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2025.

Uttalande

Baserat på de åtgärder vi utfört och de bevis vi inhämtat har vi inte fått kännedom om ett förhållande som får oss att tro att det i koncernhållbarhetsrapporten inte i alla väsentliga avseenden följts

1) de krav som föreskrivs i 7 kap. i bokföringslagen och standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS), samt
2) de krav som föreskrivs i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EU:s taxonomi).

Punkt 1 ovan omfattar även processen där Aktia Bank Abp har identifierat informationen för rapporteringen i enlighet med standarderna för hållbarhetsrapportering (dubbel väsentlighetsanalys).

Vårt uttalande täcker inte märkningen av koncernhållbarhetsrapporten med digital XBRL-hållbarhetsidentifiering i enlighet med 7 kap. 22 § 1 mom. 2 punkten i bokföringslagen, eftersom hållbarhetsrapporterande företag inte har haft möjligheten att följa detta krav på grund av avsaknaden

av krav på märkningen av hållbarhetsinformation i ESEF-förordningen eller någon annan EU-lagstiftning.

Grund för uttalandet

Vi har utfört koncernhållbarhetsgranskningen som ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet med iakttagande av god granskningsssed i Finland och av den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad) ”Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information”.

Vårt ansvar enligt denna standard beskrivs närmare i avsnittet Koncernhållbarhetsrevisorns ansvar.

Vi anser att vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga bevis som grund för vårt uttalande.

Koncernhållbarhetsrevisorns oberoende och kvalitetsstyrning

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska krav i Finland som gäller uppdraget vi utfört och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Koncernhållbarhetsrevisorn tillämpar den internationella standarden för kvalitetsstyrning ISQM 1, enligt vilken hållbarhetsrevisionssammanslutningen ska utforma, implementera och upprätthålla ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i författningar och föreskrifter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören för Aktia Bank Abp ansvarar för

- koncernhållbarhetsrapporten och för upprättandet och framläggandet av koncernhållbarhetsrapporten i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. i bokföringslagen, inklusive den process som har definierats i standarderna för hållbarhetsrapportering och där informationen för rapporteringen i enlighet med standarderna för hållbarhetsrapportering har identifierats,
- att de krav som föreskrivs i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 har följts i koncernhållbarhetsrapporten, samt för
- en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernhållbarhetsrapport som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Inneboende begränsningar vid upprättandet av hållbarhetsrapporten

Upprättandet av koncernhållbarhetsrapporten förutsätter att bolaget uppgör en väsentlighetsbedömning med avsikt att identifiera för hållbarhetsrapporten relevant information. I detta ingår till en betydande del bedömningar och val gjorda av ledningen. Kännetecknande för hållbarhetsrapporten är att rapporteringen av denna typs information är förknippad

med estimat och antaganden samt osäkerhet i mätningar och utvärderingar.

Det finns en inneboende osäkerhet i fastställandet av växthusgaser, eftersom den vetenskapliga kunskap som används för att fastställa utsläppsfaktorer och de numeriska värden som behövs för att kombinera utsläpp av olika gaser är ofullständig.

Vid rapportering av framtida information i enlighet med ESRS-standarderna bör bolagets ledning presentera antaganden gällande möjliga framtida händelser, informera om bolagets möjliga framtida åtgärder gällande dessa, och utarbeta den framåtblickande informationen baserat på dessa antaganden. Det verkliga slutresultatet kommer sannolikt att avvika eftersom förutspådda händelser ofta inte förverkligas såsom tänkts.

Koncernhållbarhetsrevisorns ansvar

Vår skyldighet är att utföra ett bestyrkandeuppdrag för att uppnå en begränsad säkerhet om att koncernhållbarhetsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter beroende på oegentligheter eller misstag samt att lämna en sådan granskningsberättelse som innehåller vårt uttalande och där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de beslut som användare fattar med grund i koncernhållbarhetsrapporten.

Att följa den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad) innebär att vi använder professionellt omdöme och har en

professionellt skeptisk inställning under hela uppdraget. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernhållbarhetsrapporten, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och skaffar vi oss en förståelse av den del av den interna kontrollen som har betydelse för vårt uppdrag för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen för moderbolagets eller koncernens del.
- Utformar och utför vi granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker för att inhämta bevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

Beskrivning av de utförda åtgärderna

De åtgärder som utförs i ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet varierar i fråga om karaktär och tidpunkt, och är mindre i omfattning än för ett uppdrag där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet. Karaktären på, tidpunkten för och omfattningen av de valda granskningsåtgärderna är en fråga om professionellt omdöme, inklusive bedömningen av risken för väsentliga felaktigheter beroende på oegentligheter eller misstag. Följden är att graden av säkerhet som uppnås i ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet är betydligt lägre än den säkerhet som skulle uppnås om ett uppdrag där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet hade utförts.

Våra åtgärder omfattade bl.a. följande:

- Vi intervjuade bolagets ledning samt personer ansvariga för upprättandet och sammanställningen av koncernens hållbarhetsrapport.
- Gällande processen för dubbel väsentlighetsanalys har vi utvärderat implementeringen av processen i bolaget och informationen som presenterats gällande den dubbla väsentlighetsanalysen i förhållande till kraven i ESRs-standarderna.
- Genom intervjuer har vi bildat oss en uppfattning om viktigaste processer, kontroller och informationssystem relaterade till insamling och konsolidering av hållbarhetsdata.
- Vi har bekantat oss med interna direktiv och policyn som är väsentliga för den information som presenteras i koncernens hållbarhetsrapport.
- Vi har till lämpliga delar bekantat oss med den bakgrundsdokumentation och dokument som bolaget uppgjort och utvärderat om de stöder den information som ingår i koncernens hållbarhetsrapport.
- Vi har utvärderat presentationen av information om väsentliga hållbarhetsfrågor i koncernens hållbarhetsredovisning i förhållande till kraven i ESRs-standarderna.
- Gällande EU-taxonomi informationen har vi skaffat oss en uppfattning om hur processen hur bolaget har identifierat ekonomiska aktiviteter som omfattas av och är förenliga med kraven i EU:s taxonomiförordning, och utvärderat om den information som presenterats överensstämmer med regelverket.

Helsingfors den 26 februari 2026
KPMG OY AB
Hållbarhetsrevisionssammanslutning

Tiia Kataja
Hållbarhetsrevisor



Aktia

2025

Bolagsstyrningsrapport

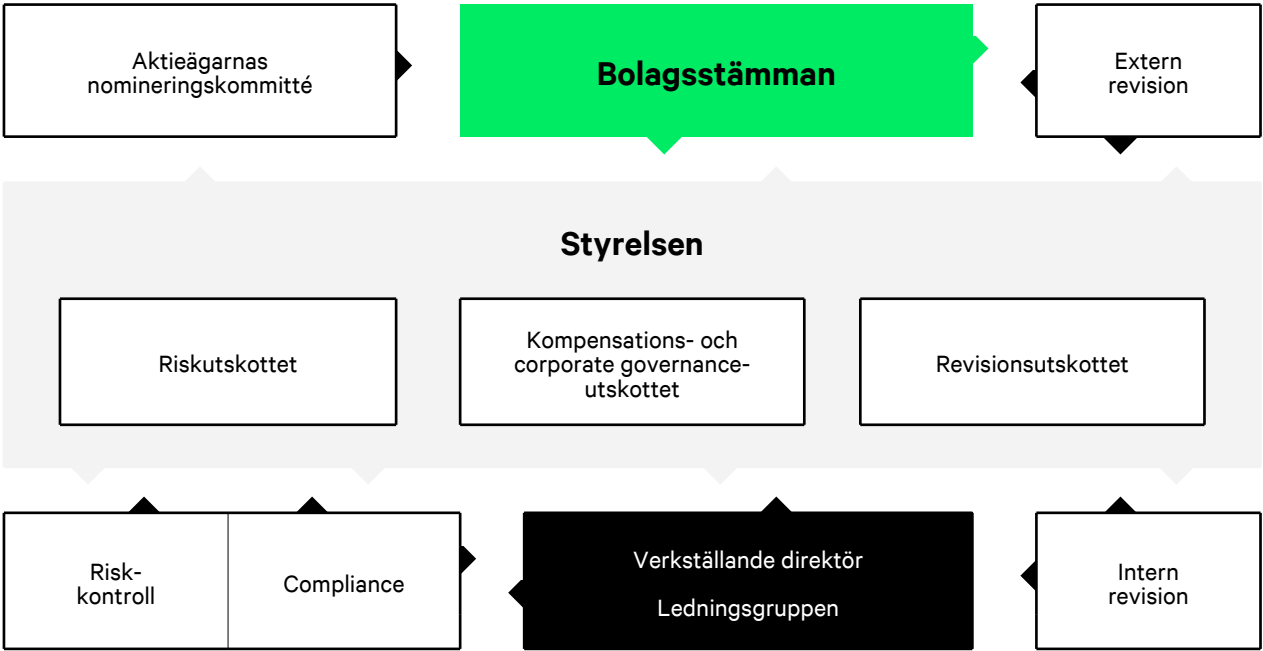
Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna redogörelse har godkänts av Aktia Bank Abp:s (Aktia) styrelse 26.2.2026. Redogörelsen har upprättats separat från styrelsens verksamhetsberättelse och har behandlats av styrelsens revisionsutskott. Denna redogörelse över bolagsstyrningen har uppgjorts i enlighet med Bolagsstyrningskod 2025. Denna redogörelse och övriga uppgifter som förutsätts av bolagsstyrningskoden, bolagets bokslut, styrelsens verksamhetsberättelse och revisionsberättelse för 2025 finns tillgängliga på bolagets webbplats www.aktia.com.

