

Q3



Fortsatt god resultatutveckling inom alla affärsområden

Kvartalet i korthet

- Bra räntenetto från både in- och utlåning
- Provisionsnetto på en mycket god nivå, nettoteckningstrenden var positiv under kvartalet
- Det starka livförsäkringsnettot hänför sig både till ett förbättrat försäkringstekniskt resultat och till ett betydligt högre placeringsnetto än ifjol
- Det jämförbara K/I-talet minskade till 0,63
- Integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet framskrider planenligt

Utsikter 2021 (bibehållna)

Aktia bibehåller sina tidigare utsikter där det jämförbara rörelseresultatet för 2021 förväntas vara betydligt högre än under 2020 (se s. 23).

Dividend

Aktias styrelse beslutade 5.10.2021 att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 i dividend utbetala 0,43 euro per aktie i enlighet med bemyndigandet av den ordinarie bolagsstämman 2021. Dividenden betalades 14.10.2021.

(mn euro)	Q3/2021	Q3/2020	Δ %	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	Q2/2021	Δ %	Q1/2021	2020
Räntenetto	23,1	20,0	16 %	72,2	59,9	21 %	27,7	-16 %	21,3	80,7
Provisionsnetto	33,5	24,2	39 %	90,3	72,2	25 %	31,7	6 %	25,0	97,6
Livförsäkringsnetto	9,7	4,7	105 %	30,1	9,6	212 %	10,5	-8 %	9,9	19,9
Rörelseintäkter totalt	67,1	49,4	36 %	198,3	144,1	38 %	73,3	-9 %	57,9	201,1
Rörelsekostnader	-41,6	-33,8	23 %	-129,2	-105,7	22 %	-48,8	15 %	-38,7	-142,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,0	-0,1	-	-4,6	-3,2	44 %	-1,4	29 %	-2,2	-4,0
Rörelseresultat	24,4	16,0	53 %	64,3	35,1	83 %	23,0	6 %	16,9	54,8
Jämförbara rörelseintäkter ¹	66,5	49,4	35 %	197,7	144,1	37 %	73,3	-9 %	57,9	201,1
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-41,6	-33,8	23 %	-126,2	-105,5	20 %	-45,9	9 %	-38,7	-141,9
Jämförbart rörelseresultat¹	23,8	16,0	49 %	66,7	35,3	89 %	26,0	-8 %	16,9	55,1
K/I-tal	0,62	0,68	-9 %	0,65	0,73	-11 %	0,67	-7 %	0,67	0,71
Jämförbart K/I-tal ¹	0,63	0,68	-8 %	0,64	0,73	-13 %	0,63	-1 %	0,67	0,71
Resultat per aktie (EPS), euro	0,28	0,18	54 %	0,72	0,39	85 %	0,25	11 %	0,20	0,61
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,27	0,18	51 %	0,75	0,40	87 %	0,29	-7 %	0,20	0,61
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	11,4	7,8	46 %	10,0	5,8	71 %	10,5	9 %	8,6	6,7
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ^{1,3}	11,2	7,8	43 %	10,4	5,9	77 %	12,3	-9 %	8,6	6,7
Känpriärkapitalrelation (CET1), % ²	10,4	15,6	-33 %	10,4	15,6	-33 %	10,8	-4 %	13,8	14,0

1) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 19

2) Vid slutet av perioden

3) Definitionen för ROE har uppdaterats, se s. 24

VD har ordet

Resultatutvecklingen var fortsättningsvis bra under Aktias tredje kvartal. Tack vare den goda utvecklingen inom alla affärsområden var det jämförbara rörelseresultatet 23,8 (Q3/2020; 16,0) miljoner euro.

Räntenettot uppgick till 23,1 (20,0) miljoner euro i kvartalet. Tillväxten inom kreditgivningen till såväl privat- som företagskunder höll sin befintliga moderata risknivå. Vår målsättning är inte enbart volymtillväxt i sig, utan för oss är det också viktigt att värna om en god kvalitet på kreditportföljen. Vi erbjöd finansieringsprodukter också till de nya privatkunder som blev Aktias kunder i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Provisionsnettot ökade till 33,5 (24,2) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna låg på samma nivå som under föregående kvartal och uppgick till 15,6 miljarder euro: volatiliteten på aktiemarknaden och nervositeten bland placerarna medförde lägre marknadsvärden medan nettoteckningstrenden var positiv under kvartalet, vilket jag är glad över. Också Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet som förvärvades under våren ingick nu för första gången i siffrorna för hela kvartalet. Livförsäkringsnettot ökade till 9,7 (4,7) miljoner euro och både det försäkringstekniska resultatet och placeringsnettot var på en god nivå.

Aktias jämförbara kostnader uppgick till 41,6 (33,8) miljoner euro. Den stora avvikelser mot jämförelseperioden förklaras av att den normala operativa kostnadsstrukturen stigit i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Aktia uppdaterade sin strategi och finansiella mål

I början av september uppdaterade Aktia sin strategi och långsiktiga finansiella mål. Den nya strategiuppdateringen som sträcker sig till 2025 stöder Aktias tillväxtmål och vår ambitiösa målsättning är att skapa en helt ny sorts kapitalförvaltarbank i Finland. Ett sömlöst samarbete mellan de olika affärsfunktionerna är en förutsättning för att detta ska lyckas. Jag är också mycket nöjd med Aktias nya klimatmål, där Aktia bland annat eftersträvar koldioxidneutralitet i sina placeringsportföljer före 2050.

Aktias nya strategiska prioriteringar är:

1. Den bästa kapitalförvaltaren

Aktias mål är att vara förstahandsvalet för privat- och institutionskunder i Finland. Ett brett produktutbud, spetskompetens inom portföljförvaltning samt högklassig



privatbanksverksamhet står i centrum för Aktias kapitalförvaltning. En central del av utvecklingen av kapitalförvaltningen är att framgångsrikt integrera den på våren förvärvade Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

2. Tillväxt genom kunder som vill öka sin förmögenhet

Aktia söker tillväxt särskilt genom kunder som är villiga att öka sin förmögenhet, och erbjuder ansvarsfull och heltäckande rådgivning inom kapitalförvaltning med ett brett utbud av bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringstjänster. En effektivare korsförsäljning av produkter och tjänster inom olika affärsområden utgör en väsentlig del av helheten. Inom företagsbankverksamheten söker Aktia tillväxt särskilt i medelstora företag, vilket är förenligt med vår strategi som kapitalförvaltarbank.

3. En utmärkt kundupplevelse

För Aktia är kundupplevelsen en viktig motor för tillväxt. Aktia satsar på kundförståelse och på utvecklingen av service-modellerna med tyngdpunkt på ett sömlöst samarbete och helomfattande lösningar mellan de olika affärsområdena för att skapa en utmärkt kundupplevelse.

De nya långsiktiga finansiella målen för 2025 är följande: ett jämförbart rörelseresultat på över 120 miljoner euro, en jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) på över 12 %, ett jämförbart kostnads-/intäktstal under 0,60 och en kärnprimärkapitalrelation (CET1) på mer än 1,5 procentenheter över minimikravet.

Integrationen framskrider enligt tidtabell

Integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet framskrider planerligt och Aktia kapitalförvaltningens organisation slutfördes under det tredje kvartalet. Aktia har nu ett av de största portföljförvaltarteamen i Finland. Aktias fonder var mycket framgångsrika under kvartalet, vilket visar att den starka placeringsprocess och -filosofi som byggts upp i mer än tio år ligger bakom Aktias placeringsbeslut. Det har också varit fint att se att övergången från endast distansarbete

till en hybridarbetsmodell under september tydligt främjat integrationsprocessen. Gemenskap är fortfarande mycket viktigt också i arbetslivet.

Personalemissionen som Aktia arrangerade i slutet av september övertecknades och styrelsen beslutade att höja antalet erbjudna aktier i enlighet med villkoren för personalemissionen. Styrelsen godkände alla teckningar i personalemissionen, det vill säga sammanlagt 1 371 500 nya aktier. Eftersom en del av personalen finansierade sin teckning med ett av Aktia beviljat lån, hade emissionen inte någon betydande inverkan på Aktias CET1-kapitaltäckning. Jag är mycket nöjd med slutresultatet av personalemissionen.

Målsättningen med personalemissionen var att involvera och sporra medarbetarna till att bli aktieägare i Aktia och således till att långsiktigt arbeta för att öka ägarvärdet. Att emissionen övertecknades är ett starkt bevis på medarbetarnas tro på Aktias framtid.

Helsingfors 4.11.2021

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 7–9/2021

Koncernens rörelseresultat ökade till 24,4 (16,0) miljoner euro och periodens vinst till 19,4 (12,4) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet ökade till 23,8 (16,0) miljoner euro. Resultatförbättringen hänförs till en mycket positiv utveckling i samtliga intäktslag samt till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	7-9/2021	7-9/2020
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,5	-
Rörelseresultat	0,5	-

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 67,1 (49,4) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 66,5 (49,4) miljoner euro, vilket är en ökning med 35 % från föregående år.

Räntenettot ökade med 16 % till 23,1 (20,0) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 10 % till 21,5 (19,5) miljoner euro. Den negativa räntekostnaden för TLTRO III-finansieringen ökade till 1,7 (0,2) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade till 33,5 (24,2) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 63 % till 25,8 (15,9) miljoner euro. Ökningen hänförs till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 3 % till 6,7 (6,5) miljoner euro och utlåningsprovisionerna ökade med 4 % till 2,4 (2,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettots tredje kvartal var mycket bra och ökade till 9,7 (4,7) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 5,2 (3,7) miljoner euro tack vare ett mycket bra riskresultat, högre marknadsvärden på unit-link-stocken och lägre utbetald ränta på den räntebundna stocken. Placeringsnettot ökade till 4,5 (1,0) miljoner euro och inkluderar orealiserade värdeförändringar från Livbolagets placeringsportfölj om 2,7 (-1,6) miljoner euro.

Nettoreultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,4 (0,2) miljoner euro och det jämförbara nettoreultatet från finansiella transaktioner till -0,1 (0,2) miljoner euro. Kvartalet inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,5 miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (0,3) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 23 % till 41,6 (33,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig till kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt till transaktions- och integrationskostnader för förvärvet.

