

Q2



Halvårsrapport 1.1–30.6.2021

Aktia

Ett rekordstarkt andra kvartal

Kvartalet i korthet

- Det jämförbara rörelseresultatet 26,0 miljoner euro på rekordnivå under andra kvartalet
- Stark volymtillväxt i såväl företags- som bolån med fortsatt låga kreditförlustreserveringar
- Halvårsrapporten inkluderar resultatet från Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet (maj–juni)
- Integrationsarbetet efter förvärvet framskrider planenligt
- Mycket god utveckling i livförsäkringsverksamheten
- Kostnadsökningen hänför sig till kostnaderna relaterade till förvärvet

Dividend

Finansinspektionen meddelade 27.7.2021 att dess rekommendation som begränsar vinstutdelningen för kreditinstitut upphör 30.9.2021. Aktias styrelse kommer att fatta beslutet om årets 2020 dividend i oktober. Beslutet och utbetalningstidtabellen meddelas separat. Aktias ordinarie bolagsstämma 2021 bemyndigade styrelsen att fatta beslut om utbetalning av en dividend om högst 0,43 euro per aktie för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020.

Aktia betalade för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 i dividend 0,53 euro per aktie. Avstämningsdag för utdelningen var 13.1.2021 och betalningsdag 20.1.2021 (se s. 19).

Utsikter 2021 (bibehållna)

Aktia bibehåller sina tidigare utsikter där det jämförbara rörelseresultatet för 2021 förväntas vara betydligt högre än under 2020.

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta tack vare stark volymtillväxt och skäliga finansieringskostnader
- Tillväxten i provisionsintäkterna från fond- och kapitalförvaltning förväntas vara högre än under första halvåret till följd av förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet
- Kostnaderna förväntas vara högre än under 2020, med beaktande av ökade personalkostnader till följd av förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt transaktions- och integrationsrelaterade kostnader av engångsnatur
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå. Aktias likviditet förväntas vara på en hög nivå medan kapitaltäckningen förväntas vara solid, men något lägre än under första kvartalet, vilket främst hänför sig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

(mn euro)	2Q2021	2Q2020	Δ %	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	1Q2021	Δ %	2020
Räntenetto	27,7	20,1	37 %	49,0	39,8	23 %	21,3	30 %	80,7
Provisionsnetto	31,7	22,9	39 %	56,8	48,1	18 %	25,0	27 %	97,6
Livförsäkringsnetto	10,5	10,1	4 %	20,4	4,9	315 %	9,9	6 %	19,9
Rörelseintäkter totalt	73,3	54,8	34 %	131,2	94,7	39 %	57,9	27 %	201,1
Rörelsekostnader	-48,8	-36,3	35 %	-87,6	-71,9	22 %	-38,7	26 %	-142,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-1,8	-20 %	-3,6	-3,2	14 %	-2,2	-37 %	-4,0
Rörelseresultat	23,0	16,3	41 %	39,9	19,1	109 %	16,9	36 %	54,8
Jämförbara rörelseintäkter ¹	73,3	54,8	34 %	131,2	94,7	39 %	57,9	27 %	201,1
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-45,9	-36,1	27 %	-84,6	-71,7	18 %	-38,7	18 %	-141,9
Jämförbart rörelseresultat¹	26,0	16,5	57 %	42,9	19,3	122 %	16,9	54 %	55,1
K/I-tal	0,67	0,66	2 %	0,67	0,76	-12 %	0,67	0 %	0,71
Jämförbart K/I-tal ¹	0,63	0,66	-5 %	0,64	0,76	-16 %	0,67	-6 %	0,71
Resultat per aktie (EPS), euro	0,25	0,19	32 %	0,45	0,22	105 %	0,20	25 %	0,61
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,29	0,19	53 %	0,49	0,22	123 %	0,20	45 %	0,61
Avkastning på eget kapital (ROE), %	10,1	8,4	20 %	9,1	4,9	87 %	8,6	17 %	6,7
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	11,8	8,5	38 %	9,8	4,9	99 %	8,6	37 %	6,7
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	10,8	15,7	-31 %	10,8	15,7	-31 %	13,8	-22 %	14,0

¹) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 24

²) Vid slutet av perioden

VD har ordet

Årets andra kvartal var mycket betydelsefullt för Aktia. Mitt i coronapandemin genomförde vi den största företagstransaktionen under Aktias historia när Aktia köpte Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet och samtidigt inledde ett samarbete där Aktia blev distributör av Taaleris alternativa placeringsprodukter i Finland. Samtidigt övergick vi från fyra till tre affärsområden: Kapitalförvaltning, Bankverksamhet (tidigare Privatkunder och Företagskunder) och Livförsäkring. I samband med detta övergick Private Banking från bankverksamheten till att bli en del av kapitalförvaltningen – de rapporterade segmenten förblev i övrigt oförändrade. Dessa åtgärder förtydligade och effektiviserade organisationen och förde beslutsfattandet närmare kunden. De uppdaterade jämförelsesiffrorna för de rapporterade segmenten har publicerats i vårt **[börsmeddelande 4.8.2021](#)**.

Vi började målmedvetet integrera Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet i Aktia genast efter att affären genomfördes 30.4.2021. Integrationsarbetet framskrider planenligt, och jag kan säga att jag redan nu är mycket nöjd med den nya helheten. Kors- och merförsäljningen påbörjades genast och intäkt- och kostnadssynergierna har börjat konkretiseras. Det är ytterst viktigt att vi i integrationsarbetet bevarar båda aktörernas styrkor samtidigt som vi skapar en gemensam företagskultur för den nya helheten. Jag vill tacka både nya och gamla aktianer för en utmärkt attityd och ett ihärdigt arbete under den gångna våren. Vi befinner oss fortfarande i startskedet av vår gemensamma resa så det aktiva arbetet för att bygga upp en ny kapitalförvaltarbank fortsätter.

Företagstransaktionen har fått ett positivt mottagande också av kunderna. Förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet var ett viktigt steg för oss både strategiskt och ekonomiskt, och erbjuder därmed våra kunder en enastående kundupplevelse, högklassiga kapitalförvaltningsprodukter, prisbelönt Private Banking-kompetens samt omfattande bank- och livförsäkringsprodukter. Vårt mål är att göra vårt kombinerade produkt- och tjänsteutbud i sin helhet tillgängligt för alla våra kunder under andra halvan av året.

Aktia ordnar en kapitalmarknadsdag 8.9.2021 där vi presenterar Aktias affärsverksamhet närmare och berättar mer om bolagets strategiska riktning. Närmare information om



programmet och detaljerna för evenemanget ges senare under augusti månad.

Räntenettot fortsatte att öka kraftigt

Aktia rapporterar i sin halvårsrapport ett resultat som inkluderar Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet som förvärvades på våren. Detta försvårar i synnerhet jämförelsen av provisionsintäkterna och kostnaderna jämfört med motsvarande period ifjol. Det är också bra att komma ihåg att resultatet från jämförelseperioden belastades av marknadsnedgången till följd av coronapandemin och de därpå följande negativa värdeförändringarna.

Det jämförbara rörelseresultatet under årets andra kvartal uppgick till 26,0 (16,5) miljoner euro, vilket är det bästa resultatet i Aktias historia. Den goda resultatutvecklingen påverkades främst av ökningen av räntenettot samt i synnerhet av de starka provisionsintäkterna från den nya kapitalförvaltningsverksamheten som förvärvats genom Taaleriaffären.

Räntenettot under andra kvartalet ökade till 27,7 (20,1) miljoner euro och dess goda ökning fortsatte således. I räntenettot syns den positiva inverkan (5,3 miljoner euro) av den negativa ränta som ackumulerats till slutet av andra kvartalet från Europeiska centralbankens finansieringsprogram TLTRO III. Det goda sentimentet inom utlåningen fortsatte i synnerhet på företagssidan, där marginalerna var på en konkurrenskraftig men lönsam nivå. Även försäljningen av bolån för privatkunder fortsatte exceptionellt stark samtidigt som vi behöll vår konservativa riskprofil. Bankens finansieringskostnader var fortsatt måttliga.

Koncernens provisionsnetto uppgick under det andra kvartalet till 31,7 (22,9) miljoner euro. Största delen av tillväxten

kom från förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, men även provisionsintäkterna utan inverkan av Taaleriaffären ökade med stöd av den goda marknadsutvecklingen. Aktias förvaltrade tillgångar (AuM) uppgick i slutet av perioden till 15,6 miljarder euro. Även livförsäkringsverksamheten gav ett mycket gott resultat under årets andra kvartal och livförsäkringsnettot uppgick till 10,5 (10,1) miljoner euro. Både de positiva värdeförändringarna och det försäkringstekniska resultatet bidrog till en god utveckling. Det är värt att notera att jämförelsekvartalets livförsäkringsnetto var exceptionellt starkt efter att placeringarnas marknadsvärden återhämtat sig från marknadsnedgången i slutet av mars 2020.

Affärsverksamhetens jämförbara kostnader ökade i förhållande till både jämförelseperioden och första kvartalet och uppgick till 45,9 (36,1) miljoner euro. Kostnadsökningen var nästan enbart tillväxtbunden och berodde på förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, vilket innebar att cirka 100 medarbetare och i viss mån andra kostnader i anslutning till den normala affärsverksamheten överfördes till Aktia. Dessutom var verkställandet av företagstransaktionen förknippat med ett betydande antal rådgivningskostnader, skattekostnader och andra kostnader av engångskaraktär, vars sammanlagda belopp under det andra kvartalet uppgick till 4,4 miljoner euro.

Helsingfors 5.8.2021

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 4–6/2021

Koncernens rörelseresultat ökade till 23,0 (16,3) miljoner euro och periodens vinst till 17,7 (13,0) miljoner euro och det jämförbara rörelseresultatet ökade till 26,0 (16,5) miljoner euro. Den största resultatförbättringen hänför sig till en stark positiv utveckling i samtliga intäktsslag som inkluderar bland annat en negativ räntekostnad om 5,3 miljoner euro för den av Europeiska centralbanken erhållna TLTRO III-finansieringen.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	4-6/2021	4-6/2020
Omstruktureringskostnader	-3,0	-0,2
Rörelseresultat	-3,0	-0,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 34 % till 73,3 (54,8) miljoner euro.

Räntenettot ökade med 37 % till 27,7 (20,1) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 14 % till

22,0 (19,4) miljoner euro. Räntekostnader för övrig finansiering uppgick till 3,8 (-1,5) miljoner euro och inkluderar ackumulerad negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen om 5,3 (0,4) miljoner euro.

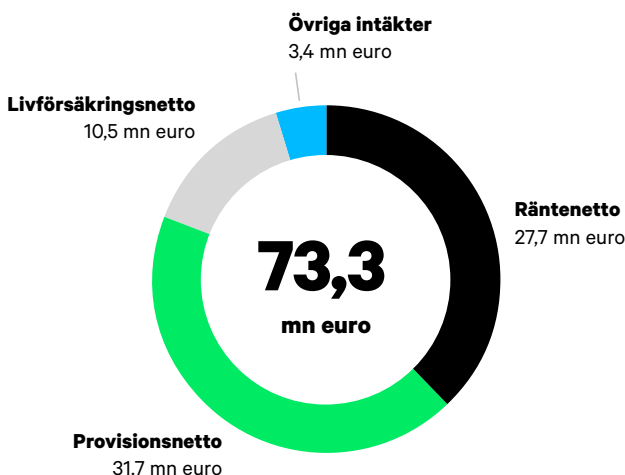
Provisionsnettot ökade till 31,7 (22,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 55 % till 23,3 (15,0) miljoner euro. Ökningen hänför sig delvis till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 4 % till 6,7 (6,5) miljoner euro och utlåningsprovisionerna ökade med 20 % till 2,7 (2,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot uppgick till 10,5 (10,1) miljoner euro, vilket var ett mycket bra resultat för kvartalet. Jämförelsekvartalet var också exceptionellt bra och inkluderade en återhämtning av placeringarnas marknadsvärden efter den kraftiga marknadsnedgången i slutet av mars 2020. Det förbättrade livförsäkringsnettot hänför sig till det försäkrings tekniska resultatet som tack vare högre marknadsvärden på unit-link-stocken ökade till 4,4 (3,9) miljoner euro. Orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj uppgick till 3,2 (4,6) miljoner euro. Försäljningsvinster från placeringsportföljen ökade till 0,6 (0,0) miljoner euro.

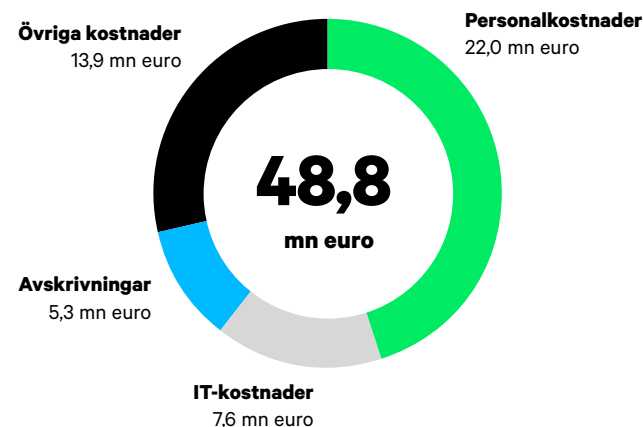
Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 2,9 (1,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till försäljningsvinster i likviditetsportföljen om 2,4 (0,1) miljoner euro. Värdeförändringen på innehavet i Visa Inc. minskade till 0,3 (0,6) miljoner euro och förändringen av modellbaserade ECL nedskrivningar uppgick till 0,3 (0,7) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (0,2) miljoner euro.