Rekommendationer om bolagsstyrning

Utöver den gällande lagstiftningen och bolagsordningen har Aktia Bank Abp följt Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning från 2025 (Bolagsstyrningskod 2025). Koden finns offentligt tillgänglig på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats www.cgfinland.fi. Aktia är understödsmedlem i Värdepappersmarknadsföreningen r.f.

Aktia Bank Abp:s förvaltningsstruktur



Styrelse 31.12.2025



Juha Hammarén

man, f. 1960, finsk medborgare

Icke-oberoende av bolaget, oberoende av bolagets betydande aktieägare

Styrelsens ordförande, medlem av styrelsens revisionsutskott samt medlem av styrelsens kompensations- och corporate governance -utskott

I styrelsen sedan 2025

Utbildning	Vicehäradshövding, eMBA
Nuvarande position	Styrelseproffs
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	69 061



Joakim Frimodig

man, f. 1978, finsk medborgare

Oberoende av bolaget och dess betydande aktieägare

Styrelsens vice ordförande och ordförande för styrelsens kompensations- och corporate governance-utskott samt medlem av styrelsens riskutskott

I styrelsen sedan 2024

Utbildning	Bachelor of Arts (Oxford)
Nuvarande position	Styrelseproffs
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	32 776



Maria Jerhamre Engström

kvinna, f. 1969, svensk medborgare

Oberoende av bolaget och dess betydande aktieägare

Styrelseledamot och ordförande för styrelsens riskutskott

I styrelsen sedan 2018

Utbildning	eMBA
Nuvarande position	Senior konsult & Partner, Mindstreet Group AB
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	13 305



Hanne Katrama

kvinna, f. 1959, finsk medborgare

Oberoende av bolaget och dess betydande aktieägare

Styrelseledamot och medlem av styrelsens revisionsutskott

I styrelsen sedan 2025

Utbildning	Ekonomie magister
Nuvarande position	Styrelseproffs
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	1 689



Harri Lauslahti

man, f. 1961, finsk medborgare	
Oberoende av bolaget och dess betydande aktieägare	
Styrelseledamot, medlem av styrelsens riskutskott samt medlem av styrelsens kompensations- och corporate governance -utskott	
I styrelsen sedan 2020	
Utbildning	Ekonomie magister
Nuvarande position	Styrelseproffs
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	9 112



Sari Somerkallio

kvinna, f. 1972, finsk medborgare	
Oberoende av bolaget och dess betydande aktieägare	
Styrelseledamot och ordförande för styrelsens revisionsutskott	
I styrelsen sedan 2025	
Utbildning	FM (matematik), ekonomie magister
Nuvarande position	CFO, F-Secure Oyj
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	2 027

Även följande personer var ledamöter av Aktia Banks styrelse under år 2025:

Lasse Svens

man, f. 1962, finsk medborgare	
Styrelsens ordförande, medlem av styrelsens kompensations- och corporate governance-utskott samt medlem av styrelsens riskutskott fram till 3.4.2025	
I styrelsen 2016–2025	
Utbildning	Ekonomie magister

Ann Grevelius

kvinna, f. 1966, svensk medborgare	
Styrelseledamot och medlem av styrelsens revisionsutskott fram till 3.4.2025	
I styrelsen 2023–2025	
Utbildning	Civilekonom

Carl Haglund

man, f. 1979, finsk medborgare	
Styrelseledamot och medlem av styrelsens kompensations- och corporate governance-utskott fram till 12.6.2025	
I styrelsen 2023–2025	
Utbildning	Ekonomie magister

Sari Pohjonen

kvinna, f. 1966, finsk medborgare	
Styrelseledamot och ordförande för styrelsens revisionsutskott fram till 27.2.2025	
I styrelsen 2022–2025	
Utbildning	Ekonomie magister

Matts Rosenberg

man, f. 1977, finsk medborgare	
Styrelsens ordförande, medlem av styrelsens kompensations- och corporate governance-utskott samt medlem av styrelsens revisionsutskott fram till 2.10.2025	
I styrelsen 2024–2025	
Utbildning	Ekonomie doktor

Johannes Schulman

man, f. 1970, finsk medborgare	
Styrelseledamot och medlem av styrelsens revisionsutskott fram till 3.4.2025	
I styrelsen 2018–2025	
Utbildning	Ekonomie magister

Utnämning av styrelsen

Enligt bolagsordningen hör till Aktias styrelse minst fem (5) och högst tolv (12) ordinarie ledamöter. Bolagsstämman fastställer antalet styrelseledamöter, väljer styrelseledamöter och fastställer styrelsens arvoden på förslag av aktieägarnas nomineringskommitté. Aktias ordinarie bolagsstämma 2025 fastställde antalet styrelseledamöter till sju (7), och Aktias extra bolagsstämma i oktober 2025 fastställde antalet till sex (6). Styrelseledamöternas mandattid börjar vid utgången av ordinarie bolagsstämma och fortgår fram till utgången av följande ordinarie bolagsstämma. Styrelsen väljer inom sig styrelsens ordförande och vice ordförande. Inga styrelseledamöter tillsätts genom någon särskild tillsättningsordning.

Enligt Aktias bolagsordning består nomineringskommittén av representanter för de fem största aktieägarna sett till antal aktier. Styrelsens ordförande fungerar som sammankallare och deltar i nomineringskommitténs möten som sakkunnig. Rätt att utnämna en representant till nomineringskommittén har de fem aktieägare, vilkas andel av samtliga aktier i Aktia Bank Abp är störst den första dagen i juni (1.6) kalenderåret före stämman. Om en aktieägare inte önskar utnyttja sin nomineringsrätt, övergår rätten till den näst största aktieägaren som annars inte skulle ha nomineringsrätten. En av aktieägarna utsedd representant ska avgå från nomineringskommittén om den berörda aktieägaren avyttrar mer än hälften av de aktier som grundade utnämningrätten och inte längre hör till bolagets fem största aktieägare.

Nomineringskommitténs sammansättning fr.o.m. 12.11.2025 är:

- Gisela Knuts, utsedd av de bolag som kontrolleras av Erkki Etola samt Pensionsförsäkrings-aktiebolaget Veritas
- Lasse Svens, utsedd av Stiftelsen för Åbo Akademi
- Hanna Kaskela, utsedd av Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma
- Marcus Rantala, utsedd av Stiftelsen Tre Smeder.

Gisela Knuts valdes till nomineringskommitténs ordförande. Därtill deltar styrelsens ordförande Juha Hammarén i nomineringskommitténs arbete som sakkunnig.

Inför ordinarie bolagsstämma ska nomineringskommittén meddela Aktia Bank Abps styrelse sitt förslag till styrelseledamöter och arvoden före utgången av januari månad. Beträffande en extra bolagsstämma ska nomineringskommittén på motsvarande sätt meddela ifrågakavande förslag i god tid före bolagsstämman med beaktande av tillämplig reglering.

Styrelseledamöternas oberoende och mångfald

Enligt styrelsens utvärdering var samtliga styrelseledamöter i Aktia i slutet av 2025 på det sätt som avses i Bolagsstyrningskod 2025, oberoende i förhållande till betydande aktieägare i bolaget (innehav minst tio procent av det totala antalet aktier eller röster). Enligt styrelsens utvärdering var och är samtliga styrelseledamöter, med undantag av Juha Hammarén, oberoende i förhållande till Aktia. Juha Hammarén är icke oberoende av bolaget eftersom han har innehaft olika ledningsuppdrag i bolaget från och med 2014 till slutet av 2024, bland annat som verkställande direktör mellan februari 2023 och slutet av maj 2024.

Styrelsen har godkänt principer för mångfald med målsättningen att säkerställa att styrelsen som helhet har den kompetens och den mångfald som krävs för att ha en

sund styrelsekultur, bevara ägarvärdet via en effektiv övervakning av verksamheten och öka ägarvärdet genom insikt och strategiskt tänkande. Principerna finns tillgängliga på bolagets webbplats www.aktia.com/sv/investerare/bolagsstyrning/styrelse-och-kommitteer.