Personalkostnaderna ökade till 21,9 (16,4) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till personalkostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt till ökade kostnader för rörlig ersättning (STI och LTI).

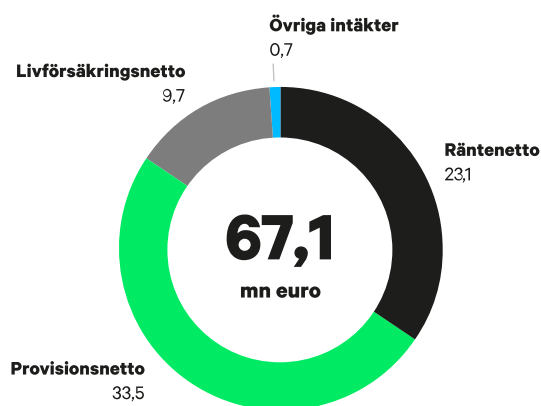
IT-kostnaderna ökade med 5 % till 7,5 (7,1) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig till IT-kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Koncernens övriga IT-kostnader var lägre än ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 5,7 (4,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

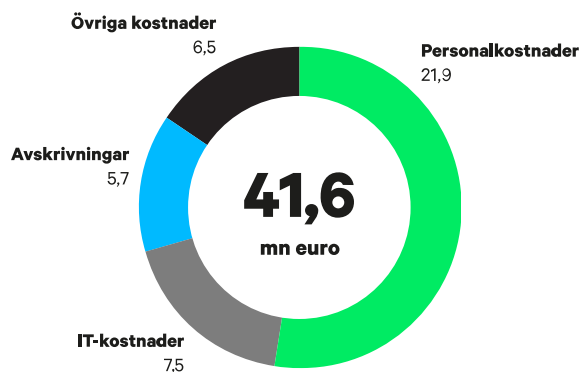
Övriga rörelsekostnader ökade med 8 % till 6,5 (6,0) miljoner euro. Ökningen hänför sig delvis till kostnader relaterade till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

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

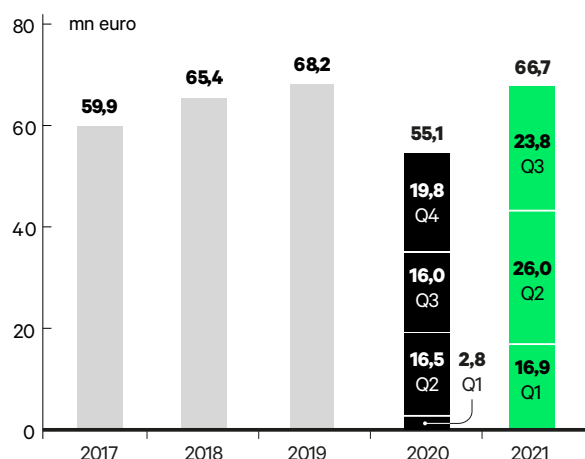
Rörelseintäkter 3Q/2021



Rörelsekostnader 3Q/2021



Jämförbart rörelseresultat 2017–Q3/2021, mn euro



Resultat 1–9/2021

Koncernens rörelseresultat ökade till 64,3 (35,1) miljoner euro och periodens vinst till 51,1 (27,5) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet ökade till 66,7 (35,3) miljoner euro. Resultatförbättringen hänför sig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, en klar förbättring av livförsäkringsnettot och en positiv utveckling i både räntenettot och provisionsnettot.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,5	-
Omstruktureringskostnader	-3,0	-0,2
Rörelseresultat	-2,4	-0,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 198,3 (144,1) miljoner euro och koncernens jämförbara rörelseintäkter till 197,7 (144,1) miljoner euro.

Räntenettot ökade med 21 % till 72,2 (59,9) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 11 % till 64,0 (57,7) miljoner euro. Räntekostnader för övrig finansiering uppgick till 2,7 (-4,2) miljoner euro och inkluderar negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen om 6,9 (1,0) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 25 % till 90,3 (72,2) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 40 % till 66,3 (47,4) miljoner euro. Ökningen hänför sig delvis till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 2 % till 19,8 (20,2) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna ökade med 11 % till 7,3 (6,6) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 30,1 (9,6) miljoner euro, vilket främst hänför sig till realiserade värdeförändringar och nedskrivningar i Livbolagets placeringsportfölj om 7,8 (-11,3) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 13,1 (10,3) miljoner euro tack vare högre marknadsvärden på unit-link-stocken, ett bättre riskresultat än ifjol och effekter från övertagandet av Liv-Alandias försäkringsstock. Försäljningsvinster från placeringsportföljen minskade till 0,7 (2,1) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 4,6 (0,5) miljoner euro och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner till 4,1 (0,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till försäljningsvinster i likviditetsportföljen om 3,1 (0,3) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter minskade till 1,1 (1,8) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,7 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 129,2 (105,7) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 20 % till 126,2 (105,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, transaktions- och integrationskostnader för förvärvet samt till högre personalkostnader.

Personalkostnaderna ökade till 61,5 (51,4) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 18 % till 60,2 (51,2) miljoner euro. Ökningen hänför sig till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhets personalkostnader, ökade kostnader för rörlig ersättning (STI och LTI) samt till något högre löpande personalkostnader.

IT-kostnaderna ökade med 13 % till 21,5 (19,1) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig främst till IT-kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt fler IT-projekt än för motsvarande period ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 15,5 (13,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet medan koncernens övriga avskrivningar har minskat.

Övriga rörelsekostnader ökade till 30,6 (21,6) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 34 % till 29,0 (21,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till kostnader av engångsnatur relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet om 5,4 (0,5) miljoner euro och stabilitetsavgiften som ökade till 4,1 (2,8) miljoner euro.

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

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 11 374 (10 573) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 792 (699) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 607 (4 466) miljoner euro. I slutet av september var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 901 (2 720) miljoner euro. Efter kvittning av en emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 603 (1 622) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under tredje kvartalet har Aktia Bank emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 20 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Totalt har nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 215 miljoner euro emitterats under perioden. 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 6 % till 7 413 (7 000) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 285 (5 083) miljoner euro eller 71,3 (72,6) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 385 (5 185) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 331 (4 178) miljoner euro. Aktias nyutlåning uppgick till 1 007 (846) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av september 4,1 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 14,8 (14,0) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 1 101 (979) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade till 972 (908) miljoner euro, vilket utgjorde 13,1 (13,0) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.9.2021	31.12.2020	Δ	Andel, %
Hushåll	5 285	5 083	202	71,3 %
Företag	1 101	979	122	14,8 %
Bostadssamfund	972	908	64	13,1 %
Ikke vinstsyftande samfund	53	27	26	0,7 %
Offentliga samfund	2	3	-1	0,0 %
Totalt	7 413	7 000	413	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) om 1 259 (1 446) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 597 (602) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 5 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld ökade till 1 519 (1 411) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden ökade till 1 097 (970) miljoner euro medan den räntebundna försäkringsskulden minskade till 422 (441) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 756 (667) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till 10 (21) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 51 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). I slutet av september emitterades aktier till personalen till ett sammanlagt värde om 13,9 miljoner euro. Emissionen hade inte någon betydande inverkan på Aktias CET1-kapitaltäckning.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 17 998 (12 712) miljoner euro.

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

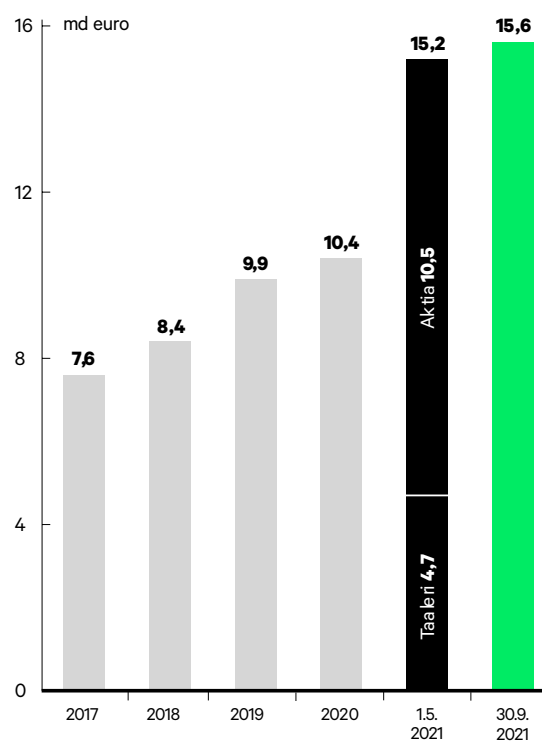
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.9.2021	31.12.2020	Δ %
Kundtillgångar*	15 581	10 447	49 %
Koncerttillgångar	2 417	2 265	7 %
Totalt	17 998	12 712	42 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2017–Q3/2021, md euro



Segment- översikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterande 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

Försäljningen till privatkunder både vad gäller finansieringen och placeringsverksamheten utvecklades väl under kvartalet. Aktias förmögenhetsplan har varit uppskattad av kunderna och den har blivit det främsta sättet att erbjuda kunderna en omfattande helhet av kapitalförvaltnings-, livförsäkrings- och bankprodukter.

Bolånevolymerna fortsatte på en bra nivå under tredje kvartalet. Risknivån för lånestocken var stabil och av god kvalitet. Försäljningen av ränteskydd var fortsättningsvis god. Finansieringsutbudet riktades särskilt till de nya privatkunderna som överfördes i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Den starka försäljningsaktiviteten bidrog till tillväxten inom privatkundernas fondplaceringar och de månadssparande kundernas andel ökade. Intresset för alternativa och strukturerade placeringsprodukter var på en god nivå. Osäkerheten på aktiemarknaden och diskussionen kring inflationen ledde emellertid till ökad försiktighet bland placerarna mot slutet av kvartalet.

Kundnöjdheten under höstens mätningar var på en god nivå och särskilt Premiumkundernas nöjdhet var rent av utmärkt. Kundarbetet har stegvis börjat utföras enligt hybridmodellen, i vilken fysiska möten i kombination med virtuella kundmöten skapar ett nytt sätt att arbeta på.