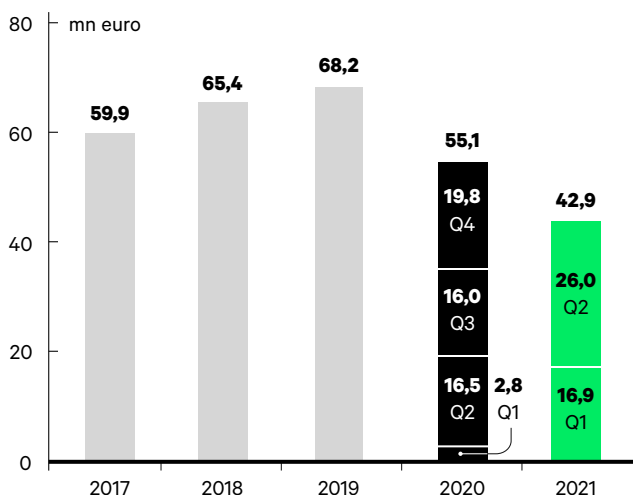
Rörelseintäkter 2Q2021



Rörelsekostnader 2Q2021



Jämförbart rörelseresultat 2017–2Q2021, mn euro



Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 48,8 (36,3) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 27 % till 45,9 (36,1) miljoner euro. Ökningen hänför sig till kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt till transaktions- och integrationskostnader för förvärvet.

Personalkostnaderna ökade till 22,0 (18,4) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 14 % till 20,7 (18,2) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till personalkostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt ökade kostnader för rörlig ersättning (STI bonus).

IT-kostnaderna ökade med 20 % till 7,6 (6,4) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig främst till IT-kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt fler IT-projekt än under andra kvartalet ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 5,3 (4,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Övriga rörelsekostnader ökade till 13,9 (6,7) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 82 % till 12,2 (6,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig till engångskostnader relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet (transaktionskostnader om 4,4 miljoner euro), slutlig avgift för stabilitetsavgiften som medförde ytterligare kostnader i kvartalet om 1,4 miljoner euro samt övriga kostnader.

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

Resultat 1–6/2021

Koncernens rörelseresultat ökade till 39,9 (19,1) miljoner euro och periodens vinst till 31,7 (15,1) miljoner euro och det jämförbara rörelseresultatet ökade till 42,9 (19,3) miljoner euro. Den största resultatförbättringen hänför sig främst till en klar förbättring av livförsäkringsnettot och till en ackumulerad negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020
Omstruktureringskostnader	-3,0	-0,2
Rörelseresultat	-3,0	-0,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 131,2 (94,7) miljoner euro.

Räntenettot ökade med 23 % till 49,0 (39,8) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 12 % till 42,7 (38,2) miljoner euro. Räntekostnader för övrig finansiering uppgick till 2,5 (-2,6) miljoner euro och inkluderar ackumulerad negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen om 5,3 (0,8) miljoner euro.

Provisionsnettot uppgick till 56,8 (48,1) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 28 % till 40,5 (31,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig delvis till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 4 % till 13,1 (13,6) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna ökade med 14 % till 5,0 (4,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 20,4 (4,9) miljoner euro, vilket främst hänför sig till orealiserade värdeförändringar och nedskrivningar i Livbolagets placeringsportfölj om 5,0 (-9,3) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 7,9 (6,6) miljoner euro tack vare högre marknadsvärden på unit-link-stocken och ett bättre riskresultat än ifjol. Försäljningsvinster från placeringsportföljen minskade till 0,7 (2,1) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 4,2 (0,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till försäljningsvinster i likviditetsportföljen om 3,1 (0,1) miljoner euro. Värdeförändringen på innehavet i Visa Inc. minskade till 0,4 (0,1) miljoner euro och förändringen av modellbaserade ECL-nedskrivningar uppgick till 0,4 (0,0) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,5 (1,2) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,5 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 87,6 (71,9) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 18 % till 84,6 (71,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, transaktions- och integrationskostnader för förvärvet, högre IT-kostnader samt till högre löpande personalkostnader.

Personalkostnaderna ökade till 39,6 (35,0) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 10 % till 38,3 (34,8) miljoner euro, vilket främst hänför sig till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhets personalkostnader, ökade kostnader för rörlig ersättning (STI bonus) samt högre löpande personalkostnader.

IT-kostnaderna ökade med 17 % till 14,0 (11,9) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig främst till IT-kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt fler IT-projekt än under första halvåret ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 9,7 (9,4) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet medan Aktias övriga avskrivningar har minskat.

Övriga rörelsekostnader ökade till 24,2 (15,6) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 44 % till 22,5 (15,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig till engångskostnader relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet (transaktionskostnader om 5,6 miljoner euro), avgiften för stabilitetsavgiften som ökade till 4,1 (2,8) miljoner euro samt övriga kostnader.

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

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 11 236 (10 573) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 721 (699) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 560 (4 466) miljoner euro. I slutet av juni var Aktias depotsmarknadsandel 3,0 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 890 (2 720) miljoner euro.

Efter kvittning av en emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 608 (1 622) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under andra kvartalet har Aktia Bank emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 25 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Totalt har nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 195 miljoner euro emitterats under det första halvåret. Under andra kvartalet emitterade Aktia Bank också ett AT1-lån (Additional Tier 1 capital) om 60 miljoner euro i syfte att stärka kapitalbasen. Därutöver har banken deltagit i TLTRO III refinansieringstransaktionen med ett ytterligare lyft om 100 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 299 miljoner euro till 7 299 (7 000) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 233 (5 083) miljoner euro eller 71,7 (72,6) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 327 (5 185) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 304 (4 178) miljoner euro. Aktias nyutlåning uppgick till 701 (551) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av juni 4,1 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 14,8 (14,0) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 1 077 (979) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade till 934 (908) miljoner euro, vilket utgjorde 12,8 (13,0) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	Δ	Andel, %
Hushåll	5 233	5 083	150	71,7 %
Företag	1 077	979	98	14,8 %
Bostadssamfund	934	908	26	12,8 %
Icke vinstsyftande samfund	52	27	25	0,7 %
Offentliga samfund	2	3	-1	0,0 %
Totalt	7 299	7 000	299	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) om 1 166 (1 446) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 593 (602) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 5 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld ökade till 1 514 (1 411) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden ökade till 1 088 (970) miljoner euro medan den räntebundna försäkringsskulden minskade till 427 (441) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 723 (667) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till 12 (21) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 32 miljoner euro. I januari betalades dividend till aktieägare om 37 miljoner euro.

I samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet gjordes en riktad aktieemission om 10,0 miljoner euro. I maj gjordes en emission av icke-säkerställda skuldebrev med fast ränta om 60 miljoner euro som får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1).

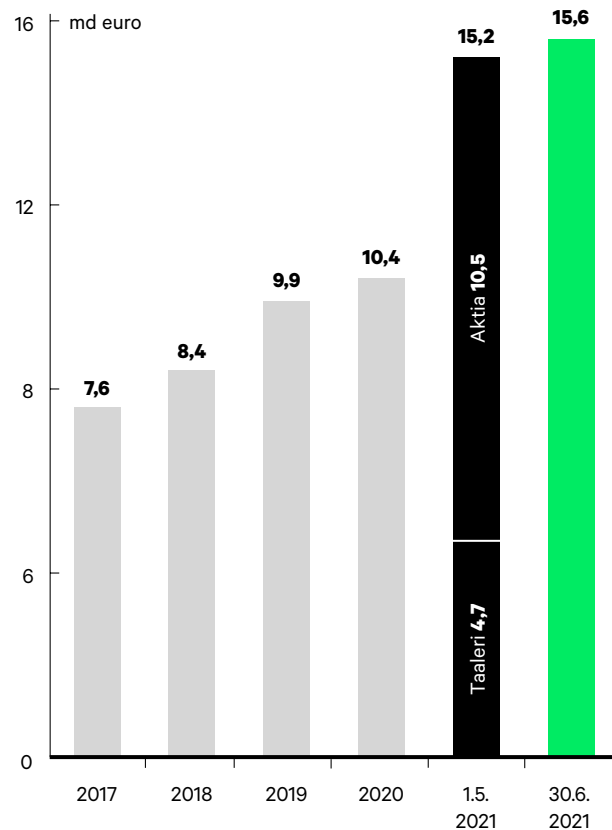
Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 17 956 (12 712) miljoner euro.

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

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

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2017–2Q2021, md euro



Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	Δ %
Kundtillgångar*	15 582	10 447	49 %
Koncerttillgångar	2 374	2 265	5 %
Totalt	17 956	12 712	41 %

* Exklusive fond i fonder

Segment- översikt

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

Bankverksamhet

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

Privatkunder

Den goda tillväxten inom bolåneförsäljningen fortsatte under årets andra kvartal då kvartalets försäljning uppvissade rekordnivåer. Bostadsmarknadens starka utveckling gynnade tillväxten och de digitala bolåneprocesserna utvecklades ytterligare. Bolånemarginalerna förblev under tryck medan det ökade intresset för ränteskydd påverkade marginalutvecklingen positivt. Den effektiva kreditprocessen och därmed för snabbade indikativa offerten på bostadslån har möjliggjort en tillväxt utan en väsentlig ökning i risktagandet.

Den digitala försäljningen fortsatte att öka produktiviteten och de virtuella kundträffarna har visat sig vara effektiva. Försäljningen såväl inom finansieringen men även inom placeringsverksamheten utvecklades väl. Den goda utvecklingen på aktiemarknaden och försäljningsaktiviteten bidrog till att privatkundernas fondplaceringar ökade markant under första halvåret. Den individuella förmögenhetsplanen som lanserades under årets första kvartal förankrades ytterligare och mottogs väl av kunderna. Förmögenhetsplanen utgår från kundens befintliga finansiella situation, och utifrån den och framtidens förväntningar uppgörs en konkret handlingsplan för kunden. Planen beaktar finansierings-, placerings- och försäkringslösningar.

Vårens samarbetsförhandlingar innebar att försäljningsorganisationen omstrukturerades och stödfunktionerna centraliserades. Automationsgraden i processerna ökade. Även

Private Banking övergick till segment Kapitalförvaltning.

I och med Taaleriaffären som slutfördes i maj breddades Aktias finansieringsutbud med nya alternativa produkter, passiva ETF-placeringsalternativ och digitala placeringslösningar bl.a. med hållbarhet som tema. Specialplaceringsfonden Aktia Impact med påverkansinvestering som utgångspunkt lanserades för kunderna.

Företagskunder

Företagsbankverksamhetens tillväxt fortsatte stark, särskilt i fråga om de strategienliga kunderna i SME-segmentet. Den aktiva anskaffningen av nya kunder ledde till en mycket stark tillväxt inom kreditstocken och räntenettot. Tyngdpunkten för Aktias företagsbankverksamhet har förflyttats allt mer till tillväxtcentrum och denna utveckling kommer att stärkas ytterligare. De fysiska kundmötena ökade till följd av en viss förbättring av coronaläget.

Aktias företagsbank deltog aktivt i flera företagstransaktioner i medelstora företag och dessutom verkade kundföretagens allmänna placeringsaptit tydligt öka. Efterfrågan på finansiering av RS-objekt och husbolagslån fortsatte stark. Coronapandemins ekonomiska följder verkar ha varit små för Aktias företagskunder inom SME-segmentet.

Företagskundernas allmänna intresse för leasing- och factoringprodukter förblev fortsättningsvis stark. Aktia har ingått sitt första betydande leasingfinansieringssamarbete, vilket kommer att stödja tillväxten i affärsverksamheten i synnerhet bland SME-kunder och leda till ett bredare produkt- och tjänsteutbud. I företagsbankverksamheten satsar man i slutet av året på försäljning och utveckling av det kundorienterade och koncernomfattande utbudet.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %
Rörelseintäkter	65,9	62,5	6 %
Rörelsekostnader	-50,9	-47,2	8 %
Rörelseresultat	11,3	11,7	-3 %
Jämförbart rörelseresultat	12,5	11,8	6 %

Periodens rörelseintäkter ökade till 65,9 (62,5) miljoner euro.

Räntenettot var 7 % högre än motsvarande period ifjol och uppgick till 36,3 (34,0) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock. Kundmarginalerna för företagskunder steg från motsvarande period föregående år. Kundmarginalerna för privatkunder var däremot fortsättningsvis pressade, vilket medförde att marginalnivåerna minskade från ifjol. Tillväxten i kreditstocken

var stark under första halvåret och den totala kreditstocken ökade med 5 % från årsskiftet och uppgick till 7 143 (6 829) miljoner euro. Privatkundernas kreditstock ökade till 5 094 (4 939) miljoner euro och företagskundernas kreditstock till 2 049 (1 889) miljoner euro.

Provisionsnettot var 6 % högre än motsvarande period ifjol och uppgick till 29,3 (27,8) miljoner euro. Provisionsnetto från placeringsverksamheten ökade med 19 % till 7,8 miljoner euro tack vare god försäljning och en mycket positiv marknadsförändring. Den starka balanstillväxten under första halvåret medförde att provisionsnetto från utlåningen ökade med 15 % till 4,9 miljoner euro. Till följd av coronapandemin har användningen av kontanter minskat ytterligare vilket medfört att provisionsnetto från kontanter minskade med 37 % till 0,6 miljoner euro.