Enligt Aktias principer när det gäller kön ska en jämn könsfördelning i styrelsen eftersträvas. I slutet av året 2025 var andelen av båda könen 50 % av styrelseledamöterna. Nomineringskommittén har i sitt arbete beaktat målsättningen att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen samt aktiebolagslagens krav om könsfördelning bland styrelseledamöter. Förslaget till ordinarie bolagsstämman 2026 gällande styrelsens sammansättning uppfyller de krav som kommer att träda i kraft 2026.

Styrelsens uppgifter och möten

Styrelsen företräder Aktia samt ansvarar för ledningen av bolaget enligt lag och bolagsordning. Frånsett uppdrag som styrelsen i enskilda fall ger styrelseledamöterna har dessa inte individuella uppgifter i anslutning till bolagets förvaltning.

Styrelsen har fastslagit en skriftlig arbetsordning för sin verksamhet. Styrelsens möten hålls i regel i Aktias utrymmen i Helsingfors. Styrelsen kan vid behov även ha distansmöten och fatta beslut utan att sammanträda. Under 2025 har styrelsens mötesform varit mestadels fysiska möten. Styrelsen sammanträder i regel varje månad samt vid behov. Under ett längre möte per år behandlas huvudsakligen koncernens strategi.

Styrelsen är beslutsfär då mer än hälften av dess ledamöter, inbegripen ordförande eller vice ordförande, är närvarande. Styrelsens arbetsordning innehåller en närmare reglering av styrelsens allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötes-angelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid styrelsemötena samt om rapporteringsrutiner.

Under 2025 höll styrelsen 17 möten. Därtill fattade styrelsen vid 6 tillfällen separat beslut i angelägenheter som ankommer på styrelsen. Utöver de regelbundna ärendena samt de fokusärenden som behandlats av utskotten, fokuserade styrelsen på bolagets strategi-uppdatering och uppföljning av dess genomförande, samt förändringar i bolagets högsta ledning.

Styrelseledamöternas närvaro i styrelsemöten under 2025:

		Närvaro
Hammarén Juha, ordförande	fr.o.m. 2.10.2025	5/5
Frimodig Joakim		17/17
Jerhamre Engström Maria		16/17
Katrama Hanne	fr.o.m. 3.4.2025	13/13
Lauslahti Harri		17/17
Somer kallio Sari	fr.o.m. 3.4.2025	13/13
Svens Lasse, ordförande	t.o.m. 3.4.2025	4/4
Rosenberg Matts, ordförande	t.o.m. 2.10.2025	12/12
Grevelius Ann	t.o.m. 3.4.2025	4/4
Haglund Carl	t.o.m. 12.6.2025	6/6
Pohjonen Sari	t.o.m. 27.2.2025	3/3
Schulman Johannes	t.o.m. 3.4.2025	4/4

Styrelseutskottens sammansättning och uppgifter

För att bereda frågor för beslut av styrelsen samt för att besluta om vissa definierade angelägenheter har styrelsen inrättat tre utskott. Utskottens arbetsordningar utgör en del av styrelsens arbetsordning. Enligt den ska utskotten ha minst tre och högst fyra medlemmar. Därtill definierar arbetsordningen vilka angelägenheter utskotten bereder och vilka angelägenheter de tar del av.

Riskutskott

Riskutskottet bereder ärenden om risktagning och riskhantering. Utskottet behandlar även de centrala riskrelaterade processerna för kapital och likviditet, interna kapitalbedömningen (ICAAP) och likviditetsbedömningen (ILAAP) samt bereder de riskärenden som styrelsen ska fatta beslut om. Utskottet bereder beslut om årsplaner samt principer för Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen för fastställande av styrelsen samt tar del av regelbundna rapporter från Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen och Financial Crime Prevention -enheten. Under 2025 höll utskottet 10 möten och utöver de regelbundna ärendena fokuserade man särskilt på närmare uppföljning av kreditriskrapportering samt utveckling av Aktias kreditriskmodellering.

Medlemmar i riskutskottet och mötesnärvaro 2025:

Jerhamre Engström Maria, ordförande	10/10
Lauslahti Harri	10/10
Frimodig Joakim	10/10
Svens Lasse, t.o.m. 3.4.2025	3/3

Revisionsutskott

Revisionsutskottet säkerställer den finansiella rapporteringen och ett ändamålsenligt system för intern kontroll och intern revision. Revisionsutskottet bereder styrelsens beslut gällande bokslut och delårsrapporter. Utskottet bereder principerna för den interna revisionen och koncernens interna revisionsplan. Utskottet tar del av den externa revisorns och den interna revisionens rapporter och utvärderar tillräckligheten i den övriga interna rapporteringen. Revisionsutskottet utvärderar revisorns eller revisionssamfundets oberoende och i synnerhet tillhandahållandet av tilläggstjänster. Under 2025 höll revisionsutskottet 6 möten och utöver de regelbundna ärendena fokuserade särskilt på uppföljning av strategiimplementering samt Aktias hållbarhetsrapportering.

Medlemmar i revisionsutskottet och mötesnärvaro 2025:

Somerkallio Sari, ordförande fr.o.m. 3.4.2025	4/4
Hammarén Juha, fr.o.m. 2.10.2025	2/2
Katrama Hanne, fr.o.m. 3.4.2025	4/4
Pohjonen Sari, ordförande, t.o.m. 27.2.2025	2/2
Grevelius Ann, t.o.m. 3.4.2025	2/2
Rosenberg Matts, t.o.m. 2.10.2025	4/4
Schulman Johannes, t.o.m. 3.4.2025	2/2

Kompensations- och corporate governance-utskott

Kompensations- och corporate governance-utskottet bereder och framlägger beslutsförslag till styrelsen om koncernens ersättningspolicy- och rapport samt närmare gällande ledningsgruppens avlöning och belöningsprogram och utvärderar desamma. Utskottet bereder och handhar även angelägenheter som hänför sig till utvecklingen av koncernens förvaltnings- och styrningssystem. Under 2025 höll utskottet 8 möten och utöver de regelbundna ärendena fokuserade särskilt på förberedning av rörliga belöningsystem samt strategiarbetet.

Medlemmar i kompensations- och corporate governance-utskottet och mötesnärvaro 2025:

Frimodig Joakim, ordförande	8/8
Hammarén Juha, fr.o.m. 2.10.2025	2/2
Lauslahti Harri, fr.o.m. 17.6.2025	3/3
Haglund Carl, t.o.m. 12.6.2025	5/5
Rosenberg Matts, t.o.m. 2.10.2025	6/6
Svens Lasse, t.o.m. 3.4.2025	3/3

Ledningsgrupp 31.12.2025



Anssi Huhta	
man, f. 1977	
Verkställande direktör	
I Aktia och ledningsgruppen sedan 2020	
Utbildning	eMBA
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	47 807



Eva-Maria Broman-Rimpi	
kvinna, f. 1981	
Chief Risk Officer (CRO)	
I Aktia sedan 2021, i ledningsgruppen sedan 2025	
Utbildning	Juris magister (vicehäradshövding), ekonomie magister
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	6 502



Sakari Järvelä	
man, f. 1977	
Ekonomi- och finansdirektör (CFO)*	
I Aktia och ledningsgruppen sedan 2025	
Utbildning	Ekonomie magister
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	1 688



Sini Kivekäs	
kvinna, f. 1974	
Direktör, koncerntjänster	
I Aktia och ledningsgruppen sedan 2022	
Utbildning	Juris magister (vicehäradshövding)
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	16 847

* Karri Varis fungerade som tf. ekonomi- och finansdirektör fram till januari 2025, då Sakari Järvelä började i sin roll.



Oskari Kurki

man, f. 1974	
Dataförvaltningsdirektör	
I Aktia och ledningsgruppen sedan 2024	
Utbildning	Diplomingenjör, MBA
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	4 235



Ville Niiranen

man, f. 1977	
Aktia Livförsäkring Ab, Verkställande direktör	
I Aktia Livförsäkring sedan 2021, i ledningsgruppen sedan 2025	
Utbildning	Juris licentiat
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	4 085



Pasi Vuorinen

man, f. 1971	
Direktör, Kapitalförvaltning	
I Aktia sedan 2024, i ledningsgruppen sedan 2025	
Utbildning	Politics magister
Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2025	1 354

Även följande personer var ledningsgruppsmedlemmar under 2025*

Aleksi Lehtonen

man, f. 1975	
Verkställande direktör	
I Aktia 2024–2025	
Utbildning	Politics magister

Kati Eriksson

kvinna, f. 1977	
Direktör, Kapitalförvaltning	
I Aktia 2024–2025	
Utbildning	Ekonomie magister

*Carl Haglund utsågs till Aktias verkställande direktör i juni 2025, men han tillträdde inte tjänsten och var inte medlem i ledningsgruppen.
Information om erlagda ersättningar till ledningsgruppen finns i noterna K43 och K45 i bokslutet.