Utöver webcast-sändningar har vi återigen börjat arrangera kundtillställningar i Aktia Studio i Helsingfors och vi öppnade även den förnyade lokalen i Tammerfors. Användningsgraden för de utvidgade telefontjänsterna under veckoslut ökade ytterligare.

Företagskunder

Tillväxten av företagskundverksamheten var fortsättningsvis stark och kundaktiviteten hölls på en god nivå. Efter sommaren ökade antalet kundmöten betydligt och allt fler möten hölls som fysiska möten. Under tredje kvartalet satsade vi särskilt mycket på att utveckla kundservicen för företagskunder samt på organisering av arbetet, vilket visade sig för våra kunder i form av kortare kö- och betjäningstider.

Marknadsläget var fortfarande gynnsamt för vår företagskundverksamhet. De positiva ekonomiska utsikterna för de länder som Finland exporterar till gagnar Aktias företagskunder som utövar export och företagets investeringsaptit var bättre än väntat. Det positiva sentimentet syntes tydligt i de nya beställningarna inom industrin, vilka återställdes exceptionellt snabbt efter coronapandemins början. Detta återspeglades också för Aktias företagskunder i underleverantörskedjorna inom industrin och i deras placerings- och driftskapitalbehov. Också Aktias satsningar på försäljningen och utvecklingen av leasingprodukter återspeglades i en gynnsam utveckling av kreditstocken och marknadsandelen för Aktias små- och medelstora kunder.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %
Rörelseintäkter	99,2	94,1	5 %
Rörelsekostnader	-73,8	-69,9	6 %
Rörelseresultat	20,8	21,1	-1 %
Jämförbart rörelseresultat	22,0	21,2	4 %

Periodens rörelseintäkter ökade till 99,2 (94,1) miljoner euro.

Räntenettot var 6 % högre än motsvarande period ifjol och uppgick till 54,5 (51,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock. Kundmarginalerna för företagskunder steg från motsvarande period föregående år. Kundmarginalerna för privatkunder försvagades något under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten i kreditstocken fortsatte under tredje kvartalet och den totala kreditstocken ökade med 6 % från årsskiftet och uppgick till 7 246 (6 829) miljoner euro. Privatkundernas kreditstock ökade till 5 137 (4 939) miljoner euro och företagskundernas kreditstock till 2 109 (1 889) miljoner euro.

Provisionsnettot var 7 % högre än motsvarande period ifjol och uppgick till 44,4 (41,6) miljoner euro. Provisionsnetto från placeringsverksamheten ökade med 23 % till 12,2 miljoner euro tack vare god försäljning samt en mycket positiv marknadsförändring speciellt i aktiefonder. Den starka balanstillväxten medförde att provisionsnetto från utlåningen ökade med 11 % till 7,3 miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,3 (0,9) miljoner euro, vilket förklaras av att jämförelseperioden inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,7 miljoner euro.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade till 72,6 (69,7) miljoner euro. Ökningen kommer främst från högre personalkostnader, årets stabilitetsavgift samt övriga förluster.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -4,6 (-3,2) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -2,0 (-1,6) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter ökade till -2,6 (-1,6) 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)	30.9.2021	31.12.2020	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	15 581	10 447	49 %
varav institutionella tillgångar	8 328	7 071	18 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

Inom Aktias kapitalförvaltning var det tredje kvartalet en period då integrationen främjades starkt. Integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet framskrider planenligt och Aktia kapitalförvaltningens organisation slutfördes under det tredje kvartalet.

Övergången från distansarbete till hybridarbetsmodellen under september månad främjade integrationsprocessen betydligt.

I samband med integrationen prioriterade man framför allt främjandet av förändringar som är konkret synliga för kunderna inom kapitalförvaltningen och privatbanksverksamheten. Räntefonder slogs samman och planerna för sammanslagning av aktiefonder framskred. Dessutom skapades en ny funktion som koncentrerar sig på förvaltningen av kapitalfonder och som gör det möjligt för Taaleris kapitalfonder att effektivt distribueras till Aktias kunder. Den första kapitalfonden "Bostadsfond VIII" började säljas till kunderna under det tredje kvartalet.

Aktias fonder hade under kvartalet mycket god framgång, vilket också ledde till nya internationella kundförhållanden. Kundtillställningar och kundmöten ökade och hölls som både digitala och fysiska möten. Kundresponset var genomgående utmärkt. Kunderna tog positivt emot koncernstrategin som uppdaterades i september. En omfattande servicehelhet, ett sömlöst samarbete mellan de olika affärsverksamheterna och en stark kompetens inom

placeringsverksamhet är utgångspunkten för allt kundarbete inom Aktia även i fortsättningen.

Livförsäkring

Utvecklingen av livförsäkringsverksamheten fortsatte under det tredje kvartalet. Affärsplanen som utkristalliserades i början av året offentliggjordes som en del av den förnyade koncernstrategin i början av september. Arbetet tog sig uttryck i att livförsäkringsverksamheten spelar en allt större roll i koncernen på Aktias väg mot att bli den ledande kapitalförvaltarbanken.

Målsättningen är att livbolaget växer organiskt under strategiperioden både via Aktia och via externa distributionspartner. Samarbetet med Finlands Företagarskydd fortsatte väl och stärker livbolagets ställning särskilt bland små och medelstora företag. Konkurrenskraften kommer att säkerställas genom att vi kontinuerligt utvecklar processerna och utbudet. Under kvartalet fokuserade vi på att effektivisera processen för beviljande av riskförsäkringar och utvidga placeringsutbudet. Det strategiska samarbetet med Taaleri Abp kommer att fördjupas och synliggöras för kunderna bland annat genom utvidgande av nya försäkringsbaserade placeringsobjekt.

Efterfrågan på personskydd fortsatte att öka, särskilt försäljningen av skydd vid allvarig sjukdom som lanserades för drygt ett år sedan utvecklades väl. Försäljningen av placeringsbundna försäkringar fortsatte väl under kvartalet. Kapitaliseringsavtalet, som lanserades i slutet av föregående år, togs väl emot bland både kunderna och distributörerna. Under det gångna året har bra resultat mätt i premieinkomst uppnåtts. En bra nyförsäljning i kombination med den positiva utvecklingen på placeringsmarknaden bidrog till en god tillväxt av kundtillgångarna.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %
Rörelseintäkter	79,9	43,6	83 %
Rörelsekostnader	-47,6	-29,5	61 %
Rörelseresultat	32,3	14,1	129 %
Jämförbart rörelseresultat	34,0	14,1	141 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 36,3 miljoner euro till 79,9 miljoner euro, vilket främst förklaras av intäkter från den förvärvade kapitalförvaltningsverksamheten från Taaleri (inkluderad fr.o.m. 1.5.2021) och stora negativa realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj under jämförelseperioden då coronapandemin påverkade marknaden negativt.

De två första månaderna under det tredje kvartalet karaktäriserades till största delen såsom det andra av fortsatt stigande marknadspriser och de stora globala börserna nådde alla tiders nya högsta nivåer. Undantaget i tredje kvartalet var september som var en volatil månad på placeringsmarknaden. Aktiemarknaden har präglats av stora dagsrörelser både upp och ner. De globala aktiemarknaderna sjönk i september med

ca 3,5 % i lokal valuta och med ca 2 % i euro. Den kumulativa avkastningen för året var dock så gott som oförändrad, alla stora aktieindex har fortfarande en hög tvåsiffrig procentuell positiv avkastning för året.

De inköpschefsindex (PMI) som mäter företagets aktivitet har börjat sjunka på alla huvudmarknader, både inom industrin och inom tjänsterna, vilket indikerar att tillväxten avmattats. Det ser ut som att den globala ekonomiska tillväxten har nått sin topp.

Jämförelseperioden påverkades fortfarande av kraftiga svängningar på placeringsmarknaden. Ekonomin i världen stöds fortfarande av stor fiskal stimulans och av världens centralbanker. Det finns dock indikationer på att centralbankernas stödåtgärder inom en nära framtid kommer att minska och penningmarknaden försöker styras till ett mer normalt läge. Coronapandemin fortsätter dock att påverka vår ekonomi.

Provisionsnettot ökade med 46 % till 51,0 miljoner euro och livförsäkringsnettot ökade till 27,1 (7,3) miljoner euro tack vare god avkastning i placeringsportföljen.

Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst ökade med 60 % från motsvarande period föregående år, främst tack vare att premierna för placeringsbundna försäkringar ökade.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader ökade till 45,9 (29,5) miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökade löpande kostnader från Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Kostnadsstrukturen påverkades även av integrationskostnader från Taaleritransaktionen. Därtill inkluderar perioden ökade kostnader för försäljningsprovisioner inom livförsäkringsverksamheten, högre kostnader av engångsnatur inom kapitalförvaltningen och högre koncernförvaltningskostnader.

Förvaltade kundtillgångar ökade från årsskiftet till 15 581 (10 447) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -383 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till 794 miljoner euro.

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centraliserade funktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditethantering 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)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %
Rörelseintäkter	25,5	12,9	97 %
Rörelsekostnader	-14,2	-13,0	9 %
Rörelseresultat	11,3	-0,1	-
Jämförbart rörelseresultat	10,8	0,0	-

Segmentets jämförbara rörelseintäkter ökade till 25,0 (12,9) miljoner euro.

Segmentets räntenetto ökade med 9,6 miljoner euro till 16,5 miljoner euro, främst tack vare negativ räntekostnad från TLTRO III-finansieringen och lägre räntekostnader från övrig finansiering. 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.

Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 3,9 (0,5) miljoner euro. Ökningen kommer främst från försäljningsvinster från räntebärande värdepapper. Segmentets rörelsekostnader ökade från ifjol, främst på grund av högre löpande personalkostnader och överlåtelseskatt för förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital-förvaltning		Koncern-funktioner		Övrigt & eliminerings		Koncernen totalt	
	1-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	1-9/2020
Resultaträkning										
Räntenetto	54,5	51,6	1,2	1,4	16,5	6,8	0,0	0,0	72,2	59,9
Provisionsnetto	44,4	41,6	51,0	34,8	4,0	4,7	-9,1	-8,8	90,3	72,2
Livförsäkringsnetto	-	-	27,1	7,3	-	-	3,0	2,4	30,1	9,6
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,9	0,7	0,2	5,0	1,4	-0,3	-0,2	5,7	2,3
Rörelseintäkter totalt	99,2	94,1	79,9	43,6	25,5	12,9	-6,4	-6,6	198,3	144,1
Personalkostnader	-15,0	-13,3	-17,9	-12,0	-28,6	-26,1	-	-	-61,5	-51,4
Övriga rörelsekostnader ¹	-58,8	-56,6	-29,7	-17,5	14,4	13,1	6,4	6,6	-67,6	-54,4
Rörelsekostnader totalt	-73,8	-69,9	-47,6	-29,5	-14,2	-13,0	6,4	6,6	-129,2	-105,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-4,6	-3,2	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,6	-3,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1
Rörelseresultat	20,8	21,1	32,3	14,1	11,3	-0,1	-0,1	0,0	64,3	35,1
Jämförbart rörelseresultat	22,0	21,2	34,0	14,1	10,8	0,0	-0,1	0,0	66,7	35,3
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Balansräkning										
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 534,8	1 447,1	901,7	1 053,7	-	-10,0	2 436,4	2 490,7
Kontanta medel	186,8	1,3	0,0	0,0	482,1	297,3	-	-	668,8	298,6
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,5	37,8	348,9	376,0	-	-	386,4	413,8
Lån och övriga fordringar	7 246,5	6 828,7	255,1	224,6	28,8	24,9	-71,2	-49,6	7 459,2	7 028,7
Övriga tillgångar	23,2	72,0	192,6	58,8	386,2	277,7	-179,2	-67,6	422,8	341,0
Tillgångar totalt	7 456,4	6 902,1	2 019,9	1 768,3	2 147,7	2 029,6	-250,4	-127,2	11 373,7	10 572,8
Depositioner	4 152,7	4 015,8	604,5	566,5	695,4	631,7	-71,2	-49,6	5 381,5	5 164,4
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 115,6	2 855,6	0,0	-9,8	3 115,6	2 845,8
Försäkringsskuld	-	-	1 518,6	1 410,8	-	-	-	-	1 518,6	1 410,8
Övriga skulder	15,9	63,9	45,9	28,0	546,7	402,5	-6,4	-9,5	602,1	484,9
Skulder totalt	4 168,7	4 079,7	2 169,0	2 005,3	4 357,7	3 889,8	-77,6	-68,8	10 617,7	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.

Kvartalsciffrorna 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 10,4 (14,0) %. Kärnprimärkapitalet minskade under perioden med 115,7 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 dividendutbetalningen, 0,43 euro per aktie, för år 2020 avdragits enligt Aktia Bank Abp:s styrelses beslut 5.10.2021. Under tredje kvartalet förverkligades en riktad aktieemission till koncernens personal, vilket ökade kärnprimärkapitalet med 1,5 miljoner euro.

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) i slutet av andra kvartalet. Totalt minskade riskvägda förbindelser under perioden med 60,8 miljoner euro.

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

Sammanlagt kapitalkrav

Kapitaltäckning, %	30.9.2021	31.12.2020
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	10,4	14,0
Sammanlagd kapitaltäckning	14,8	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	30.9.2021	31.12.2020
Primärkapital	368,5	424,3
Exponeringar totalt	9 897,6	9 211,3
Bruttosoliditetsgrad, %	3,7	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.

30.9.2021 (%)	Tilläggsbuffertkrav						Totalt
	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
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

MREL-krav (mn euro)	30.9.2021	31.12.2020
MREL-krav	589,7	727,3
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	308,5	424,3
AT 1-instrument	60,0	0,0
Tier 2-instrument	72,1	95,6
Övriga skulder	1 023,6	1 082,4
Totalt	1 464,3	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	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
(mn euro)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
MCR	28,1	28,2	30,5	29,5
SCR	112,3	109,0	122,1	119,4
Tillgängligt kapital	184,6	159,1	145,5	116,2
Solvensgrad, %	164,3	145,9	119,2	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 fastighets-säkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av tredje kvartalet 2021 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier¹

(mn euro)		30.9.2021			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		22,0	32,9	5,9	60,9
varav hushåll		19,9	26,4	4,9	51,2
> 30 ≤ 90		0,0	18,9	8,4	27,4
varav hushåll		0,0	12,9	7,8	20,7
> 90		0,0	0,0	51,8	51,8
varav hushåll		0,0	0,0	40,7	40,7

¹ Ändring i exponeringar sedan Q2. banken har övergått till att rapportera bruttoexponering för förfallna krediter Q3/2021, jämfört med nettoexponering tidigare.

(mn euro)		31.12.2020			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		25,6	24,6	0,8	51,1
varav hushåll		19,0	23,1	0,7	42,8
> 30 ≤ 90		0,0	22,0	1,2	23,2
varav hushåll		0,0	21,4	0,6	22,0
> 90		0,0	0,0	57,7	57,7
varav hushåll		0,0	0,0	44,3	44,3

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

(mn euro)		30.9.2021	31.12.2020
Företag			
PD-klasser A		247,3	209,7
PD-klasser B		910,0	866,5
PD-klasser C		915,3	797,0
Fallerade		25,7	27,4
		2 098,3	1 900,6
Reservering för förluster (ECL)		-14,3	-15,0
Bokfört värde		2 084,0	1 885,6
Hushåll			
PD-klasser A		3 392,6	3 319,7
PD-klasser B		1 174,1	1 130,4
PD-klasser C		865,5	908,5
Fallerade		89,8	41,7
		5 522,0	5 400,3
Reservering för förluster (ECL)		-16,3	-15,5
Bokfört värde		5 505,7	5 384,8
Övriga			
PD-klasser A		28,7	29,9
PD-klasser B		431,5	348,0
PD-klasser C		78,5	79,1
Fallerade		0,8	0,6
		539,5	457,6
Reservering för förluster (ECL)		-0,5	-0,5
Bokfört värde		539,0	457,1

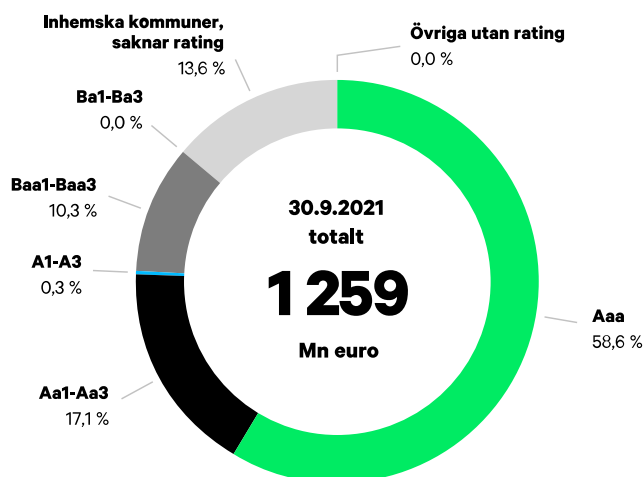
PD-klasserna är indelade enligt PD-TTC, där klass A har en PD lägre än 0,2%, klass B lägre än 1%, klass C lägre än 100% och klass Fallerade har en PD-TTC om 100%. I Q3/2021 har Aktia justerat rapporteringen av fallissemang. Efter implementeringen av ny definition av fallissemang i början av året har rapporteringen av fallissemang varit 16 miljoner euro för höga i Q1/2021 och 17 miljoner euro för höga i Q2/2021.

Marknadsrisker

Marknadsrisker 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 räntebindingstider 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 tredje kvartalet främst till följd av uppdaterade balansantaganden samt av den ökade balansomslutningen.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 5,2 (5,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 5,3 (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 1 482 (1 368) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för beläning i centralbanken.

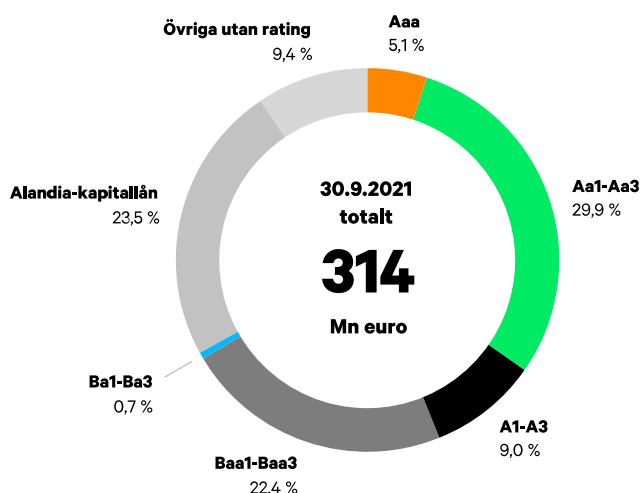
Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	30.9.2021	31.12.2020
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	619	250
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	236	226
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	171	132
Covered Bonds	456	755
Skuldebrev emitterade av finansiella institut		6
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 482	1 368
varav LCR-dugliga	1 482	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 125 (138) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	30.9.2021	31.12.2020
LCR %	125 %	138 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 597 (602) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 44 (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)	30.9.2021		31.12.2020	
Aktieplaceringar	7,4	1,2 %	0,0	0,0 %
Europa	4,5	0,8 %	0,0	0,0 %
Förenata staterna	2,8	0,5 %	0,0	0,0 %
Ränteplaceringar	388,7	65,2 %	437,0	72,6 %
Statsobligationer	118,1	19,8 %	119,2	19,8 %
Masskuldebrev, bank och finans	37,0	6,2 %	62,7	10,4 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	160,8	27,0 %	184,6	30,6 %
Tillväxtmarknader (fonder)	45,3	7,6 %	43,2	7,2 %
High yield (fonder)	24,5	4,1 %	24,0	4,0 %
Trade Finance (fonder)	3,0	0,5 %	3,4	0,6 %
Alternativa investeringar	19,0	3,2 %	11,8	2,0 %
Private Equity etc.	15,3	2,6 %	11,8	2,0 %
Infrastrukturfonder	3,7	0,6 %	0,0	0,0 %
Fastigheter	82,2	13,8 %	77,5	12,9 %
Direkt ägda	43,6	7,3 %	40,4	6,7 %
Fonder	38,6	6,5 %	37,1	6,2 %
Penningmarknad	38,3	6,4 %	50,2	8,3 %
Derivat	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Kassamedel	61,0	10,2 %	25,8	4,3 %
Totalt	596,6	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 försäkringsskulden 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 -25 (-44) miljoner euro.