Förvaltade kundtillgångar ökade med 11 % från årsskiftet och uppgick till ca 2 miljarder euro.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,3 (0,7) miljoner euro, vilket förklaras av att jämförelseperioden inkluderar högre intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,6 miljoner euro.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade till 49,7 (47,1) miljoner euro. Ökningen kommer främst från högre personal-kostnader, årets stabilitetsavgift samt övriga förluster.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -3,6 (-3,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,2 (-2,1) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter ökade till -2,4 (-1,0) miljoner euro. Den nya definitionen för fallissemang som trädde i kraft 1.1.2021 ökade de modellbaserade nedskrivningarna med ca 0,8 miljoner euro och har även påverkat de individuella nedskrivningarna.

Kapitalförvaltning

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

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	15 582	10 447	49 %
varav institutionella tillgångar	8 275	7 071	17 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

För Aktias kapitalförvaltningsverksamhet var årets andra kvartal mycket betydelsefullt – särskilt med tanke på stärkandet av affärsverksamhetens konkurrenskraft nu och i framtiden. Under kvartalet köpte Aktia Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet och samtidigt överfördes Aktias Private Banking till segment Kapitalförvaltning. I praktiken innebär förändringarna att antalet personer som arbetar direkt med kapitalförvaltning fördubblades och att affärsområdets konkurrenskraft avsevärt stärktes i fråga om kapitalförvaltningens alla kundmålgrupper, från institutioner till Private Banking-kunder. Affären förenade två starka aktörer som placerat sig i toppen av det oberoende Morningstars jämförelse av fonders portföljförvaltning. I juni fick Aktias fonder det bästa genomsnittliga betyget i jämförelsen, 4,11, medan den näst bästa aktören fick betyget 3,77.

Den verkställda Taaleriaffären gjorde det möjligt att dra nytta av kapitalförvaltarbanken Aktias och boutiquekapitalförvaltaren Taaleris bästa sidor till förmån för kunderna. Det täckande produktutbudet inom kapitalförvaltningen kommer i fortsättningen att vara tillgängligt för Aktias hela kundkrets. Arbetet med integrationen inom kapitalförvaltningen har framskridit planerligt och som ett tecken på detta har kors- och merförsäljningen redan satt i gång. Nya placeringsmöjligheter till kunderna erbjuds även genom Aktias ensamrätt till distributions-samarbete i fråga om Taaleris kapitalfonder.

Utöver den förbättrade konkurrenskraften på hemmamarknaden står den internationella fondförsäljningen fortfarande i centrum för strategin i Kapitalförvaltningen. Som bevis på detta stärkte vi under våren och sommaren Aktias EMD (Emerging Markets Debt)-team ytterligare. I juni förbättrades resultaten i en kundnöjdhetmätning som utfördes vid den av Aktia förvärvade verksamheten Taaleri Kapitalförvaltning. Med andra ord tog också de överförda kunderna emot företagstransaktionen på ett positivt sätt.

Livförsäkring

Årets andra kvartal fortsatte positivt inom affärsområdet Livförsäkring. Försäljningen av personskydd var på en god nivå under början av året. Den positiva utvecklingen på placeringsmarknaderna och den lyckade nyförsäljningen av placeringsanknutna produkter bidrog till att våra placeringsanknutna kundmedel fortsatte att växa.

Försäljningen till företagskunder aktiverades ytterligare genom en breddad distribution av bland annat gruppen-sionsförsäkringar. Samarbetet med Finlands Företagar-skydd, som i dagsläget sysselsätter 7 ombud, har kommit bra i gång och visar god utveckling.

Enligt den uppdaterade strategin för livförsäkringsverksamheten kommer allt större fokus att ligga på utvecklandet av placeringserbjudanden samt de ökade digitala och automatiserade processerna. Taaleri-affären har medfört att förberedelser för att bredda placeringsoptionerna i de placeringssanknutna försäkringarna har satts igång. Livbolaget kommer att lansera en rad nya placeringsoptioner under slutet av året.

För att säkerställa vår konkurrenskraft kommer vi att fortsätta utveckla vårt produktutbud kontinuerligt, och utvecklingen av digitala tjänster fortsätter under 2021. Därutöver satsar vi starkt på tillväxt och nykundsanskaffning såväl genom Aktia Bank som genom våra övriga distributionskanaler.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %
Rörelseintäkter	50,4	27,4	84 %
Rörelsekostnader	-30,7	-20,2	52 %
Rörelseresultat	19,7	7,2	174 %
Jämförbart rörelseresultat	21,5	7,2	197 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 23,0 miljoner euro till 50,4 miljoner euro, vilket främst förklaras av att jämförelseperioden inkluderar negativa realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringssportfölj om -6,3 miljoner euro i och med att coronapandemin påverkade marknaden negativt. Periodens siffror inkluderar också den förvärvade kapitalförvaltningsverksamheten från Taaleri (inkluderad från och med 1.5.2021).

Andra kvartalet karaktäriserades såsom det första av fortsatt stigande aktiekurser och de stora globala börserna nådde alla tiders högsta nivåer. Jämförelseperioden påverkades av kraftiga svängningar på placeringsmarknaden. Marknaden fortsatte uppåt under perioden och företagen publicerade starka siffror. Ekonomin i världen stöds fortfarande av stor fiskal stimulans och av världens centralbanker.

Provisionsnettot ökade med 33 % till 30,8 miljoner euro och livförsäkringsnettot ökade till 18,4 (3,3) miljoner euro tack vare god avkastning i placeringssportföljen. Livförsäkringsverksamhetens premieintäkter ökade med 53 % från motsvarande period föregående år och försäljningen av placeringssbundna sparförsäkringar fortsatte starkt. Segmentets rörelsekostnader ökade med 52 % till 30,7 miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökade kostnader från Taaleri kapitalförvaltningsverksamhetens löpande kostnader. Därtill påverkas kostnadsstrukturen av integrationskostnader från Taaleri-transaktionen. Dessutom påverkades periodens kostnader av följande poster; ökade försäljningsprovisionskostnader inom livförsäkringen, kostnadsposter av engångsnatur i kapitalförvaltningen och högre koncernförvaltningskostnader.

Förvaltade kundtillgångar ökade från årsskiftet till 15 582 (10 447) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -402 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till 813 miljoner euro.

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)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %
Rörelseintäkter	19,1	9,2	107 %
Rörelsekostnader	-10,2	-8,9	14 %
Rörelseresultat	8,9	0,3	-
Jämförbart rörelseresultat	8,9	0,4	-

Segmentets rapporterade rörelseintäkter ökade till 19,1 (9,2) miljoner euro.

Segmentets räntenetto ökade med 6,9 miljoner euro till 11,9 miljoner euro främst tack vare ackumulerad negativ räntekostnad från TLTRO III-finansieringen. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat och ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj var något lägre än ifjol.

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

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 4,1 (0,3) miljoner euro. Ökningen kommer främst från försäljningsvinster från räntebärande värdepapper.

Segmentets rörelsekostnader ökade från ifjol på grund av högre löpande personalkostnader.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital-förvaltning		Koncern-funktioner		Övrigt & eliminerings		Koncernen totalt	
	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020
Resultaträkning										
Räntenetto	36,3	34,0	0,8	0,9	11,9	5,0	0,0	0,0	49,0	39,8
Provisionsnetto	29,3	27,8	30,8	23,1	2,6	3,1	-6,0	-5,9	56,8	48,1
Livförsäkringsnetto	-	-	18,4	3,3	-	-	2,0	1,6	20,4	4,9
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,7	0,3	0,1	4,6	1,1	-0,2	-0,1	5,0	1,9
Rörelseintäkter totalt	65,9	62,5	50,4	27,4	19,1	9,2	-4,2	-4,4	131,2	94,7
Personalkostnader	-10,3	-8,7	-10,7	-8,5	-18,7	-17,7	-	-	-39,6	-35,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-40,7	-38,5	-20,0	-11,7	8,5	8,8	4,2	4,4	-47,9	-37,0
Rörelsekostnader totalt	-50,9	-47,2	-30,7	-20,2	-10,2	-8,9	4,2	4,4	-87,6	-71,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,6	-3,1	-	-	-	0,0	-	-	-3,6	-3,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-0,4	-	-	-	-	-	-	-	-0,4
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	11,3	11,7	19,7	7,2	8,9	0,3	0,0	-0,1	39,9	19,1
Jämförbart rörelseresultat	12,5	11,8	21,5	7,2	8,9	0,4	0,0	-0,1	42,9	19,3
Balansräkning	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 528,0	1 447,1	827,8	1 053,7	-	-10,0	2 355,8	2 490,7
Kontanta medel	116,8	1,3	0,0	0,0	599,8	297,3	-	-	716,7	298,6
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,6	37,8	328,8	376,0	-	-	366,5	413,8
Lån och övriga fordringar	7 142,8	6 828,7	233,6	224,6	27,6	24,9	-62,3	-49,6	7 341,8	7 028,7
Övriga tillgångar	71,9	72,0	192,7	58,8	368,9	277,7	-178,3	-67,6	455,2	341,0
Tillgångar totalt	7 331,5	6 902,1	1 992,0	1 768,3	2 153,0	2 029,6	-240,6	-127,2	11 235,9	10 572,8
Depositioner	4 124,1	4 015,8	580,6	566,5	701,6	631,7	-62,3	-49,6	5 343,9	5 164,4
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 065,5	2 855,6	0,1	-9,8	3 065,6	2 845,8
Försäkringsskuld	-	-	1 514,4	1 410,8	-	-	-	-	1 514,4	1 410,8
Övriga skulder	66,7	63,9	43,1	28,0	485,1	402,5	-5,6	-9,5	589,2	484,9
Skulder totalt	4 190,8	4 079,7	2 138,0	2 005,3	4 252,1	3 889,8	-67,9	-68,8	10 513,1	9 905,9

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 10,8 (14,0) %. Kärnprimärkapitalet minskade under perioden med 112,7 miljoner euro till följd av ökningen av immateriella tillgångar och goodwill som allokerades vid förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Under första kvartalet tog Aktia i bruk den nya definitionen för fallissemang som gäller IRB-modeller, vilket ledde till ökningen av förväntade förluster. Från kärnprimärkapitalet har den maximala dividendutbetalningen, 0,43 euro per aktie, för år 2020 avdragits enligt Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämmas bemyndigande till styrelsen.

Under andra kvartalet emitterade Aktia Bank ett AT1 lån (Additional Tier 1 capital) om 60 miljoner euro i syfte att stärka primärkapitalbasen.

Riskviktsgolvet om 15 % för bostadslån upphörde i början av 2021, vilket minskade riskvägda förbindelser. Samtidigt medförde den nya definitionen för fallissemang och tillväxt i utlåningen en ökning av de riskvägda förbindelserna. Aktia implementerade också den nya kapitalkravsförordningen (CRR II) vid slutet av andra kvartalet. Under andra kvartalet har också kreditinstitutsexponeringarna minskats i bankkoncernens likviditetsportfölj, vilket minskade riskvägda förbindelser. Totalt minskade riskvägda förbindelser under perioden med 144,3 miljoner euro.

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

Sammanlagt kapitalkrav

30.6.2021	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapitalkonservering	Tilläggsbuffertkrav Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	Totalt
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00	0,00	7,71
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00						11,76

Kapitaltäckning, %	30.6.2021	31.12.2020
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	10,8	14,0
Sammanlagd kapitaltäckning	15,5	16,6

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Under andra kvartalet trädde den nya kreditinstitutslagen i kraft, vilken möjliggör att pelare 2-kravet delvis kan täckas av primärkapitaltillskott och supplementärkapital. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,76 % och för primärkapitalrelationen 9,45 % vid periodens slut.

Efter att CRR II trädde i kraft vid slutet av det andra kvartalet, infördes ett bindande minimikrav om 3 % för bruttosoliditetsgraden.

Bruttosoliditetsgrad	30.6.2021	31.12.2020
Primärkapital	371,6	424,3
Exponeringar totalt	9 751,2	9 211,3
Bruttosoliditetsgrad, %	3,8	4,6

Verket för finansiell stabilitet har förnyat Aktias MREL-krav 28.4.2021. Det nya kravet är 19,86 % av de totala riskvägda posterna (TREA) eller 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav. Kravet träder i kraft 1.1.2022 och ersätter det tidigare MREL-beslutet per 28.4.2021.