Verkställande direktören och hans uppgifter

Aktias verkställande direktör är eMBA Anssi Huhta, född 1977.

Verkställande direktören svarar för den löpande förvaltningen av Aktiakoncernen. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens anvisningar. Verkställande direktören förbereder de ärenden som styrelsen ska besluta om och verkställer styrelsens beslut. Verkställande direktören bistås i den löpande förvaltningen av en ledningsgrupp.

Ledningsgrupp och dess uppgifter

Koncernens ledningsgrupp har som uppgift att bistå verkställande direktören. Ledningsgruppen behandlar och följer upp utfallet av koncernens strategi och resultatutveckling samt utfallet av betydande projekt och uppnåendet av ställda mål.

Ledningsgruppen har ingen formell bolagsrättslig ställning. Ledningsgruppen består av verkställande direktören, som fungerar som ordförande, segmentansvariga samt funktionsansvariga enligt vad som fastslagits av styrelsen. Medlemmarna i ledningsgruppen rapporterar till verkställande direktören. Ledningsgruppen sammanträdde i regel varannan vecka under 2025. Under 2025 utsågs Chief Risk Officer samt livförsäkringsbolagets verkställande direktör till nya medlemmar av ledningsgruppen.

Intern kontroll och riskhantering i Aktiakoncernen

Den interna kontrollen ska säkerställa att Aktiakoncernen i sin verksamhet efterlever de krav som ställs av regleringen och de riktlinjer som styrelsen fastslagit för verksamheten. I Aktia tillämpas för intern kontroll och riskhantering principen som kallas "Tre försvarslinjer".

Intern kontroll implementeras således inom organisationens alla nivåer. Vederbörlig organisering av intern kontroll och säkerställande av dess funktion ingår i styrelsens uppgifter i Aktia Bank Abp.

Den första försvarslinjen, d.v.s. affärsverksamheten jämte dess stödfunktioner äger alla risker i sin verksamhet och ansvarar därigenom för den interna kontrollen och riskhanteringen. Utöver ekonomiska rapporteringsprocesser säkerställs en fungerande intern kontroll i Aktiakoncernen av riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och därtill i Aktia Livförsäkring Ab av den oberoende aktuariefunktionen och i Aktia Fondbolag Ab av den oberoende riskhanteringsfunktionen i den andra försvarslinjen, samt av intern revision i den tredje försvarslinjen. Alla dessa funktioner arbetar självständigt och oberoende av affärsverksamheten. Riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och intern revision rapporterar direkt till koncernens styrelse och styrelserna i koncernens reglerade dotterbolag. Därtill rapporterar den oberoende aktuariefunktionen samt Aktia Livförsäkringens egen chef för riskkontroll till Aktia Livförsäkring Ab:s styrelse och den oberoende riskhanteringsfunktionen till Aktia Fondbolag Ab:s styrelse.

Styrelsen fastställer principer, instruktioner, riskstrategier och riskkaptiten för koncernen och säkerställer således gränserna för riskhantering inom koncernen. Styrelsen ansvarar för att riskhanteringen verkställs ändamålsenligt, effektivt och ansvarsfullt och för att Aktia har arbetssätt som garanterar att Aktiakoncernens affärsverksamhet är lagenlig.

Huvudprinciperna för riskhanteringen i Aktiakoncernen och processerna samt intern kontroll framgår i detalj av Pillar III-rapporten 2025 som finns på webbplats www.aktia.com/sv/investera/rapporter-och-presentationer/year/2025.

Riskkontrollfunktion

Aktiakoncernen har en riskkontrollfunktion, som är oberoende av affärsverksamheten och övervakar och utvärderar riskhanteringen inom koncernen och dess dotterbolag samt rapporterar om risker till ledningen och styrelsen. Funktionen övervakar att ändamålsenlig mätning, analys och uppföljning av risker existerar inom koncernens alla verksamhetsområden och gör en bedömning av koncernens helhetsriskposition i relation till strategier och riskaptit, som är fastställd av styrelsen. I dotterbolagens riskkontroll beaktas särdragen och den specifika regleringen i deras affärsverksamhet. Riskkontrollfunktionen styrs av principer samt av en årsplan för funktionen, vilka fastställs årligen av styrelsen.

Compliancefunktion

Aktiakoncernen har en compliancefunktion, som är oberoende av affärsverksamheten. Koncernens compliancefunktion ansvarar för rådgivnings-, övervaknings- och rapporteringsuppgifter gällande regelefterlevnad av regelverk om kundskydd, dataskydd, marknadsuppförande, tillstånd och tillsyn samt penningtvättsreglering. Compliancefunktionen stöder Aktias affärsverksamhet och ska övervaka att koncernens verksamhet till denna del följer lagstiftningen. Compliancefunktionen styrs av principer samt av en årsplan för funktionen, vilka fastställs årligen av styrelsen.

Intern revision

Aktiakoncernen har en funktion för intern revision som är en från affärsverksamheten oberoende enhet. Den granskar tillräckligheten och effektiviteten hos det interna övervakningssystemet samt kvaliteten på utförda uppgifter och därigenom (genom att ta upp observerade brister och utvecklingsområden) främjar förändringar som behövs. Koncernstyrelsen fastställer årligen principerna för den interna revisionens verksamhet samt den interna revisionens årsplan. Den interna revisionen rapporterar om sina observationer, uppföljningen av åtgärder samt genomförandet av revisionsplanen direkt till Aktiakoncernens styrelse och dess revisionsutskott.

Den interna revisionen bedriver sin verksamhet i enlighet med det internationella ramverket för utövande av internrevisionsyrket, inklusive definitionen av intern revision, den yrkesetiska koden och riktlinjer för yrkesmässig intern revision. Därtill följs övrig lagstiftning och andra myndighetsdirektiv för branschen.

Ekonomisk rapportering

De grundläggande principerna för internkontrollen inom den ekonomiska rapporteringsprocessen bygger på tydliga roller, klar ansvarsfördelning och tillräcklig förståelse för verksamheten inom berörda delar av organisationen samt omfattande och regelbundna rapporteringsrutiner i Aktiakoncernen. För att säkerställa riktigheten av den ekonomiska rapporteringen har man byggt in både systembaserad intern kontroll samt dualitet och avstämning i alla väsentliga processer där information registreras. Internkontrollen stöds av iakttagelser av koncernens interna revision som utvärderar informationsflödenas riktighet och kontrollnivåns tillräcklighet genom riskbaserade revisioner.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering består av en ekonomienhet på koncernnivå med ansvar för såväl extern som intern redovisning. Enheten har ansvar för bland annat koncernkonsolidering, budgetering, intern resultatuppföljning, uppdatering av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. För varje affärssegment och enskilda väsentliga dotterbolag har segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys utsetts. Koncernens rapportering sammanställs centralt och bygger på ett gemensamt system för finansiell rapportering omfattande både extern och intern rapportering, vilket bidrar till en enhetlig hantering av den löpande ekonomiska rapporteringen.

Betydande delar av den löpande bokföringen i bolagen inom Aktiakoncernen har utlokaliserats till ett externt bolag som tillhandahåller bokföringstjänster. Bokföringstjänsterna omfattar även upprätthållande av värdepappers-, inköps- och anläggningsreskontra samt uppgörande av bokslut i enlighet med nationella redovisningsprinciper. Tjänsterna produceras i enlighet med avtal mellan parterna och följer de föreskrifter och anvisningar som utfärdats av Finansinspektionen och övriga myndigheter. I syfte att utveckla och utvärdera samarbetet ordnas regelbundna möten med

tjänsteleverantörerna. Aktiakoncernen har ett ägarintresse och är representerad i styrelsen för Figure Taloushallinto Oy, som ansvarar för Aktiakoncernens utlokaliserade bokföringstjänster.

Inom Aktiakoncernen har arbetsuppgifterna och ansvaren fördelats så att personer som deltar i den ekonomiska rapporteringsprocessen endast har mycket begränsade användarrättigheter till respektive affärsområdes olika produktionssystem och affärstillämpningar. Aktiakoncernens ekonomichef som ansvarar för den interna och externa löpande ekonomiförvaltningen medverkar inte i direkta affärsbeslut och hens incitament är i huvudsak oberoende av affärsdrivande faktorer. Ekonomichefen rapporterar till Aktiakoncernens ekonomi- och finansdirektör, som är medlem av ledningsgruppen.