Centrala händelser

Strategi och de långsiktiga finansiella målen

Aktia uppdaterade sin strategi och de långsiktiga finansiella målen (se s. 22) inför kapitalmarknadsdagen, som arrangerades 8.9.2021. Den nya uppdateringen av strategin, som sträcker sig fram till 2025, stöder bolagets tillväxtmål och för bolaget mot en ny vision om att vara "den ledande kapitalförvaltarbanken". Tillväxtstrategin bygger speciellt på ett nära samarbete mellan Aktias tre affärsområden (Kapitalförvaltning, Bankverksamhet och Livförsäkring). En stark fokusering på kapitalförvaltning är central i all affärsverksamhet i bolaget.

Personalemissionen övertecknades

Aktias styrelse beslutade 31.8.2021 om en riktad personalemission för koncernens personal. I personalemissionen erbjöds sammanlagt 1 000 000 nya aktier för teckning i Aktia. Teckningsperioden för personalemissionen gick ut 22.9.2021.

Personalemissionen övertecknades och styrelsen beslutade att öka antalet erbjudna aktier i enlighet med personalemissionens villkor. Styrelsen godkände personalemissionens samtliga teckningar, det vill säga totalt 1 371 500 nya aktier. Teckningar gjordes av sammanlagt 336 medarbetare inom bolaget. Teckningspriset för aktierna var 10,14 euro per aktie, som baserar sig på den volymvägda medelkursen för Aktia-aktien på Nasdaq Helsinki Ltd för perioden 1–31.7.2021 minskad med 10 % rabatt.

Ny klimatstrategi

Aktia har gjort upp en klimatstrategi för koncernen med fokus på förmögenhetsförvaltning, placeringar, kreditgivning och i den egna verksamheten. Aktia satsar systematiskt på att utveckla sitt klimatarbete via sin nya klimatstrategi. Målsättningen är bland annat koldioxidneutralitet i placeringsportföljerna före 2050.

Aktia förenklar sin koncernstruktur med dotterbolagsfusioner

Aktia Bank Abp har inlett ett fusionsförfarande med sikte på att fusionera det helägda dotterbolaget Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab (f.d. Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab) med Aktia Bank Abp. Samtidigt har Aktia inlett ett fusionsförfarande för två av sina helägda dotterbolag, där Aktia Fondbolag Ab fusioneras med AV Fondbolag Ab (f.d. Taaleri Fondbolag Ab). Efter fusionen blir fondbolagets namn Aktia Fondbolag Ab. Fusionerna är en del av integrationen av Aktias och Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet där förenklandet av koncernstrukturen spelar en central roll.

Fusionerna planeras verkställas 1.1.2022.

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 förvärvet 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. Transaktionen medför att Aktia kan erbjuda 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 allokerades 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 emitterade ett masskuldebrevslån (primärkapitaltillskott, AT1) 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 %.

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 samband 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.

Beslut om dividendutbetalning

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade på basis av bolagsstämans 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

Händelser efter periodens slut

Beslut om dividendutbetalning

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade 5.10.2021 att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 i dividend utbetala 0,43 euro per aktie i enlighet med bemyndigandet av den ordinarie bolagsstämman 2021, sammanlagt ca 30,9 miljoner euro. Avskiljningsdag för dividenden var 6.10.2021, avstämningsdag 7.10.2021 och betalningsdag 14.10.2021.

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 9.9.2021 Aktia Banks lång- och kortsiktiga senior-kreditklassificering och ändrade sin syn på utsikterna till negativ. Klassificeringen för obligationslån utan säkerhet (senior preferred) är A1 och för kortfristiga skuldinstrument P-1. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa.

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	negativa	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 september till 865 (31.12.2020; 830). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 863 (1.1–30.9.2020; 799).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp införde 2018 ett långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi. Den pågående 12 månaders sparperioden, AktiaUna 2021–2022, startade våren 2021 och fortsätter fram till våren 2022. Beslut om eventuella nya program fattas årligen.

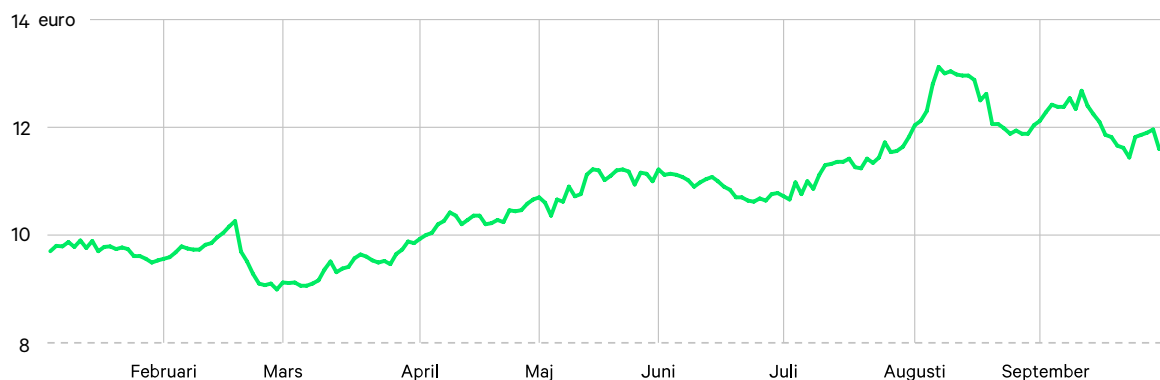
Incentivprogrammet omfattas i sin helhet av två delar. Aktiesparprogrammet AktiaUna riktar sig till alla, ca 950, medarbetare och det prestationsbaserade aktiesparprogrammet till ca 60 nyckelpersoner. Programmet ger alla medarbetare en möjlighet att med förmånliga villkor bli aktieägare i Aktia. Inom programmet avdras en del av lönen (2–4 %, 7 % för ledningsgruppsmedlemmar) som investeras i Aktias aktier till ett nedsatt pris (-10 %). Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att aktierna som förvärvats inom ramen för aktiesparprogrammet matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år.

Prestationskriterierna för det ovan nämnda prestationsbaserade programmet som gäller ca 60 nyckelpersoner (inklusive verkställande direktören och ledningsgrupps-medlemmarna) utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto under en period på två år. Den eventuella belöningen från prestationsperioden fastställs på basis av programmets villkor, i vilka styrelsens helhetsbedömning av deltagarens och affärsenhetens samt koncernens totala resultat och dess utveckling beaktas.

Aktia Bank Abp:s styrelse har 5.8.2021 beslutat om ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram, Restricted Share Plan. Det totala antalet aktier som betalas ut inom ramen för det villkorade aktieincitamentsprogrammet är maximalt 280 000 Aktia-aktier.

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

Kursutveckling för Aktia-aktien 4.1–30.9.2021



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. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade 5.10.2021 att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 i dividend utbetala 0,43 euro per aktie i enlighet med bemyndigandet av den ordinarie bolagsstämman 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 uppsamlingskonto. Förverkningens 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 170 miljoner euro. Vid slutet av september 2021 uppgick antalet Aktia-aktier till 72 087 006. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 38 974 (30.9.2020; 36 576). 13,45 % av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av september fanns inga oregistrerade aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.9.2021 till 307 107 (30.9.2020; 113 372) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.9.2021 uppgick till cirka 822 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.9.2021 var 11,62 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 13,40 euro och som lägst till 8,94 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–september 2021 var 1 105 822 euro eller 104 651 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktie- kapital	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
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Övriga förändringar	-	-	0,1
30.9.2021	72 087 006	169,7	138,0

Finansiella målsättningar fram till 2025

De av styrelsen i september 2021 fastställda finansiella målen är:

- ett jämförbart rörelseresultat på över 120 miljoner euro,
- en jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) på över 12 %,
- ett jämförbart kostnads-/intäktstal under 0,60 och
- en kärnprimärkapitalrelation (CET1) på mer än 1,5 procentenheter över minimikravet.

Risker och utsikter

Risker (uppdaterade)

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

Enligt den senaste informationen fortsätter återhämtningen från coronapandemins följder och detta reflekteras också i statistiska indikatorer avseende Finlands ekonomiska utveckling från och med våren 2021. Kvaliteten på Aktias låneportfölj och nytulning har varit stabil trots utlåningstillväxten. Detta gäller utlåningsvolymerna för både företag och privatkunder.

Förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet genomfördes 30.4.2021. Transaktionen hanteras aktivt genom noggrann integrationskoordination och kapitalplanering. Framtida risker är genomförandet av transaktionen och att integrationen kan genomföras i enlighet med uppsatta mål, inklusive synergi- och korsförsäljningsmål. Aktia förenklar sin koncernstruktur och beslut har tagits om fusion mellan två fondbolag samt mellan Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Bank Abp 1.1.2022. Fusionerna har förberetts och riskerna i anknytning till dem har identifierats. Potentiella risker för oklara processer, ansvar eller operativa principer mitigeras med en harmonisering av processer, principer och förvaltningsstruktur innan fusionerna genomförs.

Trenden av ett ökande antal bedrägerier som drabbar hela finanssektorn, och som anknyter särskilt till de digitala tjänsterna, har fortsatt. Finanssektorn har arbetat aktivt med olika myndigheter för att bland annat informera bankkunderna om hot om bedrägerier. Under det första halvåret 2021 har också Aktias kunder blivit offer för nätfiske. Aktia har lyckats bekämpa nya försök och under det tredje kvartalet har det inte skett några väsentliga nya förluster av kundmedel. Aktias verksamhet har inte märkbart påverkats av operativa risker under coronaviruspandemin, trots att organisationen snabbt tvingades övergå till nya verksamhetsmodeller och i omfattande utsträckning har arbetat enligt en distansarbetsmodell.