MREL-krav (mn euro)	30.6.2021	31.12.2020
MREL-krav	576,3	727,3
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	311,6	424,3
AT 1-instrument	60,2	0,0
Tier 2-instrument	70,8	95,6
Övriga skulder	1 056,8	1 082,4
Totalt	1 499,4	1 602,3

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

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
MCR	28,3	28,2	30,7	29,5
SCR	113,1	109,0	122,9	119,4
Tillgängligt kapital	177,1	159,1	138,1	116,2
Solvensgrad, %	156,6	145,9	112,4	97,4

Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 120–135 i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2020 och i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av Q2 2021 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	30.6.2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	21,8	26,0	5,9	53,5
varav hushåll	19,1	25,5	5,3	50,0
> 30 ≤ 90	0,0	14,2	7,7	20,1
varav hushåll	0,0	12,3	7,3	17,9
> 90	0,0	0,0	34,3	36,2
varav hushåll	0,0	0,0	29,1	30,9

(mn euro) Dagar	31.12.2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	25,6	24,6	0,7	50,9
varav hushåll	19,0	23,0	0,6	42,6
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	0,9	22,9
varav hushåll	0,0	21,3	0,4	21,7
> 90	0,0	0,0	40,8	40,8
varav hushåll	0,0	0,0	34,5	34,5

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

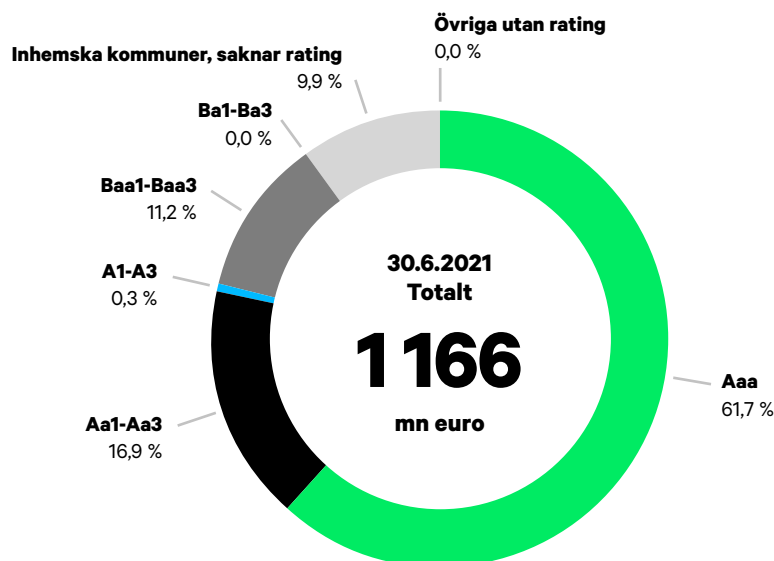
(mn euro)	30.6.2021	31.12.2020
Företag		
PD-klasser A	237,0	209,7
PD-klasser B	870,8	866,5
PD-klasser C	865,0	797,0
Fallerade	31,5	27,4
	2 004,3	1 900,6
Reservering för förluster (ECL)	-13,9	-15,0
Bokfört värde	1 990,4	1 885,6
Hushåll		
PD-klasser A	3 387,8	3 319,7
PD-klasser B	1 109,9	1 130,4
PD-klasser C	900,9	908,5
Fallerade	94,8	41,7
	5 493,4	5 400,4
Reservering för förluster (ECL)	-16,8	-15,5
Bokfört värde	5 476,6	5 384,9
Övriga		
PD-klasser A	29,7	29,9
PD-klasser B	410,1	348,0
PD-klasser C	83,6	79,1
Fallerade	0,9	0,6
	524,3	457,6
Reservering för förluster (ECL)	-0,5	-0,5
Bokfört värde	523,8	457,1

Marknadsrisker

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

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

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj



Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntechockscenarier enligt EBA:s riktlinjer samt med bankens egna internt bestämda räntechockscenarier. Bankkoncernens ränterisk steg något under andra kvartalet främst till följd av uppdaterade balansantaganden samt av den ökade balansomslutningen.

Inom bankverksamheten idkas ingen aktiehandel i handelsytte och inga fastighetsplaceringar görs i avkastningsytte.

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 5,4 (5,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 5,4 (3,9) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 433 (1 368) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)

	30.6.2021	31.12.2020
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	667	250
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	217	226
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	115	132
Covered Bonds	434	755
Skuldebrev emitterade av finansiella institut		6
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 433	1 368
varav LCR-dugliga	1 433	1 362

Likviditetsrisken följs bland annat upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån ser ut. LCR uppgick till 161 (138) %.

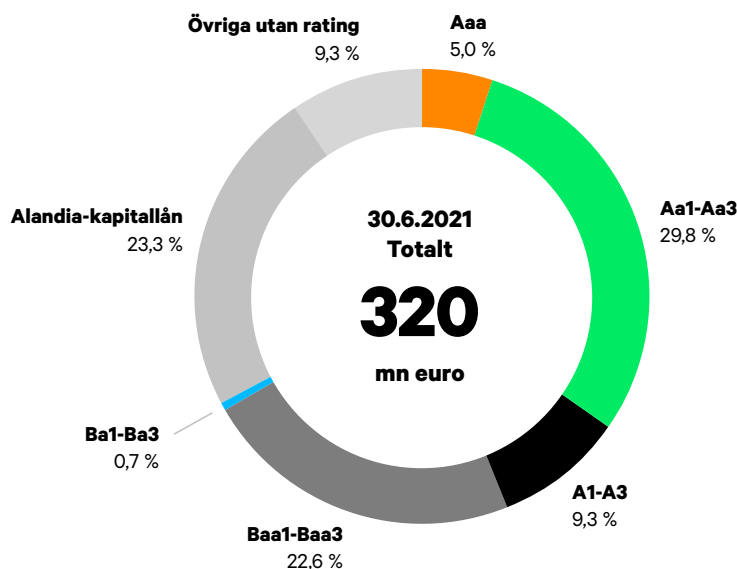
Likviditetstäckningsgrad (LCR)*

	30.6.2021	31.12.2020
LCR %	161 %	138 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning. Myndighetens minimikrav för LCR är 100 %.

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 593 (602) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 43 (40) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	30.6.2021		31.12.2020	
Aktieplaceringar	7,4	1,2 %	0,0	0,0 %
Europa	4,6	0,8 %	0,0	0,0 %
Förenata staterna	2,8	0,5 %	0,0	0,0 %
Ränteplaceringar	389,2	65,7 %	437,0	72,6 %
Statsobligationer	118,6	20,0 %	119,2	19,8 %
Masskuldebrev, bank och finans	37,0	6,2 %	62,7	10,4 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	162,1	27,3 %	184,6	30,6 %
Tillväxtmarknader (fonder)	44,2	7,5 %	43,2	7,2 %
High yield (fonder)	24,3	4,1 %	24,0	4,0 %
Trade Finance (fonder)	3,0	0,5 %	3,4	0,6 %
Alternativa investeringar	17,1	2,9 %	11,8	2,0 %
Private Equity etc.	13,5	2,3 %	11,8	2,0 %
Infrastrukturfonder	3,7	0,6 %	0,0	0,0 %
Fastigheter	81,3	13,7 %	77,5	12,9 %
Direkt ägda	43,1	7,3 %	40,4	6,7 %
Fonder	38,2	6,4 %	37,1	6,2 %
Penningmarknad	42,3	7,1 %	50,2	8,3 %
Derivat	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
Kassamedel	55,4	9,3 %	25,8	4,3 %
Totalt	592,8	100,0 %	602,2	100,0 %

¹ Inkluderar kapitallån till Alandia i samband med förvärvet av deras livförsäkringsbestånd

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 25,8 (28,1) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under åren 2021–2025, 2,3 % under åren 2026–2029. Därefter är diskonteringsräntan runt 3 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till försäkringskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar lönsamheten genom avkastningskrav över den garanterade kundräntan och kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i försäkringsskulden, både räntebundna och fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning av räntan) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stressscenariot, som på grund av de långa ansvarerna härstammar främst från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -22 (-44) miljoner euro.

Centrala händelser

Aktia förvärvade Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet och bolagen inledde ett samarbete som stöder båda parternas strategi

Aktia Bank Abp:s förvärv av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet slutfördes 30.4.2021 i enlighet med köpebrevet undertecknat 10.3.2021. Förvärvet inkluderade 100 % av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab och dess helägda dotterbolag Taaleri Fondbolag Ab, Taaleri Skattetjänster Ab, Evervest Ab och Taaleri Asunnot GP Oy. Som en del av transaktionshelheten har parterna avtalat om att inleda ett samarbete som stöder båda parternas strategier, genom vilket Aktia blir distributör av Taaleris alternativa placeringsprodukter i Finland.

Kapitalförvaltningen är en strategisk prioritering för Aktia och köpet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet stöder Aktias målsättning att vara den bästa kapitalförvaltaren i Finland. Aktia och de funktioner som överförs från Taaleri utgör tillsammans en av de ledande kapitalförvaltningsorganisationerna i Finland där utmärkta tjänster, kundorientering, stark placeringskompetens, omfattande portföljförvaltning och digitalt kunnande förenas. I och med transaktionen erbjuder Aktia sina kunder högklassiga kapitalförvaltningsprodukter, prisbelönt Private Banking-kompetens samt omfattande bank- och livförsäkringstjänster.

Förvärvet bedöms medföra betydande synergifördelar som främst består av intäktssynergier, omorganisering av funktioner samt stordriftsfördelar, bland annat inom IT- och övrig infrastruktur. Synergifördelarna bedöms uppgå till ca 8 miljoner euro på årsnivå och de förväntas realiseras till fullo under år 2023.

Köpeskillingen uppgick till 123,7 miljoner euro, varav 10,0 miljoner euro betalades i form av 974 563 Aktia-aktier. I samband med förvärvet allokades immateriella tillgångar om 43,1 miljoner euro för kundrelationer, samarbetsavtal och för avtal om konkurrensförbud samt goodwill om 80,4 miljoner euro.

Ändringar i Aktias ledningsgrupp och ansvarsområden

Aktia förenklade koncernens organisationsstruktur och förtydligade ansvaren och ledningen inom de olika affärsområdena.

Perttu Purhonen utnämndes till direktör med ansvar för Aktias kapitalförvaltning fr.o.m. 3.5.2021.

Direktör för affärsområdet Företagskunder och ledningsgruppsmedlem Anssi Huhta blev ansvarig för hela affärsområdet Bankverksamhet fr.o.m. 5.5.2021.

Sari Leppänen utnämndes till direktör med ansvar för Aktias dataförvaltning (Chief Information Officer) och till medlem i ledningsgruppen fr.o.m. 9.8.2021.

Carola Nilsson lämnade koncernens ledningsgrupp fr.o.m. 5.5.2021, men fortsätter som direktör för privatkundverksamheten.

Anu Tuomolin, direktör med ansvar för den operativa verksamheten (COO) och HR, avgick från sin tjänst i Aktia 5.5.2021.

Aktia gjorde listningsansökan gällande sitt primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) masskuldebrev om 60 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade 19.5.2021 ett icke-säkerställt skuldebrev med fast ränta om 60 miljoner euro som får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen. Masskuldebrevet löper initialt med en fast årlig ränta på 3,875 %.

Aktia arrangerar kapitalmarknadsdag 8.9.2021

Aktia arrangerar en kapitalmarknadsdag i Helsingfors 8.9.2021. Tillställningen är avsedd för investerare, analytiker, bankrepresentanter och media. Aktias VD Mikko Ayub, ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson samt andra medlemmar av ledningsgruppen kommer att presentera på tillställningen. Information om registrering samt närmare agenda kommer att distribueras senare.

Samarbetsförhandlingarna vid Aktia slutfördes

Aktias samarbetsförhandlingar som inleddes 18.2.2021 slutfördes 20.4.2021. Efter slutförandet av förhandlingarna fattade bolaget beslut om ändringar, till följd av vilka Aktia drog in 75 arbetsuppgifter i stället för de ursprungligen uppskattade 100. Ungefär 50 personer erbjöds i och med förhandlingarna möjlighet till nya arbetsuppgifter inom bolaget.

Aktia Finlands bästa fondhus i Morningstars jämförelse

I Morningstars Finland Awards 2021-tävlingen placerade sig Aktia i topp i alla fondhuskategorier. För fondhus granskas i jämförelsen den riskjusterade avkastningen under fem års tid för tre olika delområden: aktier, räntor och överlag bäst. I år tog Aktia hem segern i alla tre delområden.

Distributionssamarbete med Hypo

Aktia Livförsäkring utvidgade sin distribution av personskydd och inledde ett samarbete med Hypo (Finlands Hypoteksförening). Samarbetet inleddes i februari, då Hypo började sälja Aktia Personskydd. Med samarbetet fortsatte Aktia Livförsäkring att målmedvetet utöka sin försäljning och utvidga sina distributionssamarbeten.

Beslut om dividendutbetalning

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade på basis av bolagsstämmans bemyndigande att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 i dividend utbetala 0,53 euro per aktie, sammanlagt 36,8 miljoner euro. Avstämningsdag för utdelningen var 13.1.2021 och betalningsdag 20.1.2021.

Aktias styrelse beaktade Finansinspektionens uppdaterade rekommendation om kreditinstitutens vinstutdelning från 18.12.2020 och valde efter noggrant övervägande att betala ut en dividend åt sina aktieägare i enlighet med den nedre gränsen av Aktias dividendpolicy. Aktias målsättning är enligt sin dividendpolicy en dividendutbetalning om 60–80 % av räkenskapsperiodens vinst.

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) ändrade 22.1.2021 sin syn på utsikterna för kreditvärdigheten av Aktia Bank Abp till stabil. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen har uppdaterats 25.3.2021.

Moody's Investors Service bekräftade 23.9.2020 Aktia Banks lång- och kortsiktiga kreditklassificering. Kreditklassificeringen har uppdaterats 19.5.2021. Klassificeringen för obligationslån utan säkerhet (senior preferred) var A1 och för kortfristiga skuldinstrument P-1. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa. Utsikterna är stabila. Moody's Investors Service återställde utsikterna för Finlands banksektor till stabila 1.4.2021.

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

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

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2020.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av juni till 926 (31.12.2020; 830). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 850 (1.1–30.6.2020; 786).

Incentivprogram

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

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Prestationskriterierna utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågasvarande period.