Aktiakoncernens interna rapportering och månadsbokslut följer samma struktur och uppgörs enligt motsvarande principer som för dess officiella del och årsbokslut. Månadsrapportering, kompletterad med avvikelseanalyser mot tidigare perioder, budget och planerade projekt samt centrala nyckeltal för analytisk uppföljning av respektive affärssegment, distribueras löpande till Aktiakoncernens styrelse och ledning, utvalda nyckelpersoner samt revisorer.

Aktiakoncernens ekonomiska utveckling och resultat behandlas månatligen i koncernens ledningsgrupp och rapporteras till styrelsen. Detaljerad genomgång sker på kvartalsnivå i koncernens styrelse och dess revisionsutskott i form av delårsrapporter och årsredovisning. Årsredovisningen revideras och delårsrapporterna granskas översiktligt av koncernens externa revisorer, som rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet. Nya eller förändrade redovisningsprinciper ska behandlas och godkännas av koncernens styrelse och dess revisionsutskott.

Insiderförvaltning

Som börsbolag och emittent följer Aktia Bank Abp marknadsmissbruksförordningen (MAR), enligt vilken bolagen upprättar insiderförteckningar och förteckningar över personer i ledande ställning och deras närstående-krets, och Nasdaq Helsinki Oy:s (Helsingforsbörsens) insideranvisning. Närmare information om insiderförvaltning finns på Aktias webbplats www.aktia.com/sv/investera/bolagsstyrning/insiderforvaltning.

Närståendetransaktioner

För att säkerställa att eventuella intressekonflikter beaktas på behörigt sätt i beslutsfattandet bedöms och följs de transaktioner som görs med bolagets närståendekrets upp. Aktia Bank har definierat sin närståendekrets och gör regelbundet affärstransaktioner med dessa. Affärstransaktionerna utgör en del av bolagets sedvanliga affärsverksamhet enär personer i närståendekretsen i många fall även är kunder i Aktia Bank. Med undantag för personalförmåner för personer i närståendekretsen som är anställda på Aktia, görs dessa affärstransaktioner med normala kundvillkor i enlighet med fastställd beslutsgång. Styrelsens revisionsutskotts uppgift är att utvärdera hur avtal och övriga rättshandlingar mellan bolaget och dess närståendekrets uppfyller kraven på normal affärsverksamhet samt marknadsvillkor.

För Aktia betydande affärstransaktioner med närstående, affärstransaktioner med närstående som avviker från bankens sedvanliga affärstransaktioner eller som i övrigt görs med från det normala avvikande villkor ska godkännas av bankens styrelse. Särskild vikt ska fästas vid att närstående inte drar nytta av sin position som närstående. Aktias ekonomienhet följer upp och rapporterar närståendetransaktioner som en del av de normala rapporterings- och kontrollrutinerna. Närståendetransaktioner rapporteras i Aktia Banks årsredovisning (not K43).

Revision och granskning av hållbarhetsrapportering

Revisorn och granskare av hållbarhetsrapportering väljs av bolagsstämman. Revisor och granskare av hållbarhetsrapportering valdes för en mandatperiod som har börjat då ordinarie bolagsstämman för 2025 avslutats och fortgår till slutet av ordinarie bolagsstämman för år 2026.

Revisionsamfundet KPMG Oy Ab har fungerat som Aktias revisor och granskare av hållbarhetsrapportering 2025. Marcus Tötterman, CGR, HBR, fungerade som huvudansvarig revisor och huvudansvarig hållbarhetsrevisor till och med ordinarie bolagsstämman 2025. Från och med ordinarie bolagsstämman 2025 har huvudansvarig revisor samt huvudansvarig hållbarhetsrevisor varit CGR, HBR Tiia Kataja.

Information om erlagda arvoden för revision och hållbarhetsrevision samt arvoden för tjänster som inte hänför sig till revisionen finns i not K12 i bokslutet.

2025

Ersättningsrapport

Ersättningsrapport 2025 för Aktia Bank Abp:s ledande organ

Denna ersättningsrapport beskriver hur policyerna och riktlinjerna för ersättning till ledande organ i Aktia Bank Abp (nedan Aktia) tillämpades under 2025 och avser den ersättning som betalades till styrelseledamöterna (nedan styrelsen) samt verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare i Aktia under tiden 1.1.2025–31.12.2025. Rapporten baserar sig på rekommendationerna i Värdepappersmarknads-föreningen rfs Finsk kod för bolagsstyrning (Bolagsstyrningskod 2025) och bestämmelserna i värdepappersmarknadslagen (746/2012), aktiebolagslagen (624/2006) samt finansministeriets förordning (608/2019). Aktia följer även bestämmelserna om ersättningsprogram i kreditinstitutslagen (610/2014). Rapporten har granskats av kompensations- och corporate governance-utskottet (nedan utskottet) i Aktia och har godkänts av styrelsen. Rapporten kommer att presenteras för Aktias bolagsstämma 1.4.2026, under vilken aktieägarna kommer att fatta ett rådgivande beslut om dess innehåll.

Översikt över Aktias ersättningar 2025

Ersättningen till Aktias ledande organ baserar sig på ersättningspolicyen som presenterades för bolagsstämman 3.4.2024 för rådgivande beslutsfattande. Ersättningspolicyen tillämpas till och med bolagsstämman 2028. Beslutsprocessen gällande ersättning, såsom den definieras i riktlinjerna för ersättningar, har följts i beslutsfattandet gällande ersättningar 2025. Det förekom inga tillfälliga avvikelser från ersättningspolicyen under 2025. Styrelsen noterade inte heller några omständigheter eller aktiviteter under 2025 som skulle ha resulterat i ett behov av att tillämpa återbetalningsklausulen som gäller verkställande direktörens och verkställande direktörens ställföreträdares rörliga ersättning. Styrelsen kommer under alla omständigheter säkerställa att riktlinjerna för ersättningar och ersättningen fortsätter stödja koncernens strategi framöver.

Aktias ersättningsprinciper

Aktia har förbundit sig till att utveckla en stark prestationsbaserad ersättningskultur i hela koncernen. Aktias ersättningspolicy baseras på Aktias koncernens strategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. För att stödja, vägleda och uppnå Aktias vision är det viktigt att Aktia kan attrahera, behålla, utveckla och belöna rätt kompetens. Ersättningspolicyen utgör ett ramverk för hållbart och långsiktigt värdeskapande i enlighet med aktieägarnas intressen. Aktias ersättningsprinciper är utformade för att stödja och belöna prestationer som är i linje med bolagets strategi, långsiktiga finansiella resultat och individens personliga prestation. Ersättningarna i Aktia bör inriktas på effektiv och lämplig riskhantering, begränsa överdrivet risktagande och undvika intressekonflikter.

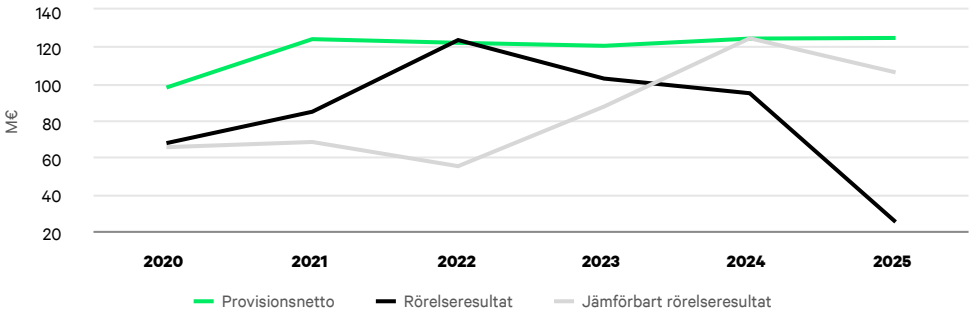
Utskottet har bedömt den totala ersättningsnivån och strukturen för verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare för att säkerställa att de är i linje med prestationen och konkurrenskraftig jämfört med andra aktörer i branschen. Verkställande direktörens och verkställande direktörens ställföreträdares rörliga ersättning för räkenskapsåret 2025 baserar sig på det bridge-program som lanserades av styrelsen 2025 i samband med lanseringen av det nya långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet. Programmet omfattar både kortsiktiga och långsiktiga element. Styrelsen fastställde programmets intjäningsmöjligheter och prestationsmål i början av räkenskapsåret. Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare förväntas skapa och upprätthålla ett betydelsefullt aktieinnehav i bolaget för att ledningens intressen ska vara förenliga med aktieägarnas intressen. Aktias ledningsgrupp (inkl. verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare) är föremål för en ägarskyldighet, enligt vilken 50 % av de aktier som intjänats via incitamentsprogrammet måste behållas tills värdet på aktieinnehavet i Aktia motsvarar personens årliga grundlön.