Under fjärde kvartalet övergår organisationen i större utsträckning till en hybridarbetsmodell som inkluderar möjlighet att arbeta både på distans och på arbetsplatsen beroende på arbetsuppgifterna.

Utvidgandet av kapitalförvaltningsverksamheten i samband med förvärvet av Taaleri har medfört att Aktias regulativa kapitalläge i relation till riskvägda positioner har minskat. Detta har medfört en större risk att det regulativa kapitalläget kan

begränsa 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 och kapitaltäckningen stabil.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020
Resultat per aktie (EPS), euro	0,72	0,39	85 %	0,28	0,25	0,20	0,22	0,18
Totalresultat per aktie, euro	0,57	0,46	24 %	0,26	0,19	0,12	0,24	0,23
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*1}	9,69	9,21	5 %	9,69	10,26	9,19	9,60	9,21
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	70,0	69,7	0 %	70,0	69,8	69,5	69,8	69,7
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	71,8	70,1	2 %	71,8	70,5	69,5	69,5	70,1
Avkastning på eget kapital (ROE), % ^{*3}	10,0	5,8	71 %	11,4	10,5	8,6	9,2	7,8
Avkastning på totalt kapital (ROA), % [*]	0,62	0,36	72 %	0,69	0,63	0,53	0,57	0,48
K/I-tal [*]	0,65	0,73	-11 %	0,62	0,67	0,67	0,64	0,68
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	10,4	15,6	-33 %	10,4	10,8	13,8	14,0	15,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,4	15,6	-21 %	12,4	12,9	13,8	14,0	15,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	14,8	18,5	-20 %	14,8	15,5	16,3	16,6	18,5
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 969,2	2 900,7	2 %	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0	2 900,7
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	125,7	136,9	-8 %	125,7	121,6	126,9	126,6	136,9
Soliditet, % ^{*1}	6,9	6,4	8 %	6,9	6,6	6,3	6,6	6,4
Koncerntillgångar ^{*1}	2 417,0	2 625,9	-8 %	2 417,0	2 374,0	2 221,8	2 265,5	2 625,9
Kundtillgångar ^{*1}	15 581,0	9 623,5	62 %	15 581,0	15 581,7	10 378,5	10 446,9	9 623,5
Inlåning från allmänheten ¹	4 606,5	4 497,1	2 %	4 606,5	4 559,6	4 370,6	4 465,8	4 497,1
Utlåning till allmänheten ¹	7 412,7	6 779,9	9 %	7 412,7	7 299,2	7 139,0	6 999,8	6 779,9
Premieinkomst före återförsäkrarens andel [*]	112,9	70,8	59 %	32,1	41,8	38,9	35,3	17,8
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ^{*2}	94,9	87,7	8 %	94,9	95,6	97,3	73,9	87,7
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	164,3	146,8	12 %	164,3	156,6	154,7	145,9	146,8
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	184,6	154,0	20 %	184,6	177,1	171,3	159,1	154,0
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ^{*1}	1 614,9	1 421,7	14 %	1 614,9	1 608,7	1 555,1	1 515,2	1 421,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	421,9	450,7	-6 %	421,9	426,5	435,9	441,0	450,7
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	1 096,6	889,0	23 %	1 096,6	1 087,9	1 020,2	969,8	889,0
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	863	800	8 %	901	867	827	826	833
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	865	821	5 %	865	926	824	830	821
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal [*]	0,64	0,73	-13 %	0,63	0,63	0,67	0,64	0,68
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro [*]	0,75	0,40	87 %	0,27	0,29	0,20	0,22	0,18
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ^{*3}	10,4	5,9	77 %	11,2	12,3	8,6	9,3	7,8

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

¹⁾ Vid periodens slut

²⁾ Kumulativt från årets början

³⁾ Avkastningen på eget kapital exkluderar AT1-lånet i eget kapital (Q2/2021 är omräknad enligt den nya definitionen)

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

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
Räntenetto	3	72,2	59,9	21 %	80,7
Dividender		0,3	0,3	-2 %	0,4
Provisionsintäkter		99,1	79,3	25 %	106,9
Provisionskostnader		-8,8	-7,1	-24 %	-9,3
Provisionsnetto		90,3	72,2	25 %	97,6
Livförsäkringsnetto	4	30,1	9,6	212 %	19,9
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	4,6	0,5	812 %	0,6
Övriga rörelseintäkter		0,7	1,5	-52 %	1,9
Rörelseintäkter totalt		198,3	144,1	38 %	201,1
Personalkostnader		-61,5	-51,4	20 %	-69,1
IT-kostnader		-21,5	-19,1	13 %	-26,0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-15,5	-13,7	13 %	-18,3
Övriga rörelsekostnader		-30,6	-21,6	42 %	-28,8
Rörelsekostnader totalt		-129,2	-105,7	22 %	-142,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	8	-4,6	-3,2	44 %	-4,0
Andel av intresseföretagens resultat		-0,2	-0,1	-164 %	-0,1
Rörelseresultat		64,3	35,1	83 %	54,8
Skatter		-13,2	-7,6	75 %	-12,2
Periodens vinst		51,1	27,5	86 %	42,6
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		50,6	27,5	84 %	42,6
Innehavare av övrigt primärkapital		0,5	-	-	-
Totalt		51,1	27,5	86 %	42,6
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,72	0,39	83 %	0,61
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,72	0,39	83 %	0,61
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		64,3	35,1	83 %	54,8
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,5	-	-	-
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		3,0	0,2	-	0,3
Jämförbart rörelseresultat		66,7	35,3	89 %	55,1

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
Periodens vinst	51,1	27,5	86 %	42,6
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-7,4	7,0	-	8,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,1	0,1	-	0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-3,4	-2,5	-36 %	-2,6
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-10,8	4,6	-	6,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,2
Periodens totalresultat	40,3	32,1	25 %	48,6
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	39,8	32,1	24 %	48,6
Innehavare av övrigt primärkapital	0,5	-	-	-
Totalt	40,3	32,1	25 %	48,6
Totalresultat per aktie, euro	0,57	0,46	23 %	0,70
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,57	0,46	23 %	0,70
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	40,3	32,1	25 %	48,6
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,4	-	-	-
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	2,4	0,2	-	0,2
Jämförbart totalresultat	42,2	32,3	31 %	48,8

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,5	-	-	-
Rörelseintäkter totalt	0,5	-	-	-
Personalkostnader	-1,3	-0,2	548 %	-0,3
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-	-	-
Rörelsekostnader totalt	-3,0	-0,2	-	-0,3
Rörelseresultat	-2,4	-0,2	-	-0,3
Skatter	0,6	0,0	-	0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat	-1,8	-0,2	-	-0,2

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2021	31.12.2020	Δ %	30.9.2020
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		97,2	102,7	-5 %	102,7
Aktier och andelar		183,5	159,9	15 %	153,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 097,1	969,9	13 %	889,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 377,7	1 232,5	12 %	1 145,0
Räntebärande värdepapper		1 058,7	1 258,2	-16 %	1 266,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 058,7	1 258,2	-16 %	1 266,9
Räntebärande värdepapper	7,8	386,4	413,8	-7 %	391,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut		46,5	28,9	61 %	28,7
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 412,7	6 999,8	6 %	6 779,9
Kontanta medel	8	668,8	298,6	124 %	673,6
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 514,4	7 741,1	10 %	7 873,4
Derivatinstrument	6,8	48,2	76,1	-37 %	72,1
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,2	0,1	24 %	0,2
Immateriella tillgångar och goodwill		177,0	57,9	206 %	58,0
Nyttjanderättstillgångar		23,2	22,6	2 %	22,6
Förvaltningsfastigheter		42,4	39,8	6 %	39,9
Övriga materiella tillgångar		7,2	5,3	34 %	4,4
Materiella och immateriella tillgångar		249,7	125,7	99 %	124,9
Övriga tillgångar		121,7	136,1	-11 %	100,8
Inkomstskattefordringar		0,7	0,5	36 %	2,7
Latenta skattefordringar		2,3	2,5	-6 %	2,5
Skattefordringar		3,0	3,0	1 %	5,3
Tillgångar totalt		11 373,7	10 572,8	8 %	10 588,5
Skulder					
Skulder till centralbanker		650,0	550,0	18 %	550,0
Skulder till kreditinstitut		124,9	148,6	-16 %	148,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 606,5	4 465,8	3 %	4 497,1
Depositioner	8	5 381,5	5 164,4	4 %	5 195,8
Derivatinstrument	6,8	18,7	12,2	53 %	19,3
Emitterade skuldebrev		3 115,6	2 845,8	9 %	2 948,1
Efterställda skulder		105,8	158,2	-33 %	169,5
Övriga skulder till kreditinstitut		20,4	24,6	-17 %	30,9
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		289,5	150,0	93 %	100,0
Övriga finansiella skulder	8	3 531,3	3 178,5	11 %	3 248,5
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		421,9	441,0	-4 %	450,7
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 096,6	969,8	13 %	889,0
Försäkringsskuld		1 518,6	1 410,8	8 %	1 339,7
Övriga skulder		101,8	82,9	23 %	83,9
Avsättningar		1,5	1,3	21 %	1,4
Inkomstskatteskulder		5,5	4,0	37 %	0,6
Latenta skatteskulder		58,7	51,7	14 %	53,7
Skatteskulder		64,3	55,8	15 %	54,3
Skulder totalt		10 617,7	9 905,9	7 %	9 942,8
Eget kapital					
Bundet eget kapital		180,2	191,0	-6 %	189,5
Fritt eget kapital		575,8	475,8	21 %	456,3
Aktieägarnas andel av eget kapital		696,5	666,8	4 %	645,7
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	-	-	-
Eget kapital totalt		756,0	666,8	13 %	645,7
Skulder och eget kapital totalt		11 373,7	10 572,8	8 %	10 588,5

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2021	31.12.2020	Δ %	30.9.2020
Garantiansvar	22,0	22,2	-1 %	26,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6,3	8,2	-23 %	6,0
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	28,3	30,4	-7 %	32,1
Outnyttjade kreditarrangemang	737,2	660,0	12 %	654,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	26,6	8,6	210 %	9,3
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	763,8	668,5	14 %	663,4
Totalt	792,1	698,9	13 %	695,5