Matchningsaktier för AktiaUna aktiesparprogrammet, inklusive den prestationsbaserade delen av programmet, för 2019–2020 har utbetalats under första kvartalet 2021.

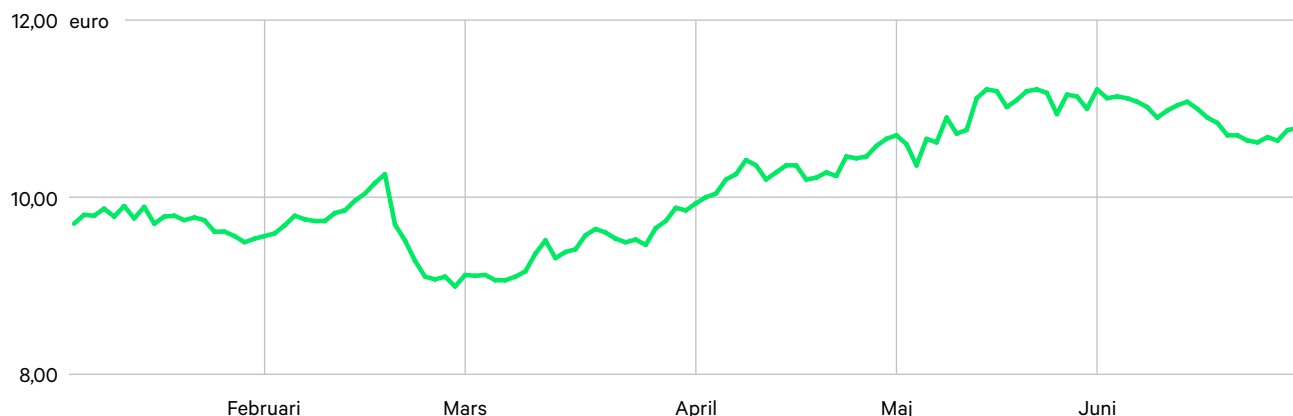
Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstryning > Belöning.

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2021

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 13.4.2021 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag med beaktande av myndigheternas rekommendationer att bemyndiga styrelsen att vid en senare tidpunkt fatta beslut om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 om högst 0,43 euro per aktie med utbetalning vid ett eller flera tillfällen. Bemyndigandet gäller fram till den ordinarie bolagsstämman 2022. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend. Aktia meddelar separat om besluten.

Kursutveckling för Aktia-aktien 4.1–30.6.2021



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

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

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

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om fullmakt om emission av högst 6 967 000 aktier eller i 10 kapitlet aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter, fullmakt att förvärva högst 500 000 egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av bolagets styrelseledamöter samt fullmakt att avyttra högst 500 000 egna aktier.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att godkänna att rätten till en aktie som hör till värdeandelssystemet och de rättigheter som hänför sig till aktien har förverkats för de aktier som fanns på Aktia Bank Abp:s samlingskonto. Förverkning påföljden gäller de 47 920 aktier som emitterades som buffert i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2021.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 169,7 miljoner euro. Vid slutet av juni 2021 uppgick antalet Aktia-aktier till 70 715 506. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 38 729 (30.6.2020; 36 640). 11,97 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 30.6.2021 till 0, vilket motsvarar 0,00 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.6.2021 till 251 237 (30.6.2020; 85 578) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.6.2021 uppgick till cirka 762 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.6.2021 var 10,78 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,22 euro och som lägst till 8,99 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–juni 2021 var 1 181 795 euro eller 117 888 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2020	69 172 437	163,0	110,2
Aktieemission 14.2.2020	744 696	6,7	-
Aktieemission 4.5.2020	220 000	-	1,7
Aktieemission 27.5.2020	84 355	-	0,6
Makulering av aktier 7.10.2020	-717 196	-	-
Aktieemission 16.11.2020	69 881	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	-0,4
31.12.2020	69 574 173	169,7	112,7
Aktieemission 9.2.2021	100 000	-	1,0
Aktieemission 6.5.2021	974 563	-	9,6
Aktieemission 20.5.2021	66 770	-	0,7
30.6.2021	70 715 506	169,7	124,0

Företagsansvar

Företagsansvar är en väsentlig del av Aktias strategi och stöder värdeskapandet för bolagets intressentgrupper. Målsättningen för Aktias företagsansvarsprogram är att vara en solid, pålitlig och ekologiskt ansvarsfull partner för ekonomisk välfärd och den mest eftertraktade arbetsplatsen i branschen.

Under våren gick Aktia med i TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) som en offentlig anhängare och publicerade den första TCFD-översikten som en del av Aktias integrerade års- och hållbarhetsredovisning. Aktia utvecklade beaktandet av hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker samt bedömningen av taxonomienligheten som en del av Aktias verksamhet. Aktia utvärderade också koldioxidutsläppen och riskerna för översvämningar i låneportföljen. Aktia publicerade en ersättningspolicy som beaktar ESG-riskerna (Environmental, Social, Governance) samt uppdaterade principer för ansvarsfullt placering. Aktias syfte är att fortsätta integrera ansvarsfullheten i affärsverksamheten och vidareutveckla vår företagsansvarsrapportering.

De mätare Aktia följer halvårsvis utvecklades i rätt riktning. Koldioxidavtrycket för Aktias egna aktiefonder var i genomsnitt -70 %*(-56 %**) mindre än på referensmarknaderna. Aktias målsättning på lång sikt är ett mindre koldioxidavtryck än referensmarknadernas. Aktias placeringsstrategi favoriserar mindre kapitalintensiva bolag som har en gynnsam utsläppsprofil. Privat- och premiumkundernas nöjdhet med kundmöten, vilket beskriver framgången på vår kundservice, ökade och var på en god nivå då vår målsättning är att överskrida 50. Även vår företagsansvars- och ESG-verksamhet var framgångsrik: ESG-klassificeringen inom privat- och specialbanker steg med 41 platser till 14:e plats.

Mätare (målsättning)	1-6/2021	1-6/2020	Δ
Koldioxidavtrycket för egna aktiefonder jämfört med referensmarknaderna (i genomsnitt lägre än för referensmarknaderna på lång sikt)	-70 %* (-56 %**)	-69 %*	-1 %
NPS (Net Promoter Score) som mäter kundnöjdheten hos privat- och premiumkunder (minst 50)	73	67	+6

* Siffrorna innehåller Aktias jämförbara fonder, såsom Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America och Global.

** Siffrorna innehåller Aktias jämförbara fonder och fonderna Micro Rhein, Nya Europa, Micro Kruunu, Nordic Value, Rhein Value, Micro Markka, Finland Value, Europa Dividend som överförts till Aktia från Taaleri genom förvärvet.

Finansiella målsättningar fram till 2023

De av styrelsen i september 2019 fastställda finansiella målsättningarna är:

- jämförbart rörelseresultat 100 miljoner euro (2020; 55,1 miljoner euro),
- avkastning på eget kapital (ROE) över 11 % (2020; 6,7 %),
- jämförbar kostnads/intäktskvot under 0,60 (2020; 0,71) och
- kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5–3 procentenheter över minimikravet (2020; 4,2 procentenheter över minimikapitalkravet om 9,8 %).

Avsikten är att de finansiella målsättningar kommer att granskas i samband med kapitalmarknadsdagen 8.9.2021.

Risker och utsikter

Risker (förändrade)

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

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

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

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

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

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

Coronapandemin som bröt ut under 2020 och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dess utveckling har påverkat både realekonomin och finansmarknaden. De negativa effekterna av coronapandemin samt tillräckligheten av de åtgärder som vidtagits för att minska effekterna iakttas och bedöms kontinuerligt.

Enligt sista informationen har återhämtningen från coronapandemins effekter börjat, och det visar sig också i statistiska indikatorer i Finlands ekonomiska utveckling under våren 2021.

Kvaliteten på Aktias låneportfölj och nytulning har varit stabil trots utlåningstillväxten. Detta gäller både företags- och privatkundernas utlåningsvolym.

Transaktionen mellan Taaleri Abp och Aktiakoncernen genomfördes 30.4.2021. Transaktionen hanteras aktivt genom noggrann integrationskoordination och kapitalplanering. Framtida risker med transaktionen är genomförandet av transaktionen och att integrationen kommer att uppnås i enlighet med de uppsatta målen, inklusive synergi- och korsförsäljningsmålen. Integration av Aktias och Taaleris förmögenhetsförvaltningsverksamhet leds med planerad fusion av koncernens två fondbolag och fusion av Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab med Aktia Bank Abp har förberetts och relaterade risker identifierats under det andra kvartalet. Potentiella risker för oklara processer, ansvar eller operativa principer mitigeras med harmonisering av processer, principer och förvaltningsstruktur innan fusioner.

Sepa instant payment och utökad digitalisering har ökat antalet bedrägerier i hela finanssektorn. Dessa ärenden utförs mycket professionellt från utomlands. Aktias kunder har också varit offer för sådana nätfiske attacker under första halvåret 2021, vilket ökar ryktesrisken med försvagat förtroendet för banktjänsternas tillförlitlighet. Aktia har kunnat begränsa kundförluster med snabba åtgärder, men bedrägerier inbegriper också risken för ökade kostnader i form av informationssäkerhetsinvesteringar och kompensation för kundförluster baserad på PSD2-reglering.

Aktias regulativa kapitalläge i relation till riskvägda positioner har minskat. Detta har medfört en större risk att det regulativa kapitalläget kan förhindra utnyttjandet av marknadspotential för tillväxt av riskpositioner i framtiden.

Utsikter 2021 (bibehållna)

Aktia bibehåller sina tidigare utsikter där det jämförbara rörelseresultatet för 2021 förväntas vara betydligt högre än under 2020.

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta tack vare stark volymtillväxt och skäliga finansieringskostnader
- Tillväxten i provisionsintäkterna från fond- och kapitalförvaltning förväntas vara högre än under första halvåret till följd av förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet
- Kostnaderna förväntas vara högre än under 2020, med beaktande av ökade personalkostnader till följd av förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt transaktions- och integrationsrelaterade kostnader av engångsnatur
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå. Aktias likviditet förväntas vara på en hög nivå medan kapitaltäckningen förväntas vara solid, men något lägre än under första kvartalet, vilket främst hänför sig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Tabeller och noter till halvårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020
Resultat per aktie (EPS), euro	0,45	0,22	105 %	0,25	0,20	0,22	0,18	0,19
Totalresultat per aktie, euro	0,31	0,23	35 %	0,19	0,12	0,24	0,23	0,30
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*1}	10,26	8,97	14 %	10,26	9,19	9,60	9,21	8,97
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,8	69,7	0 %	69,8	69,5	69,8	69,7	69,7
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	70,5	70,1	0 %	70,5	69,5	69,5	70,1	70,1
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	9,1	4,9	87 %	10,1	8,6	9,2	7,8	8,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,58	0,30	93 %	0,65	0,55	0,57	0,48	0,52
K/I-tal*	0,67	0,76	-12 %	0,67	0,67	0,64	0,68	0,66
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	10,8	15,7	-31 %	10,8	13,8	14,0	15,6	15,7
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,9	15,7	-18 %	12,9	13,8	14,0	15,6	15,7
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	15,5	18,9	-18 %	15,5	16,3	16,6	18,5	18,9
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 885,7	2 844,8	1 %	2 885,7	3 035,8	3 030,0	2 900,7	2 844,8
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	121,6	135,7	-10 %	121,6	126,9	126,6	136,9	135,7
Soliditet, % ^{*1}	6,6	6,3	5 %	6,6	6,3	6,6	6,4	6,3
Koncerntillgångar ^{*1}	2 374,0	2 435,5	-3 %	2 374,0	2 221,8	2 265,5	2 625,9	2 435,5
Kundtillgångar ^{*1,3}	15 581,7	9 233,3	69 %	15 581,7	10 378,5	10 446,9	9 623,5	9 233,3
Inlåning från allmänheten ¹	4 559,6	4 499,9	1 %	4 559,6	4 370,6	4 465,8	4 497,1	4 499,9
Utlåning till allmänheten ¹	7 299,2	6 693,8	9 %	7 299,2	7 139,0	6 999,8	6 779,9	6 693,8
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	80,8	53,0	52 %	41,8	38,9	35,3	17,8	17,3
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ^{*2}	95,6	89,3	7 %	95,6	97,3	73,9	87,7	89,3
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	156,6	137,4	14 %	156,6	154,7	145,9	146,8	137,4
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	177,1	148,2	20 %	177,1	171,3	159,1	154,0	148,2
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ^{*1}	1 608,7	1 390,1	16 %	1 608,7	1 555,1	1 515,2	1 421,7	1 390,1
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	426,5	459,3	-7 %	426,5	435,9	441,0	450,7	459,3
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	1 087,9	856,4	27 %	1 087,9	1 020,2	969,8	889,0	856,4
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	850	786	8 %	867	827	826	833	797
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	926	834	11 %	926	824	830	821	834
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,64	0,76	-16 %	0,63	0,67	0,64	0,68	0,66
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,49	0,22	123 %	0,29	0,20	0,22	0,18	0,19
Jämförbart avkastning på eget kapital (ROE) %*	9,8	4,9	99 %	11,8	8,6	9,3	7,8	8,5