Utveckling av Aktias finansiella resultat och ersättning

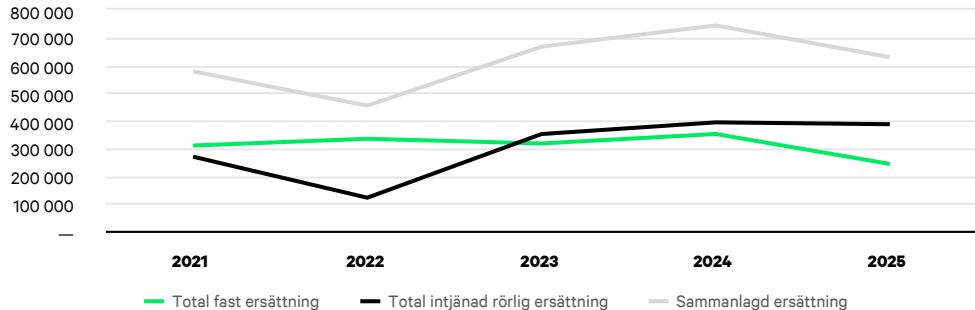
År 2025 var utmanande men stabilt för Aktia. Det jämförbara rörelseresultatet var 106,0 miljoner euro, jämfört med 124,5 miljoner euro föregående år. Det jämförbara rörelseresultatet minskade främst på grund av ett lägre räntenetto. God kostnadskontroll medförde att kostnaderna var på samma nivå som föregående år.

Verkställande direktörens och verkställande direktörens ställföreträdares rörliga ersättning baserar sig på finansiella och strategiska indikatorer. Utfallet av indikatorerna för rörlig ersättning var lägre än 2024. Verkställande direktörens totala ersättning i euro ökade jämfört med året innan på grund av utbetalningar relaterade till bytet av verkställande direktör. Följande grafer visar utvecklingen av ersättningen till Aktias verkställande direktörer, verkställande direktörens ställföreträdare och till en genomsnittlig medarbetare under en femårsperiod.

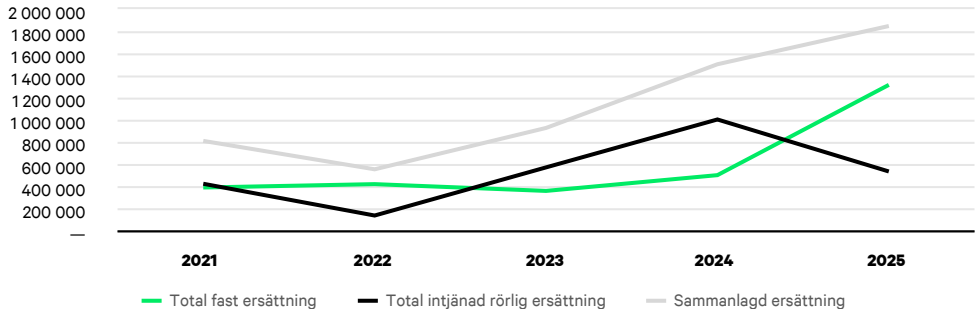
Aktia Banks finansiella resultat



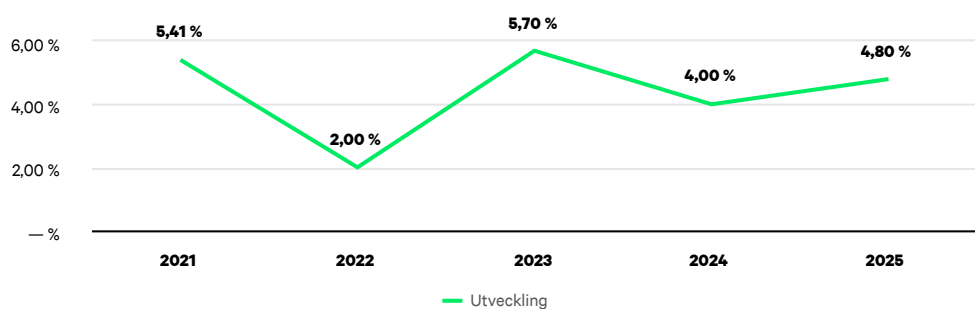
Vd:s ställföreträdare



Vd



Utveckling av den genomsnittliga medarbetarens ersättning



Ersättning till Aktias styrelse 2025

På Aktias ordinarie bolagsstämma 2025 fastställdes det årliga arvodet för styrelseledamöterna till 75 000 euro (2024: 75 000) för ordföranden, 50 000 euro (2024: 50 000) för vice ordföranden och 40 000 euro (2024: 40 000) för ledamöterna. Ledamöterna fick också ett mötesarvode på 700 euro för varje möte de deltog i. Dessutom beslutade bolagsstämman att om deltagande i ett möte kräver att en styrelseledamot reser utanför sitt hemland, ska mötesarvode vara 1 400 euro. Ordförandena för de utskott som styrelsen utsett ska därutöver erhålla ett ytterligare årligt arvode om 8 000 euro. Arvodena gäller för perioden från den ordinarie bolagsstämman 2025 till den ordinarie bolagsstämman 2026. De ersättningar som betalats till Aktias styrelseledamöter 2025 framgår av tabellen till höger.

Cirka 40 procent av styrelseledamöternas årsarvode betalades ut i form av aktier i Aktia. Styrelseledamöterna uppmuntras att behålla dessa aktier under hela sina mandatperioder i Aktias styrelse.

I enlighet med Skatteförvaltningens riktlinjer gällande resor ersätts styrelseledamöterna för rese- och boendekostnader när det gäller resor som är direkt relaterade till styrelsearbetet. Aktias bolagsstämma 2025 beslutade att avstå från den frivilliga pensionsförsäkringen för arbetsgivare (ArPL) för styrelseledamöterna.

Utvecklingen av styrelsens ersättning

Styrelse, EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Ordförande, årsersättning	64 300	64 300	64 300	75 000	75 000
Vice ordförande, årsersättning	36 400	43 000	43 000	50 000	50 000
Styrelsemedlem, årsersättning	28 500	35 000	35 000	40 000	40 000
Mötesersättning	500	500	700	700	700
Mötesersättning, ordförande	1 000	500	700	700	700
Utskottets ordförande, årsersättning	—	8 000	8 000	8 000	8 000

Styrelsens ersättning 2025

EUR		Styrelsens årliga ersättning, brutto	Ersättning för styrelse- och utskottsmöten	Sammanlagd ersättning
Juha Hammarén	Styrelsens ordförande (2.10.2025–), medlem av revisionsutskottet samt kompensations- och corporate governance-utskottet	37 250	—	37 250
Joakim Frimodig	Styrelsens vice ordförande, ordförande för kompensations- och corporate governance-utskottet samt medlem av riskutskottet	57 000	23 800	80 800
Maria Jerhamre Engström	Styrelseledamot, ordförande för riskutskottet	48 000	24 500	72 500
Hanne Katrama	Styrelseledamot, medlem av revisionsutskottet	40 000	7 000	47 000
Harri Lauslahti	Styrelseledamot, medlem av riskutskottet samt kompensations- och corporate governance-utskottet	40 000	18 900	58 900
Sari Somerkallio	Styrelseledamot, ordförande för revisionsutskottet	48 000	7 000	55 000
Tidigare styrelsemedlemmar				
Lasse Svens	Styrelsens ordförande (10.4.2018–2.4.2025), medlem av kompensations- och corporate governance-utskottet och riskutskottet	—	13 300	13 300
Matts Rosenberg	Styrelsens ordförande (3.4.2025–1.10.2025), medlem av kompensations- och corporate governance-utskottet samt revisionsutskottet	75 500	21 000	96 500
Ann Grevelius	Styrelseledamot, medlem av revisionsutskottet	—	12 600	12 600
Carl Haglund	Styrelseledamot, medlem av kompensations- och corporate governance-utskottet	8 050	13 300	21 350
Sari Pohjonen	Styrelseledamot, ordförande för revisionsutskottet	—	8 400	8 400
Johannes Schulman	Styrelseledamot, medlem av revisionsutskottet	—	8 400	8 400
Totalt		353 800	158 200	512 000

Utvecklingen av verkställande direktörens och vice verkställande direktörens ersättning (intjänad)

Verkställande direktör, EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Grundlön	335 400	360 600	304 468	447 031	515 028
Kortsiktig rörlig ersättning	120 120	—	535 018	459 076	349 050
Långsiktig rörlig ersättning	269 948	134 077	34 179	43 322	—
Tilläggs pension	52 000	57 200	52 078	52 078	80 000
Tilläggsaktier / signeringsbonus	31 195	—	—	500 000	183 174
Avgångsvederlag					720 000
Total fast ersättning	387 400	417 800	356 546	499 109	1 315 028
Total intjänad rörlig ersättning	421 263	134 077	569 197	1 002 398	532 224
Sammanlagd ersättning	808 663	551 877	925 743	1 501 507	1 847 252

2021–2022 omfattar tidigare vd Mikko Ayubs ersättning. 2023 omfattar tidigare vd Juha Hammaréns ersättning. 2024 omfattar tidigare vd Juha Hammaréns ersättning för perioden 1.1–31.5.2024 och tidigare vd Aleksii Lehtonens ersättning för perioden 1.6–31.12.2024. 2025 omfattar tidigare vd Aleksii Lehtonens ersättning för perioden 1.1–12.6.2025 och vd Anssi Huhtas ersättning för perioden 12.6–31.12.2025.