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktieka- pital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierela- terade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanse- rade vinstmedel	Aktieägar- nas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primärka- pital	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 30.12.2020	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				25,2	-	25,2		25,2
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					51,1	51,1		51,1
Finansiella tillgångar		-10,7			-	-10,7		-10,7
Säkring av kassaflöde		-0,1			-	-0,1		-0,1
Periodens totalresultat		-10,8			51,1	40,3		40,3
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		0,6	0,9		0,9
Eget kapital 30.9.2021	169,7	10,5	3,3	138,0	375,1	696,5	59,5	756,0

(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			2,3	-6,1	2,9		2,9
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7		-1,7
Avyttring av egna aktier				0,2	1,3	1,5		1,5
Periodens vinst					27,5	27,5		27,5
Finansiella tillgångar		4,5				4,5		4,5
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1		0,1
Periodens totalresultat		4,6			27,5	32,1		32,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,2		1,1	0,9		0,9
Eget kapital 30.9.2020	169,7	19,7	2,4	112,6	341,3	645,7	-	645,7

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	64,3	35,1	83 %	54,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	13,0	32,9	-61 %	12,5
Betalda inkomstskatter	-11,1	-11,2	1 %	-12,4
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	66,2	56,8	17 %	54,9
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-326,6	-428,7	24 %	-774,4
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	767,0	781,1	-2 %	775,1
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	506,6	409,1	24 %	55,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av Taaleri Varainhoito-koncernen	-113,7	-	-	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-2,3	-1,5	-57 %	-1,5
Försäljning av förvaltningsfastigheter	0,9	-	-	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-6,8	-6,8	1 %	-11,0
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	-	0,0
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-0,2	-0,1	-40 %	-0,1
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	-	7,0	-	7,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-122,1	-1,5	-	-5,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-52,4	-46,0	-14 %	-57,3
Aktieemission	13,9	-	-	-
Emission av primärkapital (AT1)	59,5	-	-	-
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-3,0	-	-3,0
Avyttring av egna aktier	1,0	1,5	-29 %	0,9
Betalda dividender	-36,8	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-14,8	-47,5	69 %	-59,4
Förändring i likvida medel	369,7	360,1	3 %	-9,5
Likvida medel vid årets början	276,6	286,1	-3 %	286,1
Likvida medel vid periodens slut	655,8	646,2	1 %	276,6
Likvida medel från förvärvade Taaleri Varainhoito-koncernen	9,5	-	-	-
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,8	1,5	-49 %	1,3
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	617,8	623,9	-1 %	248,3
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	37,3	20,7	80 %	27,0
Totalt	655,8	646,2	1 %	276,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,4	-0,1	-247 %	0,1
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-6,5	5,5	-	1,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	4,6	3,2	44 %	4,0
Förändring i verkligt värde	5,5	12,1	-54 %	-9,7
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	11,7	9,4	25 %	12,6
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-0,3	-	-	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,5	-1,6	2 %	-2,1
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,8	3,8	-	3,8
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,2	-0,5	-	0,1
Övriga justeringar	0,4	1,0	-56 %	2,0
Totalt	13,0	32,9	-61 %	12,5

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Räntenetto	23,1	27,7	21,3	20,8	20,0	72,2	59,9
Dividender	0,0	0,3	0,0	0,1	0,0	0,3	0,3
Provisionsnetto	33,5	31,7	25,0	25,4	24,2	90,3	72,2
Livförsäkringsnetto	9,7	10,5	9,9	10,2	4,7	30,1	9,6
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,4	2,9	1,3	0,1	0,2	4,6	0,5
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,2	0,3	0,4	0,3	0,7	1,5
Rörelseintäkter totalt	67,1	73,3	57,9	57,0	49,4	198,3	144,1
Personalkostnader	-21,9	-22,0	-17,6	-17,7	-16,4	-61,5	-51,4
IT-kostnader	-7,5	-7,6	-6,4	-6,9	-7,1	-21,5	-19,1
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,7	-5,3	-4,4	-4,6	-4,3	-15,5	-13,7
Övriga rörelsekostnader	-6,5	-13,9	-10,3	-7,2	-6,0	-30,6	-21,6
Rörelsekostnader totalt	-41,6	-48,8	-38,7	-36,4	-33,8	-129,2	-105,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-0,1	-4,6	-3,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-	-	0,4	-	-
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,2	-0,1
Rörelseresultat	24,4	23,0	16,9	19,7	16,0	64,3	35,1
Skatter	-5,0	-5,4	-2,9	-4,6	-3,5	-13,2	-7,6
Periodens vinst	19,4	17,7	14,0	15,1	12,4	51,1	27,5
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	19,4	17,1	14,0	15,1	12,4	50,6	27,5
Innehavare av övrigt primärkapital	-	0,5	-	-	-	0,5	-
Totalt	19,4	17,7	14,0	15,1	12,4	51,1	27,5
Resultat per aktie (EPS), euro	0,28	0,25	0,20	0,22	0,18	0,72	0,39
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,28	0,25	0,20	0,22	0,18	0,72	0,39

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Rörelseresultat	24,4	23,0	16,9	19,7	16,0	64,3	35,1
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,5	-	-	-	-	-	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	3,0	-	0,1	-	3,0	0,2
Jämförbart rörelseresultat	23,8	26,0	16,9	19,8	16,0	66,7	35,3

(mn euro)

Totalresultat	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Periodens vinst	19,4	17,7	14,0	15,1	12,4	51,1	27,5
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-0,5	-2,3	-4,6	1,5	4,0	-7,4	7,0
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,1	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,7	-1,8	-0,8	-0,1	-0,5	-3,4	-2,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-1,2	-4,1	-5,5	1,5	3,6	-10,8	4,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,2	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,2	-	-	-
Periodens totalresultat	18,2	13,6	8,5	16,4	16,1	40,3	32,1
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	18,2	13,1	8,5	16,4	16,1	39,8	32,1
Innehavare av övrigt primärkapital	-	0,5	-	-	-	0,5	-
Totalt	18,2	13,6	8,5	16,4	16,1	40,3	32,1
Totalresultat per aktie, euro	0,26	0,19	0,12	0,24	0,23	0,57	0,46
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,26	0,19	0,12	0,24	0,23	0,57	0,46

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Totalresultat	18,2	13,6	8,5	16,4	16,1	40,3	32,1
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,4	-	-	-	-	-0,4	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	2,4	-	0,1	-	2,4	0,2
Jämförbart totalresultat	17,7	16,0	8,5	16,5	16,1	42,2	32,3

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Räntenetto	18,2	18,7	17,6	18,1	17,7	54,5	51,6
Provisionsnetto	15,1	15,1	14,2	14,1	13,8	44,4	41,6
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,9
Rörelseintäkter totalt	33,3	33,9	32,0	32,3	31,7	99,2	94,1
Personalkostnader	-4,7	-5,7	-4,6	-4,9	-4,6	-15,0	-13,3
Övriga rörelsekostnader ¹	-18,1	-20,5	-20,1	-19,2	-18,1	-58,8	-56,6
Rörelsekostnader totalt	-22,8	-26,2	-24,7	-24,1	-22,6	-73,8	-69,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-0,1	-4,6	-3,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-	-	0,4	-	-
Rörelseresultat	9,5	6,3	5,0	7,4	9,4	20,8	21,1
Jämförbart rörelseresultat	9,5	7,5	5,0	7,4	9,4	22,0	21,2

Kapitalförvaltning	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Räntenetto	0,4	0,4	0,4	0,5	0,5	1,2	1,4
Provisionsnetto	20,2	18,5	12,4	12,5	11,7	51,0	34,8
Livförsäkringsnetto	8,7	9,5	8,9	9,4	3,9	27,1	7,3
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,7	0,2
Rörelseintäkter totalt	29,5	28,6	21,8	22,5	16,2	79,9	43,6
Personalkostnader	-7,3	-6,2	-4,5	-4,2	-3,5	-17,9	-12,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-9,7	-12,4	-7,6	-5,8	-5,8	-29,7	-17,5
Rörelsekostnader totalt	-17,0	-18,6	-12,0	-10,0	-9,3	-47,6	-29,5
Rörelseresultat	12,6	10,0	9,7	12,4	6,9	32,3	14,1
Jämförbart rörelseresultat	12,6	11,7	9,7	12,5	6,9	34,0	14,1

Koncernfunktioner	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Räntenetto	4,6	8,5	3,4	2,3	1,9	16,5	6,8
Provisionsnetto	1,4	1,2	1,4	1,7	1,5	4,0	4,7
Övriga rörelseintäkter	0,4	3,2	1,4	0,5	0,3	5,0	1,4
Rörelseintäkter totalt	6,4	12,9	6,2	4,5	3,7	25,5	12,9
Personalkostnader	-10,0	-10,1	-8,6	-8,6	-8,4	-28,6	-26,1
Övriga rörelsekostnader ¹	5,9	4,0	4,5	4,1	4,2	14,4	13,1
Rörelsekostnader totalt	-4,0	-6,1	-4,1	-4,6	-4,1	-14,2	-13,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	-	-	-	-	0,0	0,0
Rörelseresultat	2,4	6,8	2,1	-0,1	-0,4	11,3	-0,1
Jämförbart rörelseresultat	1,9	6,8	2,1	-0,1	-0,4	10,8	0,0

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.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2021 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.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2021 godkändes av styrelsen 4.11.2021.