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

¹) Vid periodens slut

²) Kumulativt från årets början

³) Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2020 på s. 110.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
Räntenetto	3	49,0	39,8	23 %	80,7
Dividender		0,3	0,3	-2 %	0,4
Provisionsintäkter		62,4	52,9	18 %	106,9
Provisionskostnader		-5,6	-4,8	-15 %	-9,3
Provisionsnetto		56,8	48,1	18 %	97,6
Livförsäkringsnetto	4	20,4	4,9	315 %	19,9
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	4,2	0,3	-	0,6
Övriga rörelseintäkter		0,5	1,2	-58 %	1,9
Rörelseintäkter totalt		131,2	94,7	39 %	201,1
Personalkostnader		-39,6	-35,0	13 %	-69,1
IT-kostnader		-14,0	-11,9	17 %	-26,0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9,7	-9,4	4 %	-18,3
Övriga rörelsekostnader		-24,2	-15,6	55 %	-28,8
Rörelsekostnader totalt		-87,6	-71,9	22 %	-142,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-3,6	-3,2	14 %	-4,0
Nedskrivningar av övriga fordringar		-	-0,4	-	-
Andel av intresseföretagens resultat		-0,1	-0,1	7 %	-0,1
Rörelseresultat		39,9	19,1	109 %	54,8
Skatter		-8,3	-4,0	104 %	-12,2
Periodens vinst		31,7	15,1	110 %	42,6
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		31,1	15,1	107 %	42,6
Innehavare av övrigt primärkapital		0,5	-	-	-
Totalt		31,7	15,1	110 %	42,6
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,45	0,22	105 %	0,61
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,45	0,22	105 %	0,61
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		39,9	19,1	109 %	54,8
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		3,0	0,2	-	0,3
Jämförbart rörelseresultat		42,9	19,3	122 %	55,1

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
Periodens vinst	31,7	15,1	110 %	42,6
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-6,9	2,9	-	8,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	0,0	-	0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-2,6	-2,0	-35 %	-2,6
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-9,5	1,0	-	6,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,2
Periodens totalresultat	22,1	16,1	38 %	48,6
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	21,6	16,1	34 %	48,6
Innehavare av övrigt primärkapital	0,5	-	-	-
Totalt	22,1	16,1	38 %	48,6
Totalresultat per aktie, euro	0,31	0,23	35 %	0,70
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,31	0,23	35 %	0,70
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	22,1	16,1	38 %	48,6
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	2,4	0,2	-	0,2
Jämförbart totalresultat	24,5	16,2	51 %	48,8

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
Personalkostnader	-1,3	-0,2	548 %	-0,3
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-	-	-
Rörelsekostnader totalt	-3,0	-0,2	-	-0,3
Rörelseresultat	-3,0	-0,2	-	-0,3
Skatter	0,6	0,0	-	0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat	-2,4	-0,2	-	-0,2

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.6.2021	31.12.2020	Δ %	30.6.2020
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		97,4	102,7	-5 %	101,0
Aktier och andelar		180,0	159,9	13 %	146,4
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 088,8	969,9	12 %	856,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 366,2	1 232,5	11 %	1 104,3
Räntebärande värdepapper		989,6	1 258,2	-21 %	1 334,2
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	989,6	1 258,2	-21 %	1 334,2
Räntebärande värdepapper	7,8	366,5	413,8	-11 %	391,1
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	42,6	28,9	47 %	24,0
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 299,2	6 999,8	4 %	6 693,8
Kontanta medel	8	716,7	298,6	140 %	431,0
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 424,9	7 741,1	9 %	7 540,0
Derivatinstrument	6,8	54,1	76,1	-29 %	70,4
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,2	0,1	50 %	0,2
Immateriella tillgångar och goodwill		180,2	57,9	211 %	59,9
Nyttjanderättstillgångar		24,7	22,6	9 %	23,8
Förvaltningsfastigheter		42,2	39,8	6 %	43,3
Övriga materiella tillgångar		6,6	5,3	24 %	3,0
Materiella och immateriella tillgångar		253,7	125,7	102 %	130,0
Övriga tillgångar		144,0	136,1	6 %	135,5
Inkomstskattefordringar		0,8	0,5	61 %	2,2
Latenta skattefordringar		2,3	2,5	-5 %	2,9
Skattefordringar		3,2	3,0	7 %	5,0
Tillgångar totalt		11 235,9	10 572,8	6 %	10 319,5
Skulder					
Skulder till centralbanker		650,0	550,0	18 %	500,0
Skulder till kreditinstitut		134,2	148,6	-10 %	133,4
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 559,6	4 465,8	2 %	4 499,9
Depositioner	8	5 343,9	5 164,4	3 %	5 133,3
Derivatinstrument	6,8	16,7	12,2	36 %	12,8
Emitterade skuldebrev		3 065,6	2 845,8	8 %	2 721,1
Efterställda skulder		119,4	158,2	-25 %	187,7
Övriga skulder till kreditinstitut		21,8	24,6	-11 %	32,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		269,5	150,0	80 %	150,0
Övriga finansiella skulder	8	3 476,3	3 178,5	9 %	3 091,1
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		426,5	441,0	-3 %	459,3
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 087,9	969,8	12 %	856,4
Försäkringsskuld		1 514,4	1 410,8	7 %	1 315,7
Övriga skulder		98,6	82,9	19 %	84,7
Avsättningar		1,5	1,3	15 %	1,1
Inkomstskatteskulder		3,3	4,0	-19 %	0,3
Latenta skatteskulder		58,6	51,7	13 %	51,5
Skatteskulder		61,9	55,8	11 %	51,9
Skulder totalt		10 513,1	9 905,9	6 %	9 690,5
Eget kapital					
Bundet eget kapital		181,5	191,0	-5 %	185,8
Fritt eget kapital		541,3	475,8	14 %	443,2
Aktieägarnas andel av eget kapital		663,3	666,8	-1 %	629,0
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	-	-	-
Eget kapital totalt		722,8	666,8	8 %	629,0
Skulder och eget kapital totalt		11 235,9	10 572,8	6 %	10 319,5

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	Δ %	30.6.2020
Garantiansvar	20,5	22,2	-8 %	24,9
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	7,0	8,2	-14 %	6,8
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	27,6	30,4	-9 %	31,8
Outnyttjade kreditarrangemang	680,2	660,0	3 %	627,9
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	13,0	8,6	52 %	9,9
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	693,2	668,5	4 %	637,8
Totalt	720,8	698,9	3 %	669,5

Förändring av koncernens eget kapital

(mn 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 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0	-	610,0
Aktieemission	6,7			2,9	-6,1	3,6	-	3,6
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7	-	-1,7
Avyttring av egna aktier				-0,4	1,3	0,9	-	0,9
Räkenskapsperiodens vinst					42,6	42,6	-	42,6
Finansiella tillgångar		5,8				5,8	-	5,8
Säkring av kassaflöde		0,3				0,3	-	0,3
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,2	-0,2	-	-0,2
Räkenskapsperiodens totalresultat		6,2			42,4	48,6	-	48,6
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		1,5	1,8	-	1,8
Återföring av dividendskuld för makulerade aktier					3,6	3,6	-	3,6
Eget kapital 31.12.2020	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission				11,3		11,3	-	11,3
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0	-	-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0	-	1,0
Dividend till aktieägare					-36,8	-36,8	-	-36,8
Periodens vinst					31,7	31,7	-	31,7
Finansiella tillgångar		-9,5			-	-9,5	-	-9,5
Säkring av kassaflöde		0,0			-	0,0	-	0,0
Periodens totalresultat		-9,5			31,7	22,1	-	22,1
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,6		0,4	-0,2	-	-0,2
Eget kapital 30.6.2021	169,7	11,7	2,3	124,1	355,5	663,3	59,5	722,8

(mn 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 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0	-	610,0
Aktieemission	6,7				-6,1	0,6	-	0,6
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7	-	-1,7
Avyttring av egna aktier				2,4	1,3	3,7	-	3,7
Räkenskapsperiodens vinst					15,1	15,1	-	15,1
Finansiella tillgångar		1,0				1,0	-	1,0
Säkring av kassaflöde		0,0				0,0	-	0,0
Räkenskapsperiodens totalresultat		1,0			15,1	16,1	-	16,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,5		0,8	0,3	-	0,3
Eget kapital 30.6.2020	169,7	16,1	2,1	112,6	328,5	629,0	-	629,0

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	39,9	19,1	109 %	54,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	10,2	21,4	-52 %	12,5
Betalda inkomstskatter	-8,8	-9,0	2 %	-12,4
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	41,3	31,5	31 %	54,9
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-134,0	-404,5	67 %	-774,4
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	643,5	519,3	24 %	775,1
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	550,8	146,3	277 %	55,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av Taaleri Varainhoito-koncernen	-113,7	-	-	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-2,2	-2,3	6 %	-1,5
Försäljning av förvaltningsfastigheter	0,9	-	-	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,8	-4,2	-16 %	-11,0
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	-	0,0
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-0,2	-0,1	-5 %	-0,1
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	-	7,0	-	7,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-119,9	0,4	-	-5,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-38,8	-27,7	-40 %	-57,3
Emission av primärkapital (AT1)	59,5	-	-	-
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-3,0	-	-3,0
Avyttring av egna aktier	1,0	1,4	-28 %	0,9
Betalda dividender	-36,8	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-15,1	-29,3	49 %	-59,4
Förändring i likvida medel	415,8	117,3	254 %	-9,5
Likvida medel vid årets början	276,6	286,1	-3 %	286,1
Likvida medel vid periodens slut	701,9	403,4	74 %	276,6
Likvida medel från förvärvade Taaleri Varainhoito-koncernen	9,5	-	-	-
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,8	1,3	-37 %	1,3
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	665,8	380,7	75 %	248,3
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	35,3	21,3	66 %	27,0
Totalt	701,9	403,4	74 %	276,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,2	0,1	-	0,1
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-0,5	6,8	-	1,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	3,6	3,2	14 %	4,0
Förändring i verkligt värde	2,8	5,2	-47 %	-9,7
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	7,2	6,2	16 %	12,6
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-0,3	-	-	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,0	-1,0	2 %	-2,1
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,7	1,2	-	3,8
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,7	-0,7	3 %	0,1
Övriga justeringar	0,1	0,5	-89 %	2,0
Totalt	10,2	21,4	-52 %	12,5

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Räntenetto	27,7	21,3	20,8	20,0	20,1	49,0	39,8
Dividender	0,3	0,0	0,1	0,0	0,1	0,3	0,3
Provisionsnetto	31,7	25,0	25,4	24,2	22,9	56,8	48,1
Livförsäkringsnetto	10,5	9,9	10,2	4,7	10,1	20,4	4,9
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2,9	1,3	0,1	0,2	1,3	4,2	0,3
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,3	0,4	0,3	0,2	0,5	1,2
Rörelseintäkter totalt	73,3	57,9	57,0	49,4	54,8	131,2	94,7
Personalkostnader	-22,0	-17,6	-17,7	-16,4	-18,4	-39,6	-35,0
IT-kostnader	-7,6	-6,4	-6,9	-7,1	-6,4	-14,0	-11,9
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,3	-4,4	-4,6	-4,3	-4,8	-9,7	-9,4
Övriga rörelsekostnader	-13,9	-10,3	-7,2	-6,0	-6,7	-24,2	-15,6
Rörelsekostnader totalt	-48,8	-38,7	-36,4	-33,8	-36,3	-87,6	-71,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-2,2	-0,8	-0,1	-1,8	-3,6	-3,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-	0,4	-0,4	-	-0,4
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	23,0	16,9	19,7	16,0	16,3	39,9	19,1
Skatter	-5,4	-2,9	-4,6	-3,5	-3,3	-8,3	-4,0
Periodens vinst	17,7	14,0	15,1	12,4	13,0	31,7	15,1
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	17,1	14,0	15,1	12,4	13,0	31,1	15,1
Innehavare av övrigt primärkapital	0,5	-	-	-	-	0,5	-
Totalt	17,7	14,0	15,1	12,4	13,0	31,7	15,1
Resultat per aktie (EPS), euro	0,25	0,20	0,22	0,18	0,19	0,45	0,22
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,25	0,20	0,22	0,18	0,19	0,45	0,22

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Rörelseresultat	23,0	16,9	19,7	16,0	16,3	39,9	19,1
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	3,0	-	0,1	-	0,2	3,0	0,2
Jämförbart rörelseresultat	26,0	16,9	19,8	16,0	16,5	42,9	19,3

(mn euro)

Totalresultat	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Periodens vinst	17,7	14,0	15,1	12,4	13,0	31,7	15,1
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-2,3	-4,6	1,5	4,0	8,7	-6,9	2,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-1,8	-0,8	-0,1	-0,5	-0,7	-2,6	-2,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-4,1	-5,5	1,5	3,6	8,0	-9,5	1,0
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-0,2	-	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-0,2	-	-	-	-
Periodens totalresultat	13,6	8,5	16,4	16,1	21,0	22,1	16,1
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	13,1	8,5	16,4	16,1	21,0	21,6	16,1
Innehavare av övrigt primärkapital	0,5	-	-	-	-	0,5	-
Totalt	13,6	8,5	16,4	16,1	21,0	22,1	16,1
Totalresultat per aktie, euro	0,19	0,12	0,24	0,23	0,30	0,31	0,23
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,19	0,12	0,24	0,23	0,30	0,31	0,23

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Totalresultat	13,6	8,5	16,4	16,1	21,0	22,1	16,1
Rörelsekostnader:						-	
Omstruktureringskostnader	2,4	-	0,1	-	0,2	2,4	0,2
Jämförbart totalresultat	16,0	8,5	16,5	16,1	21,2	24,5	16,2