Verkställande direktörens ställföreträdare, EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Grundlön	264 468	288 911	272 000	302 400	186 640
Kortsiktig rörlig ersättning	92 564	33 059	316 000	355 740	349 050
Långsiktig rörlig ersättning	175 683	86 851	34 114	36 604	36 604
Tilläggs pension	44 068	44 078	44 000	48 000	55 400
Total fast ersättning	308 536	332 989	316 000	350 400	242 040
Total intjänad rörlig ersättning	268 247	119 910	350 114	392 344	385 654
Sammanlagd ersättning	576 783	452 899	666 114	742 744	627 694

2021–2022 omfattar vds ställföreträdare Juha Hammaréns ersättning. År 2023 utsågs Anssi Huhta till vds ställföreträdare. 2023, 2024 och 1.1–11.6.2025 omfattar Anssi Huhtas ersättning. Aktia har inte utsett en ställföreträdare för verkställande direktör efter att Anssi Huhta blev verkställande direktör.

Verkställande direktörens och verkställande direktörens ställföreträdare ersättning 2025

Fast lön och naturaförmåner

I slutet av året var verkställande direktörens (Anssi Huhta) grundlön 40 000 euro per månad. När Anssi Huhta fungerade som verkställande direktörens ställföreträdare (fram till 11.6.2025) var grundlönen 27 700 euro per månad. Aktia har inte utsett en ställföreträdare för verkställande direktören efter att

Anssi Huhta blev tillförordnad verkställande direktör 12.6.2025. Både verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare är berättigade till personalförmåner enligt Aktias gällande principer. Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare är berättigade till ett tilläggs pensionsskydd i enlighet med den premiebaserade frivilliga gruppensionsförsäkring som Aktia tecknat för ledningsgruppen. Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare har rätt till ett fribrev om anställningen varat i minst fem

(5) år. Den årliga avgiften för tilläggs pensionen motsvarar två månaders grundlön per person. Kostnaden för programmet var 55 400 euro under 2025 för verkställande direktören.

Rörlig ersättning

År 2025 omfattades verkställande direktören av ett prestationsbaserat kortfristigt incitamentsprogram (bridge-program) och ett prestationsbaserat långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (PSP) som lanserades 2025 och vars förtjänstperiod omfattar åren 2025–2027. Styrelsen fastställde intjäningsmöjligheterna och kriterierna för programmen i början av räkenskapsåret. När Anssi Huhta utnämndes till verkställande direktör uppdaterades hans intjäningsmöjligheter och -kriterier i enlighet därmed. Ett villkor för deltagande i incitamentsprogrammen var deltagande i AktiaUna, aktiesparprogrammet för Aktias personal.

Aktia följer finanssektorns regler för rörlig ersättning, vilket innebär att minst hälften av den rörliga ersättningen ska utbetalas i form av aktier. En betydande del av den intjänade rörliga ersättningen skjuts upp i fyra (4) år, följt av en väntetid på ett (1) år för aktierelaterade ersättningar. Utöver detta kräver varje utbetalning av rörlig ersättning att styrelsen beaktar den bedömning som utförts av koncernens riskkontrollfunktion om att det inte föreligger några hinder för utbetalningen med beaktande av koncernens kapitalbas, likviditet och nyckelpersonens prestation i sin roll i enlighet med tvingande reglering, koncernens strategi, regler och god praxis.

Baserat på beslutet som fattades på ordinarie bolagsstämman 2020 får förhållandet mellan den rörliga och den fasta delen av den totala ersättningen till verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare inte överstiga 200 %.

Kortfristigt incitamentsprogram 2025

Det kortfristiga incitamentsprogrammet 2025 fick motsvara högst 200 % av verkställande direktörens och cirka 110 % av verkställande direktörens ställföreträdarens fasta grundlön vid årets början. Intjäningsmöjligheten för det kortfristiga incitamentsprogrammet 2025 beaktade den strukturella förändringen i incitamentsprogrammen för verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare. År 2025 lanserade styrelsen ett nytt långsiktigt incitamentsprogram och ett kortfristigt bridge-incitamentsprogram i syfte att underlätta övergången från det tidigare incitamentsprogrammet med en prestationsperiod på ett år till det nya programmet med en prestationsperiod på tre år.

Målen baserades på koncernens jämförbara rörelseresultat (30 %), det jämförbara run-rate-rörelseresultatet (20 %), strategiska mått för kundupplevelsen (10 %), riskhanterings- och compliancemått (15 %) samt personliga kvantitativa och kvalitativa mål för att mäta strategins framsteg (25 %), vilka syftar till att uppmuntra och mäta utvecklingen av genomförandet av strategin för att uppnå Aktias långsiktiga finansiella mål. Det jämförbara rörelseresultatet var mellan miniminivån och målnivån, det jämförbara run-rate-rörelseresultatet översteg maximinivån för målet och resultatet för måtten för kundupplevelsen låg över miniminivån för målet. Verkställande direktören uppnådde målnivån för riskhanterings- och compliancemåtten samt för de personliga måtten.

I det kortsiktiga incitamentsprogrammet uppnådde verkställande direktören 55 % av den maximinivån för 2025. Verkställande direktörens prestation bedömdes med beaktande av hans tidigare roll som verkställande direktörens ställföreträdare och direktör med ansvar för bankverksamheten samt som verkställande direktör från och med juni 2025. Efter att Anssi Huhta utnämndes till tf. verkställande direktör och senare till verkställande direktör har befattningen som verkställande direktörens

ställföreträdare varit vakant. Den intjänade totala ersättningen för verkställande direktören inom ramen för programmet uppgick till 455 186 euro. Hälften av ersättningen som intjänats under prestationsperioden kommer att konverteras till aktier i Aktia efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater åren 2026, 2027, 2028, 2029 och 2030. Högst 60 % av den totala intjänade ersättningen betalas ut våren 2026 och minst 40 % skjuts upp för betalning åren 2027–2030, i enlighet med villkoren i incitamentsprogrammet och tillämplig reglering.

Långsiktigt incitamentsprogram 2025

Aktias långsiktiga ersättningsstruktur baseras på aktiebaserade ersättningsprogram. År 2025 var verkställande direktören med i aktiesparprogrammet AktiaUna, vilket erbjuder deltagarna en möjlighet att placera i aktier i Aktia och därmed rätten att erhålla ytterligare aktier i Aktia (matchingsaktier). Aktierna intjänas som ersättning genom aktiesparprogrammet AktiaUna som är riktat till alla medarbetare. Genom AktiaUna har verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare erbjudits möjligheten att spara upp till 12 % av sin årslön för att förvärva aktier i Aktia till ett rabatterat pris (-10 %). I gengäld får deltagarna rätt till en matchingsaktie (brutto) i Aktia för varje aktie som förvärvats inom programmet. Matchingsaktier tilldelas efter en väntetid på cirka två (2) år från början av sparperioden, förutsatt att anställningsförhållandet eller tjänsteavtalet inte har upphört och att deltagaren inte har sålt de aktier som förvärvats inom programmet.

Prestationsbaserat långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram 2025–2027

År 2025 lanserade styrelsen ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för koncernens nyckelpersoner. Syftet med programmet är att förena aktieägarnas och nyckelpersonernas intressen i syfte att öka bolagets värde på lång sikt samt engagera nyckelpersonerna att

genomföra bolagets strategi och finansiella mål och uppnå långsiktig framgång. Programmets första intjäningsperiod omfattar åren 2025–2027. Eventuell ersättning betalas ut inom cirka fyra (4) år efter utgången av prestationsperioden i fem (5) rater åren 2028–2032 i enlighet med finansbranschens reglering. Prestationsmåten för intjäningsperioden 2025–2027 hänför sig till den absoluta och relativa totalavkastningen för aktieägare (TSR), avkastningen på eget kapital (ROE) och ESG-kriterier.

Ersättningarna kan justeras nedåt baserat på riskjusteringar före utbetalning. Varje utbetalning följs av en väntetid på (1) år, under vilken deltagaren inte får avyttra de aktier som erhållits som ersättning.

Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare måste behålla 50 % av de intjänade aktierna tills värdet av deras aktieinnehav i bolaget motsvarar deras grundlön för föregående kalenderår. Detta antal aktier ska innehas så länge medlemskapet i ledningsgruppen varar.