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Räntenetto	18,7	17,6	18,1	17,7	17,4	36,3	34,0
Provisionsnetto	15,1	14,2	14,1	13,8	13,3	29,3	27,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,3	0,7
Rörelseintäkter totalt	33,9	32,0	32,3	31,7	30,7	65,9	62,5
Personalkostnader	-5,7	-4,6	-4,9	-4,6	-4,8	-10,3	-8,7
Övriga rörelsekostnader ¹	-20,5	-20,1	-19,2	-18,1	-19,0	-40,7	-38,5
Rörelsekostnader totalt	-26,2	-24,7	-24,1	-22,6	-23,8	-50,9	-47,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-2,2	-0,8	-0,1	-1,8	-3,6	-3,1
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-	0,4	-0,4	-	-0,4
Rörelseresultat	6,3	5,0	7,4	9,4	4,8	11,3	11,7
Jämförbart rörelseresultat	7,5	5,0	7,4	9,4	4,9	12,5	11,8

Kapitalförvaltning	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Räntenetto	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,8	0,9
Provisionsnetto	18,5	12,4	12,5	11,7	11,0	30,8	23,1
Livförsäkringsnetto	9,5	8,9	9,4	3,9	9,4	18,4	3,3
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1
Rörelseintäkter totalt	28,6	21,8	22,5	16,2	21,0	50,4	27,4
Personalkostnader	-6,2	-4,5	-4,2	-3,5	-4,2	-10,7	-8,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-12,4	-7,6	-5,8	-5,8	-5,8	-20,0	-11,7
Rörelsekostnader totalt	-18,6	-12,0	-10,0	-9,3	-10,0	-30,7	-20,2
Rörelseresultat	10,0	9,7	12,4	6,9	11,0	19,7	7,2
Jämförbart rörelseresultat	11,7	9,7	12,5	6,9	11,0	21,5	7,2

Koncernfunktioner	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1-6/2021	1-6/2020
Räntenetto	8,5	3,4	2,3	1,9	2,2	11,9	5,0
Provisionsnetto	1,2	1,4	1,7	1,5	1,5	2,6	3,1
Övriga rörelseintäkter	3,2	1,4	0,5	0,3	1,6	4,6	1,1
Rörelseintäkter totalt	12,9	6,2	4,5	3,7	5,3	19,1	9,2
Personalkostnader	-10,1	-8,6	-8,6	-8,4	-9,5	-18,7	-17,7
Övriga rörelsekostnader ¹	4,0	4,5	4,1	4,2	4,8	8,5	8,8
Rörelsekostnader totalt	-6,1	-4,1	-4,6	-4,1	-4,7	-10,2	-8,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	-	-	-	-	0,0
Rörelseresultat	6,8	2,1	-0,1	-0,4	0,6	8,9	0,3
Jämförbart rörelseresultat	6,8	2,1	-0,1	-0,4	0,7	8,9	0,4

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

Not 1. Grund för upprättande av halvårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av halvårsrapport

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

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2021 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2020. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2021 godkändes av styrelsen 5.8.2021.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av halvårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2020.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Beräkningen av ECL (Expected Credit Loss) innehåller väsentliga bedömningar på grund av den rådande osäkerheten och den låga visibiliteten beträffande effekterna av coronakrisen. Till stöd för koncernens ECL-beräkningar finns en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar har uppdaterats kvartalsvis och innehåller väsentliga bedömningar för att t.ex. beakta coronakrisens inverkan på de förväntade framtida kreditförlusterna. Bedömningen omfattar flera överväganden och däribland har koncernen beaktat myndigheternas omfattande stimulanspaket. Vid beräkningen av ECL har även hänsyn tagits till att amorteringsuppehåll till följd av coronakrisen för närvarande inte automatiskt leder till ett ökat reserveringsbehov utan bedömningen görs individuellt i takt med att ansökningarna behandlas. Bedömningarna har gjorts utgående från den information som funnits tillgänglig vid rapporteringstidpunkten. Den rådande osäkerheten och den begränsade tillgången på tillförlitlig data gör att bedömningar gällande framtiden innehåller betydande osäkerhet, vilket kan ha en väsentlig inverkan på ECL-estimatet. Den makroekonomiska utvecklingen och bedömningarna av kreditkvaliteten revideras kontinuerligt kvartalsvis. Från och med 1.1.2021 har

Aktia tagit i bruk den nya definitionen av fallissemang (Definition of Default) i enlighet med EBA:s riktlinjer i CRR 178.

Redovisningsprinciper för AT1-lån

Under andra kvartalet emitterade Aktia Bank Abp ett AT1-instrument (Additional Tier 1 capital) om 60 miljoner euro. AT1-instrumentets villkor innefattar ingen avtalad maturitet och betalning av ränta kan annulleras av emittenten. Både kapitalet och dess ränta redovisas inom eget kapital i enlighet med IAS 32.16. Den ansamlade räntan beaktas som en eventalförpliktelse och uppgår per 30.6.2021 till 0,2 miljoner euro. Kapitalet får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen.

Följande nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden från IFRIC:

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). I agendabeslutet ingår preciseringar gällande vilken typ av utvecklingskostnader som kan aktiveras som en immateriell tillgång. Den nya tolkningen innebär att kostnader för utveckling av system som ett företag inte äger eller har kontroll över, till exempel molntjänster, inte får aktiveras. Under hösten 2021 görs en analys av huruvida agendabeslutet påverkar koncernens redan tidigare aktiverade utvecklingskostnader.

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

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

Redovisning av försäkringsavtal regleras i IFRS 4 och kommer i framtiden ersättas av den nya standarden IFRS 17. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal. IASB har i år antagit ett ändringspaket till IFRS 17 som flyttar fram införandet av standarden till 2023. Standarden förväntas antas av EU under 2021 och blir obligatorisk inom EU 1.1.2023. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 17 då standarden blir obligatorisk inom EU.

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

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro)	30.6.2021		31.12.2020		30.6.2020	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	11 235,9	9 662,0	10 572,8	9 091,4	10 319,5	8 963,0
varav immateriella tillgångar	180,2	179,0	57,9	57,1	59,9	59,1
Skulder totalt	10 513,1	9 039,0	9 905,9	8 516,9	9 690,5	8 418,2
varav efterställda skulder	119,4	119,4	158,2	158,2	187,7	187,7
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	11,7	8,8	21,3	15,5	16,1	12,0
Bundet eget kapital totalt	181,5	178,5	191,0	185,3	185,8	181,7
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	126,4	126,3	115,7	115,6	114,7	114,7
Balanserade vinstmedel	383,3	296,8	317,6	235,9	313,4	231,8
Periodens vinst	31,7	21,3	42,6	37,8	15,1	16,7
Fritt eget kapital	541,3	444,4	475,8	389,3	443,2	363,1
Eget kapital	722,8	623,0	666,8	574,5	629,0	544,8
Skulder och eget kapital totalt	11 235,9	9 662,0	10 572,8	9 091,4	10 319,5	8 963,0
Åtaganden utanför balansräkningen	720,8	707,8	698,9	690,4	669,5	659,6
Eget kapital i bankkoncernen		623,0		574,5		544,8
Dividendreservering		-		-29,9		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-21,3		-		-16,7
Immateriella tillgångar		-170,1		-57,1		-59,1
Debenturer		74,3		80,1		90,1
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-25,4		-23,6		-21,5
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-13,7		-3,4		-1,4
Övrigt inkl. obetald dividend		-21,0		-36,4		0,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		445,9		504,3		537,1

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

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020
Kärnprimärkapital före avdrag	512,4	505,2	508,4	532,4	528,8
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-200,8	-87,4	-84,2	-79,6	-81,8
Kärnprimärkapital (CET1)	311,6	417,9	424,3	452,8	447,0
Primärkapitaltillskott före avdrag	60,0	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60,0	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	371,6	417,9	424,3	452,8	447,0
Supplementärkapital före avdrag	74,3	76,9	80,1	84,6	90,1
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	74,3	76,9	80,1	84,6	90,1
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	445,9	494,8	504,3	537,5	537,1
Totala riskvägda förbindelser	2 885,7	3 035,8	3 030,0	2 900,7	2 844,8
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	589,1	654,7	663,8	658,9	651,0
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 887,9	2 021,7	1 909,8	1 781,4	1 727,0
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	96,9	99,0	105,5
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	408,8	359,5	359,5	361,3	361,3
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	230,9	242,9	242,4	232,1	227,6
Överstigande andel (buffert)	215,0	251,9	261,9	305,4	309,5
Kärnprimärkapitalrelation	10,8 %	13,8 %	14,0 %	15,6 %	15,7 %
Primärkapitalrelation	12,9 %	13,8 %	14,0 %	15,6 %	15,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	15,5 %	16,3 %	16,6 %	18,5 %	18,9 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	445,9	494,8	504,3	537,5	537,1
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	236,7	232,3	229,0	221,4	220,0
Golvregel överstigande andel (buffert)	209,2	262,5	275,3	316,0	317,1

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)

Riskvägt belopp för operativa risker	2018	2019	2020	30.6. 2021	31.3. 2021	31.12. 2020	30.9. 2020	30.6. 2020
Bruttointäkter	221,2	219,0	213,8					
- medeltal 3 år			218,0					
Kapitalkrav för operativ risk				32,7	28,8	28,8	28,9	28,9
Riskvägt belopp				408,8	359,5	359,5	361,3	361,3

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren. Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

(mn euro)	30.6.2021				
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 057,9	970,6	63 %	611,9	48,9
Företag - Övriga företag	479,8	437,7	73 %	319,7	25,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 880,0	4 873,4	14 %	677,9	54,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	141,1	140,3	49 %	68,2	5,5
Retail - Övriga hushåll	293,3	284,4	32 %	91,6	7,3
Retail - Övriga små och medelstora företag	27,5	25,6	65 %	16,7	1,3
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	0,0	0,0	15 %	0,0	0,0
Aktieexponeringar	38,1	38,1	267 %	102,0	8,2
Totala exponeringar enligt internmetod	6 917,8	6 770,2	28 %	1 887,9	151,0
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	904,3	974,8	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	170,7	168,9	0 %	0,2	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	0,0	18,9	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	20,0	20,0	0 %	0,0	0,0
Kreditinstitut	199,0	186,8	22 %	41,6	3,3
Företag	137,2	78,8	83 %	65,3	5,2
Hushåll	256,8	96,4	72 %	69,8	5,6
Fastighetssäkerhet	761,0	741,2	30 %	222,2	17,8
Oreglerade poster	3,9	3,0	111 %	3,3	0,3
Säkerställda obligationer	718,5	718,5	10 %	74,7	6,0
Övriga poster	136,7	136,7	60 %	82,7	6,6
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 307,9	3 143,9	18 %	559,8	44,8
Totalt riskexponeringsbelopp	10 225,7	9 914,1	25 %	2 447,7	195,8

(mn euro)	31.12.2020				
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	520,5	473,7	79 %	376,3	30,1
Företag - Övriga företag	893,6	837,5	72 %	607,1	48,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 810,6	4 800,7	14 %	656,8	52,5
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	151,3	149,7	49 %	73,1	5,9
Retail - Övriga hushåll	178,5	174,8	30 %	51,9	4,2
Retail - Övriga små och medelstora företag	33,0	31,2	60 %	18,7	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	96,9	7,8
Aktieexponeringar	47,9	47,9	263 %	125,8	10,1
Totala exponeringar enligt internmetod	6 635,5	6 515,6	31 %	2 006,7	160,5
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	482,7	530,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	186,5	207,7	0 %	0,8	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	407,8	319,8	31 %	100,5	8,0
Företag	202,4	105,9	96 %	101,9	8,1
Hushåll	240,0	95,6	72 %	69,3	5,5
Fastighetssäkerhet	690,1	652,0	34 %	224,4	18,0
Oreglerade poster	0,6	0,5	141 %	0,7	0,1
Säkerställda obligationer	800,9	800,9	10 %	82,2	6,6
Övriga poster	120,4	120,4	54 %	64,7	5,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 151,4	2 853,0	23 %	644,4	51,6
Totalt riskexponeringsbelopp	9 786,9	9 368,5	28 %	2 651,1	212,1

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	722,8	638,5	666,8	645,7	629,0
Branschspecifika tillgångar	77,7	80,5	83,9	88,7	94,4
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-262,1	-141,1	-177,7	-142,7	-141,4
Konglomeratets totala kapitalbas	538,4	577,8	573,1	591,7	582,0
Bankverksamhetens kapitalkrav	329,8	344,6	343,7	327,5	321,2
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	113,1	110,7	109,0	104,9	107,9
Minimibelopp för kapitalbasen	442,9	455,3	452,7	432,3	429,1
Konglomeratets kapitaltäckning	95,5	122,5	120,4	159,4	153,0
Kapitaltäckningsgrad, %	121,6 %	126,9 %	126,6 %	136,9 %	135,7 %

¹) Från och med 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
In- och utlåning	42,7	38,2	12 %	78,3
Likviditetsportföljen	2,8	3,1	-9 %	6,2
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,0	1,1	-11 %	2,2
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	2,5	-2,6	-	-6,0
Totalt	49,0	39,8	23 %	80,7

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

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
Premieinkomst	80,3	52,6	53 %	105,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	12,5	-1,7	-	7,8
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,1	-	0,0
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	3,6	-5,6	-	-0,5
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	1,4	-1,2	-	-3,8
Utbetalda försäkringsersättningar	-50,8	-62,2	18 %	-119,3
Nettoförändring i försäkringsskuld	-21,7	16,1	-	26,0
Totalt	20,4	4,9	315 %	19,9

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-6/2021	1-6/2020	Δ %	2020
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,2	0,3	-12 %	0,2
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,6	0,2	229 %	0,5
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,4	0,1	258 %	0,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	3,4	0,1	-	0,3
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,3	0,0	-	0,0
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	0,1	73 %	0,0
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,1	73 %	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,2	-0,3	16 %	-0,4
Totalt	4,2	0,3	-	0,6

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.6.2021		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 821,3	43,5	13,3
Totalt	2 821,3	43,5	13,3
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	7,2	-
Totalt	240,2	7,2	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	80,0	3,4	3,4
Valutarelaterade	6,6	0,0	0,0
Totalt	86,6	3,4	3,4
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 141,5	54,1	16,6
Valutarelaterade	6,6	0,0	0,0
Totalt	3 148,1	54,1	16,7

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2020		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 570,4	63,3	6,8
Totalt	2 570,4	63,3	6,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	7,4	-
Totalt	240,2	7,4	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	120,0	5,2	5,5
Valutarelaterade	8,2	0,1	0,0
Totalt	128,2	5,4	5,5
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 930,6	76,0	12,2
Valutarelaterade	8,2	0,1	0,0
Totalt	2 938,9	76,1	12,2

¹) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 80,0 (120,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.6.2021				
Räntebärande värdepapper	1 356,1	-	-	1 356,1
Utlåning	6 932,1	321,8	87,9	7 341,8
Åtaganden utanför balansräkningen	711,9	7,8	1,1	720,8
Totalt	9 000,1	329,6	88,9	9 418,6
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2020				
Räntebärande värdepapper	1 672,0	-	-	1 672,0
Utlåning	6 646,2	334,8	47,7	7 028,7
Åtaganden utanför balansräkningen	695,8	2,5	0,6	698,9
Totalt	9 014,0	337,3	48,3	9 399,6

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2021 enligt IFRS 9	4,3	5,3	21,3	30,9
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	1,1	-	1,0
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	-	1,4	1,3
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,2	-0,4	-	-0,2
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-1,2	1,9	0,7
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	-0,1	-0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,1	-0,1	0,0
Återförda kreditförluster	-	-	-0,1	-0,1
Övriga förändringar	-0,1	-0,6	1,7	1,0
Nedskrivningar 1-6/2021 i resultaträkningen	-0,2	-1,0	4,8	3,6
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-2,4	-2,4
Återförda kreditförluster	-	-	0,1	0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.6.2021 enligt IFRS 9	4,1	4,3	23,8	32,2
varav ECL av övriga åtaganden	1,0	0,1	0,4	1,5

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2021 enligt IFRS 9	0,8	-	0,3	1,1
Övriga förändringar	-0,5	-	-	-0,5
Nedskrivningar 1-6/2021 i resultaträkningen	-0,5	-	-	-0,5
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.6.2021 enligt IFRS 9	0,3	-	0,3	0,6

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 var på samma nivå jämfört med beräkningarna för Q4 2020. Reserveringarna avseende förfallerade krediter i stadie 3 ökade på grund av att definitionen av insolvens förändrats.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)		30.6.2021		31.12.2020	
Finansiella tillgångar		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		1 366,2	1 366,2	1 232,5	1 232,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		989,6	989,6	1 258,2	1 258,2
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde		366,5	393,4	413,8	448,3
Lån och övriga fordringar		7 341,8	7 358,4	7 028,7	7 127,8
Kontanta medel		716,7	716,7	298,6	298,6
Derivatinstrument		54,1	54,1	76,1	76,1
Totalt		10 834,9	10 878,5	10 307,8	10 441,5
Finansiella skulder					
Depositioner		5 343,9	5 336,9	5 164,4	5 164,5
Derivatinstrument		16,7	16,7	12,2	12,2
Emitterade skuldebrev		3 065,6	3 102,3	2 845,8	2 882,1
Efterställda skulder		119,4	120,1	158,2	156,2
Övriga skulder till kreditinstitut		21,8	21,9	24,6	24,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		269,5	269,8	150,0	150,5
Skulder för nyttjanderättstillgångar		26,9	26,9	24,6	24,6
Totalt		8 863,7	8 894,5	8 379,8	8 414,8

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	30.6.2021				31.12.2020			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 088,80	-	-	1 088,8	969,9	-	-	969,9
Räntebärande värdepapper	23,6	73,8	-	97,4	24,2	78,5	-	102,7
Aktier och andelar	127,1	-	52,9	180,0	113,0	-	46,9	159,9
Totalt	1 239,5	73,8	52,9	1 366,2	1 107,0	78,5	46,9	1 232,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	884,1	30,4	75,1	989,6	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Totalt	884,1	30,4	75,1	989,6	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Derivatinstrument, netto	-	37,5	-	37,5	0,1	63,7	-	63,8
Totalt	-	37,5	-	37,5	0,1	63,7	-	63,8
Totalt	2 123,6	141,7	128,0	2 393,3	2 235,7	196,7	122,1	2 554,5

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Ränte- bärande värde- papper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte- bärande värde- papper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte- bärande värde- papper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2021	-	46,9	46,9	75,2	-	75,2	75,2	46,9	122,1
Nyanskaffningar	-	4,2	4,2	-	-	-	-	4,2	4,2
Försäljningar	-	-0,1	-0,1	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	2,0	2,0	-	-	-	-	2,0	2,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,1	-	-0,1
Redovisat värde 30.6.2021	-	52,9	52,9	75,1	-	75,1	75,1	52,9	128,1

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

Dessa upplysningar visar den effekt som den relativa osäkerheten kan få på de finansiella instrumentens verkliga värde, vilkas värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Dessa upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via resultaträkningen eller via övrigt totalresultat motsvarande 2,4 (2,0) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	30.6.2021			31.12.2020		
	Effekten vid en antagen förändring			Effekten vid en antagen förändring		
(mn euro)	Bokfört värde	Positiva	Negativa	Bokfört värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Aktier och andelar	52,9	10,6	-10,6	46,9	9,4	-9,4
Totalt	52,9	10,6	-10,6	46,9	9,4	-9,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75,1	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Totalt	75,1	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Totalt	128,1	12,8	-12,8	122,1	11,6	-11,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.6.2021		31.12.2020	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	54,1	-	76,1	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	54,1	-	76,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	6,4	-	6,5	-
Erhållna säkerheter	46,5	-	64,6	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	52,9	-	71,1	-
Nettobelopp	1,2	-	4,9	-

Skulder	30.6.2021		31.12.2020	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	16,7	-	12,2	11,4
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	16,7	-	12,2	11,4
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	6,4	-	6,5	-
Givna säkerheter	7,3	-	1,9	11,3
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	13,7	-	8,4	11,3
Nettobelopp	2,9	-	3,9	0,0

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 559,6	4 465,8	4 499,9
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	87,8	72,7	68,9
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	444,8	276,0	150,0
Totalt	532,5	348,6	218,9
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	46,5	64,6	64,5
Återköpsavtal - banker	-	11,4	-
Totalt	46,5	76,0	64,5
Kortfristiga skulder totalt	579,0	424,6	283,4
Långfristiga skulder, icke säkerställda ¹⁾			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 282,2	1 098,3	1 100,7
Övriga kreditinstitut	13,8	16,6	19,3
Efterställda skulder	119,4	158,2	187,7
Totalt	1 415,3	1 273,0	1 307,7
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	658,0	558,0	513,0
Emitterade Covered Bonds	1 608,1	1 621,5	1 620,4
Totalt	2 266,1	2 179,5	2 133,4
Långfristiga skulder totalt	3 681,5	3 452,5	3 441,1
Räntebärande skulder i bankverksamheten	8 820,1	8 342,9	8 224,3
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 514,4	1 410,8	1 315,7
Övriga icke räntebärande skulder totalt	178,6	152,2	150,5
Skulder totalt	10 513,1	9 905,9	9 690,5

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

1) AT1 lånet (Additional Tier 1 capital) om 60 mn euro, emitterat under Q2/2021, bokat under eget kapital

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	425,4	333,2	514,0
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 460,20	2 475,5	2 443,4
Totalt	2 885,6	2 808,7	2 957,4
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,4	1,4	109,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	7,3	1,9	2,7
Totalt	8,7	3,3	112,0
Ställda säkerheter totalt	2 894,3	2 812,0	3 069,4
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	658,0	569,3	513,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 608,1	1 621,5	1 620,4
Derivat	7,3	1,9	2,7
Totalt	2 273,4	2 192,8	2 136,0

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.6.2021 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 27 (6) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	46,5	64,6	64,5
Totalt	46,5	64,6	64,5

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

Not 11. Förvärvade verksamheter

Under räkenskapsperioden förvärvade verksamheter

Förvärvet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet ("Taaleri") verkställdes 30.4.2021 i enlighet med köpebrevet undertecknat 10.3.2021. Förvärvet inkluderade 100 % av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab (namnändrad till Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab) och dess helägda dotterbolag Taaleri Fondbolag Ab (namnändrad till AV Fondbolag Ab), Taaleri Skattetjänster Ab (namnändrad till Aktia Wealth Planning Ab), Evervest Ab och Taaleri Asunnot GP Oy (namnändrad till Aktia Housing GP Oy).

Kapitalförvaltning utgör kärnan av Aktias strategi och köpet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet stöder Aktias målsättning att vara den bästa kapitalförvaltaren i Finland. Aktia och de funktioner som överförs från Taaleri utgör tillsammans en av de ledande kapitalförvaltningsorganisationerna i Finland där utmärkta tjänster, kundorientering, stark placeringskompetens, omfattande portföljförvaltning och digitalt kunnande förenas. I och med transaktionen erbjuder Aktia sina kunder högklassiga kapitalförvaltningsprodukter, prisbelönt Private Banking-kompetens samt omfattande bank- och livförsäkringstjänster.

Förvärvet bedöms medföra betydande synergifördelar som främst består av intäktssynergier, omorganisering av funktioner samt stordriftsfördelar, bland annat inom IT- och övrig infrastruktur. Synergifördelarna bedöms uppgå till ca 8 miljoner euro på årsnivå och de förväntas realiseras till fullo under år 2023.

Transaktions och integrationskostnader för förvärvet har till och med 30.6.2021 uppgått till sammanlagt 6,2 miljoner euro, varav 5,0 miljoner euro hänför sig till 2021. Den förvärvade verksamheten bidrar till periodens provisionsnetto med ca 6,0 miljoner euro. Integrationen av verksamheten har inletts omedelbart vid förvärvstidpunkten varmed den förvärvade verksamhetens resultatpåverkan inte kan särskiljas.

Tillgångar	30.4.2021		
	Taaleri	Justering för verkligt värde	Taaleris förvärvsbalans
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0		0,0
Dagligkonton, kreditinstitut	9,5		9,5
Immateriella tillgångar	2,4	43,1	45,4
Materiella tillgångar	0,1		0,1
Skattefordringar	0,2		0,2
Övriga tillgångar	5,2		5,2
Summa tillgångar	17,4	43,1	60,4
Skulder			
Skatteskulder	0,6	8,6	9,2
Övriga skulder	8,0		8,0
Summa skulder	8,5	8,6	17,2
Nettotillgångar enligt IFRS	8,8	34,5	43,3
Anskaffningsvärde			123,7
- varav har betalats med kontanta medel			113,7
- varav har betalats med en riktad aktieemission om 974 563 aktier á 10,261 euro			10,0
Differens = Goodwill			80,4
Förvärvsbalansen inkluderar allokerade immateriella tillgångar enligt följande:			
* Kundrelationer med en avskrivningstid på 10 år			26,9
* Samarbetsavtal med en avskrivningstid på 12 år			13,1
* Avtal om konkurrensförbud med en avskrivningstid på 5 år			3,1
Allokerade immateriella tillgångar totalt			43,1

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill om de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och verkligt värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för den typen av immateriella tillgångar är verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan elagd köpeskilling och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om köpeskillingen understiger verkligt värde för det förvärvade företags nettotillgångar redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. En latent skatteskuld om 8 615 tusen euro redovisas i förvärvsbalansen för de allokerade immateriella tillgångarna som uppgick till sammanlagt 43 073 tusen euro.

Goodwill värderas, efter det första redovisningstillfället, till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar hänförliga till goodwill återförs inte oavsett om orsaken till nedskrivningen har upphört att existera. I syfte att kunna pröva nedskrivningsbehov allokeras goodwill som förvärvats i samband med ett rörelseförvärv till grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier i förvärvet. Goodwill och immateriella tillgångar prövas årligen för nedskrivning och om det finns indikation på värdenedgång redovisas en nedskrivning i resultaträkningen. Goodwill i Taaleri uppgick vid förvärvstidpunkten till 4 157 tusen euro och ytterligare allokerad goodwill för förvärvet till 76 238 tusen euro.

* Förvärvskalkylen har uppgjorts som preliminär under det andra kvartalet och beräknas fastställas i slutlig form i samband med uppgörandet av årsbokslutet 2021.

Helsingfors 5.8.2021

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s halvårsrapport för räkensperioden 1.1.–30.6.2021

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.6.2021, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den sexmånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En

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

Slutsats

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

Helsingfors den 5 augusti 2021

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 5 augusti 2021 kl. 10.30. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2021-q2-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Kapitalmarknadsdag.....8.9.2021
Delårsrapport 1–9/2021.....4.11.2021

Aktia