Utbetald ersättning till tidigare verkställande direktör 2025¹

Aleksi Lehtonen var verkställande direktör för Aktia fram till 12.6.2025. Den tidigare verkställande direktören hade en grundlön på 40 000 euro och rätt till personalförmåner enligt Aktias gällande principer. Under anställningen var Aleksi Lehtonen berättigad till ett tilläggspensionsskydd i enlighet med den avgiftsbestämda frivilliga gruppensionsförsäkring som Aktia tecknat för ledningsgruppen. Den tidigare verkställande direktören är berättigad till fribrev enligt villkoren i gruppensionsförsäkringen. Den årliga avgiften för tilläggspensionsskyddet motsvarar två månaders grundlön per person. Den tidigare verkställande direktörens kostnader för programmet uppgick till 80 000 euro för år 2025.

Sammanfattning av pågående LTI-program

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR	Program	Förvärvade aktier, genom AktiaUna	Matching-aktier, AktiaUna-programmet	Maximalt antal -aktier	Utfalls %	Antal förtjänade aktier	Tidtabell för utbetalning av ersättning
	LTI 2020–2021	680	680	4 908	73 %	4 943	2022–2026
	LTI 2021–2022	1 520	1 520	5 336	45 %	5 441	2023–2027
	LTI 2022–2023	3 700	3 700	—	—	3 700	2024
	LTI 2025–2027			79 818			2028–2032

Anssi Huhta utsågs till bolagets tillförordnade verkställande direktör 12.6.2025 och till verkställande direktör 21.10.2025. Aktia har inte utsett en ny ställföreträdare för verkställande direktören efter att Anssi Huhta blev tillförordnad verkställande direktör. Tabellen visar Anssi Huhtas pågående LTI-program.

Den tidigare verkställande direktören Aleksi Lehtonen ingick i det prestationsbaserade kortfristiga incitamentsprogrammet (bridge-programmet) och i det prestationsbaserade långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet (PSP) som lanserades 2025 och vars intjäningsperiod omfattar åren 2025–2027. Deltagande i incitamentsprogrammen var villkorat av deltagande i AktiaUna, aktiesparprogrammet för Aktias personal. Den tidigare verkställande direktörens intjäningsmöjlighet i bridge-programmet motsvarade högst 200 % av den tidigare verkställande direktörens fasta grundlön vid årets början. Målen baserades på koncernens jämförbara rörelseresultat (30 %), det jämförbara run-rate-rörelseresultatet (20 %), strategiska mått för kundupplevelsen (10 %), riskhanterings- och compliancemått (15 %) samt personliga kvantitativa och kvalitativa mål som mäter strategins framsteg (25 %), vilka är avsedda att uppmuntra och mäta utvecklingen av genomförandet av strategin för att uppnå Aktias långsiktiga finansiella mål.

Den tidigare verkställande direktören Aleksi Lehtonen intjäningsmöjlighet inom ramen för bridge-programmet beräknades proportionellt i förhållande till anställningsförhållandets längd enligt pro rata-principen

år 2025. Den tidigare verkställande direktören nådde 30 % av den viktade maximinivån år 2025. Prestationen baserades på koncernens gemensamma mål. Den intjänade totala ersättningen inom ramen för programmet uppgick till 121 457 euro. Hälften av den belöning som intjänats under prestationsperioden konverteras till Aktias aktier efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater åren 2026, 2027, 2028, 2029 och 2030. Högst 60 % av den totala ersättningen betalas ut våren 2026 och minst 40 % skjuts upp till betalning åren 2027–2030, i enlighet med villkoren i incitamentsprogrammet och tillämplig reglering.

Vid anställningsavtalets upphörande var intjäningsmöjligheten för det prestationsbaserade långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet i proportion till anställningsförhållandets längd enligt pro rata-principen.

¹ Carl Haglund utsågs till Aktias verkställande direktör i juni 2025, men han tillträdde inte tjänsten och var inte medlem i ledningsgruppen. Av denna orsak inkluderas inte ersättningen under anställningstiden i ersättningsrapporten.

Utbetald ersättning till verkställande direktören 2025

Den totala ersättningen för år 2025 uppgick till sammanlagt 782 249 euro för verkställande direktören Anssi Huhta. Ersättningen betalades baserat på hans roll som verkställande direktörens ställföreträdare fram till 11.6.2025 och hans roll som verkställande direktör från och med 12.6.2025. Ersättning som intjänats 2025 har skjutits upp i enlighet med programvillkoren och gällande reglering inom finanssektorn.

Diagrammet 'Utbetald ersättning VD 2025 (euro)' visar fördelningen av de ersättningar som betalades ut till verkställande direktör Anssi Huhta år 2025. De långsiktiga incitament (LTI) och kortsiktiga incitament (STI) som presenteras är de faktiska betalningar som har gjorts under rapporteringsåret 2025. Det kortsiktiga incitament som betalats ut under 2025 inkluderar en delbetalning som intjänades åren 2021–2022 och som betalades ut år 2025. Den resterande delen av de aktuella incitamenten har skjutits upp till betalning under de följande åren i enlighet med regleringen.

Det långsiktiga incitament som betalats ut år 2025 inkluderar delar av ersättningar som intjänats under perioderna 2020–2021 och 2021–2022 och som betalats ut år 2025 samt den andel av incitamentsprogrammet för ledning och nyckelpersoner som intjänats åren 2023 och 2024 och som betalades ut 2025 samt den andel av det villkorade aktieincitamentsprogrammet som allokerats år 2022 och betalats ut 2025. Betald semesterpremie har beaktats i den utbetalda grundlönen för år 2025.

Utbetald lön och ersättning till den tidigare verkställande direktören 2025

Aleksi Lehtonen var verkställande direktör för Aktia fram till 12.6.2025. År 2025 betalades sammanlagt 1 448 002 euro i ersättning till den tidigare verkställande direktören.

Diagrammet 'Ersättning till tidigare VD 2025 (euro)' visar fördelningen av de ersättningar som betalades ut till den

tidigare verkställande direktören Aleksi Lehtonen år 2025. De långsiktiga incitament (LTI) och kortsiktiga incitament (STI) som presenteras är de faktiska betalningar som har gjorts under rapporteringsåret 2025.

Till den tidigare verkställande direktören Aleksi Lehtonen betalades under 2025 den andra delen av den underteckningsbonus som avtalades om i början av anställningsförhållandet, 183 174 euro, och avgångsvederlag om 720 000 euro baserat på det gemensamma uppsägningsavtalet i samband med byte av verkställande direktör.

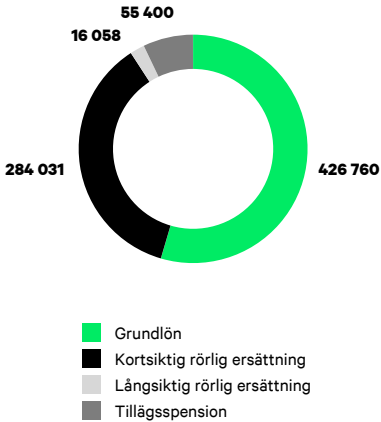
Det kortfristiga incitamentet betalades ut 2025. Den återstående delen av incitamentet som intjänades 2024 har skjutits upp för betalning under de kommande åren i enlighet med regleringen.

Det långsiktiga incitament som betalades ut 2025 inkluderar de aktier som intjänats från incitamentsprogrammet för ledning och nyckelpersoner 2024 och som betalades ut 2025. Det långsiktiga incitamentet betalades ut delvis i aktier och delvis i kontanter för att täcka skatten som uppstår från aktieutbetalningen. Semesterpremien har beaktats i den utbetalda grundlönen för 2025.

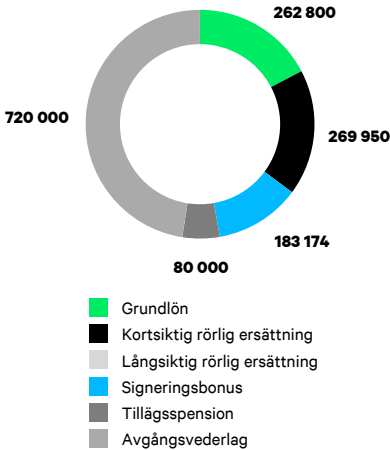
Uppsägningsvillkor

Uppsägningstiden för verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare är sex (6) månader. Om uppsägningen sker på Aktias initiativ ska verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare utöver lönen för uppsägningstiden få ett penningbelopp (avgångsvederlag) som motsvarar tolv (12) månaders lön. Detta gäller dock inte om uppsägningen sker enligt grunder som skulle ha berättigat till hävning av avtalet.

Utbetald ersättning
VD 2025 (euro)



Ersättning till tidigare
VD 2025 (euro)





Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp, PB 207
Arkadiagatan 4-6, 00100 Helsingfors
Tfn 010 247 5000

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