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 30.9.2021 till 0,8 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 fjärde kvartalet 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)	30.9.2021		31.12.2020		30.9.2020	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	11 373,7	9 793,8	10 572,8	9 091,4	10 588,5	9 202,5
varav immateriella tillgångar	177,0	175,9	57,9	57,1	58,0	57,2
Skulder totalt	10 617,7	9 142,3	9 905,9	8 516,9	9 942,8	8 642,6
varav efterställda skulder	105,8	105,8	158,2	158,2	169,5	169,5
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	10,5	7,6	21,3	15,5	19,7	15,0
Bundet eget kapital totalt	180,2	177,4	191,0	185,3	189,5	184,8
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	141,2	141,1	115,7	115,6	115,0	114,9
Balanserade vinstmedel	383,4	297,0	317,6	235,9	313,8	232,2
Periodens vinst	51,1	36,0	42,6	37,8	27,5	28,1
Fritt eget kapital	575,8	474,1	475,8	389,3	456,3	375,1
Eget kapital	756,0	651,5	666,8	574,5	645,7	559,9
Skulder och eget kapital totalt	11 373,7	9 793,8	10 572,8	9 091,4	10 588,5	9 202,5
Åtaganden utanför balansräkningen	792,1	765,5	698,9	690,4	695,5	686,2
Eget kapital i bankkoncernen		651,5		574,5		559,9
Dividendreservering ¹		-40,9		-29,9		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-		-28,1
Immateriella tillgångar		-167,9		-57,1		-57,2
Debenturer		72,1		80,1		84,6
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-25,6		-23,6		-21,6
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-13,9		-3,4		-0,8
Övrigt inkl. obetald dividend		-34,7		-36,4		0,6
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		440,7		504,3		537,5

1) Baserat på CRR-regelverket

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

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning					
	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020
Kärnprimärkapital före avdrag	507,9	512,4	505,2	508,4	532,4
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-199,4	-200,8	-87,4	-84,2	-79,6
Kärnprimärkapital (CET1)	308,5	311,6	417,9	424,3	452,8
Primärkapitaltillskott före avdrag	60,0	60,0	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60,0	60,0	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	368,5	371,6	417,9	424,3	452,8
Supplementärkapital före avdrag	72,1	74,3	76,9	80,1	84,6
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	72,1	74,3	76,9	80,1	84,6
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	440,7	445,9	494,8	504,3	537,5
Totala riskvägda förbindelser	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0	2 900,7
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	606,4	589,1	654,7	663,8	658,9
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 954,0	1 887,9	2 021,7	1 909,8	1 781,4
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	96,9	99,0
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	408,8	408,8	359,5	359,5	361,3
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	237,5	230,9	242,9	242,4	232,1
Överstigande andel (buffert)	203,1	215,0	251,9	261,9	305,4
Kärnprimärkapitalrelation	10,4 %	10,8 %	13,8 %	14,0 %	15,6 %
Primärkapitalrelation	12,4 %	12,9 %	13,8 %	14,0 %	15,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	14,8 %	15,5 %	16,3 %	16,6 %	18,5 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	440,7	445,9	494,8	504,3	537,5
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	244,5	236,7	232,3	229,0	221,4
Golvregel överstigande andel (buffert)	196,2	209,2	262,5	275,3	316,0

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)								
Riskvägt belopp för operativa risker	2018	2019	2020	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020
Bruttointäkter	221,2	219,0	213,8					
- medeltal 3 år			218,0					
Kapitalkrav för operativ risk				32,7	32,7	28,8	28,8	28,9
Riskvägt belopp				408,8	408,8	359,5	359,5	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)	30.9.2021				
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 105,4	1 016,8	62 %	634,0	50,7
Företag - Övriga företag	527,5	477,7	77 %	367,0	29,4
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 826,3	4 819,5	14 %	651,1	52,1
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	138,4	137,5	49 %	67,7	5,4
Retail - Övriga hushåll	378,4	369,5	28 %	104,6	8,4
Retail - Övriga små och medelstora företag	40,9	39,1	74 %	29,0	2,3
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	0,0	0,0	15 %	0,0	0,0
Aktieexponeringar	37,6	37,6	267 %	100,5	8,0
Totala exponeringar enligt internmetod	7 054,6	6 897,7	28 %	1 954,0	156,3
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	878,0	948,4	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	186,7	184,9	0 %	0,2	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	0,0	18,0	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	0,0	0,0
Kreditinstitut	197,8	185,6	22 %	41,1	3,3
Företag	170,0	95,4	84 %	79,7	6,4
Hushåll	264,4	99,8	72 %	72,0	5,8
Fastighetssäkerhet	755,7	739,6	30 %	221,1	17,7
Oreglerade poster	5,0	3,8	109 %	4,2	0,3
Säkerställda obligationer	736,8	736,8	10 %	76,5	6,1
Övriga poster	149,0	149,0	56 %	84,1	6,7
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 363,4	3 181,3	18 %	579,0	46,3
Totalt riskexponeringsbelopp	10 418,0	10 079,0	25 %	2 532,9	202,6

(mn euro)	31.12.2020				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
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)	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	756,0	722,8	638,5	666,8	645,7
Branschspecifika tillgångar	75,3	77,7	80,5	83,9	88,7
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-262,1	-262,1	-141,1	-177,7	-142,7
Konglomeratets totala kapitalbas	569,1	538,4	577,8	573,1	591,7
Bankverksamhetens kapitalkrav	339,7	329,8	344,6	343,7	327,5
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	112,3	113,1	110,7	109,0	104,9
Minimibelopp för kapitalbasen	452,0	442,9	455,3	452,7	432,3
Konglomeratets kapitaltäckning	117,1	95,5	122,5	120,4	159,4
Kapitaltäckningsgrad, %	125,9 %	121,6 %	126,9 %	126,6 %	136,9 %

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)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
In- och utlåning	64,0	57,7	11 %	78,3
Likviditetsportföljen	4,0	4,7	-15 %	6,2
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,4	1,7	-16 %	2,2
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	2,7	-4,2	-	-6,0
Totalt	72,2	59,9	21 %	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)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
Premieinkomst	112,3	70,2	60 %	105,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	17,0	-0,6	-	7,8
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,1	-	0,0
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	6,3	-4,6	-	-0,5
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	1,5	-3,8	-	-3,8
Utbetalda försäkringsersättningar	-73,3	-90,3	19 %	-119,3
Nettoförändring i försäkringsskuld	-25,9	30,4	-	26,0
Totalt	30,1	9,6	212 %	19,9

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	2020
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,2	0,4	-37 %	0,2
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,7	0,1	983 %	0,5
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,2	0,0	884 %	0,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	4,0	0,4	899 %	0,3
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,3	0,1	176 %	0,0
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	0,1	-16 %	0,0
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,1	-15 %	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,3	-0,4	22 %	-0,4
Totalt	4,6	0,5	812 %	0,6

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.9.2021		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	3 009,3	39,2	15,8
Totalt	3 009,3	39,2	15,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	6,1	-
Totalt	240,2	6,1	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	70,0	2,9	2,9
Valutarelaterade	4,3	0,0	0,0
Totalt	74,3	2,9	2,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 319,5	48,2	18,7
Valutarelaterade	4,3	0,0	0,0
Totalt	3 323,8	48,2	18,7

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 70,0 (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 30.9.2021				
Räntebärande värdepapper	1 445,2	-	-	1 445,2
Utlåning	7 054,4	315,9	88,9	7 459,2
Åtaganden utanför balansräkningen	784,2	6,7	1,1	792,1
Totalt	9 283,8	322,6	90,0	9 696,4

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	1,5	-	1,4
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	-	1,7	1,6
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,4	-	-0,3
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-1,3	2,1	0,8
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	0,0	-0,8	2,1	1,3
Nedskrivningar 1-9/2021 i resultaträkningen	-0,2	-1,0	5,7	4,6
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-2,5	-2,5
Återförda kreditförluster	-	-	0,1	0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2021 enligt IFRS 9	4,1	4,4	24,6	33,1
varav ECL av övriga åtaganden	1,0	0,0	0,5	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	-0,4	-	-	-0,4
Nedskrivningar 1-9/2021 i resultaträkningen	-0,4	-	-	-0,4
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2021 enligt IFRS 9	0,4	-	0,3	0,7

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)		30.9.2021		31.12.2020	
Finansiella tillgångar		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		1 377,7	1 377,7	1 232,5	1 232,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 058,7	1 058,7	1 258,2	1 258,2
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde		386,4	411,8	413,8	448,3
Lån och övriga fordringar		7 459,2	7 513,7	7 028,7	7 127,8
Kontanta medel		668,8	668,8	298,6	298,6
Derivatinstrument		48,2	48,2	76,1	76,1
Totalt		10 999,1	11 079,0	10 307,8	10 441,5
Finansiella skulder					
Depositioner		5 381,5	5 375,8	5 164,4	5 164,5
Derivatinstrument		18,7	18,7	12,2	12,2
Emitterade skuldebrev		3 115,6	3 150,5	2 845,8	2 882,1
Efterställda skulder		105,8	106,6	158,2	156,2
Övriga skulder till kreditinstitut		20,4	20,5	24,6	24,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		289,5	290,0	150,0	150,5
Skulder för nyttjanderättstillgångar		25,3	25,3	24,6	24,6
Totalt		8 956,8	8 987,4	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)	30.9.2021				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	1 097,1	-	-	1 097,1	969,9	-	-	969,9
Räntebärande värdepapper	23,6	73,6	-	97,2	24,2	78,5	-	102,7
Aktier och andelar	128,8	-	54,6	183,5	113,0	-	46,9	159,9
Totalt	1 249,5	73,6	54,6	1 377,7	1 107,0	78,5	46,9	1 232,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	905,0	78,6	75,2	1 058,7	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	905,0	78,6	75,2	1 058,7	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Derivatinstrument, netto	-	29,5	-	29,5	0,1	63,7	-	63,8
Totalt	-	29,5	-	29,5	0,1	63,7	-	63,8
Totalt	2 154,5	181,7	129,8	2 465,9	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	-	5,3	5,3	-	-	-	-	5,3	5,3
Försäljningar	-	-0,1	-0,1	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	2,6	2,6	-	-	-	-	2,6	2,6
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,1	-	-0,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.9.2021	-	54,6	54,6	75,2	-	75,2	75,2	54,6	129,8

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 resultat eller via övrigt totalresultat motsvarande 2,3 (2,0) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	30.9.2021			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	54,6	10,9	-10,9	46,9	9,4	-9,4
Totalt	54,6	10,9	-10,9	46,9	9,4	-9,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75,2	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Totalt	75,2	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Totalt	129,8	13,2	-13,2	122,1	11,6	-11,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.9.2021		31.12.2020	
Tillgångar	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	48,2	-	76,1	-
Bokfört värde i balansräkningen	48,2	-	76,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	7,0	-	6,5	-
Erhållna säkerheter	41,3	-	64,6	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	48,4	-	71,1	-
Nettobelopp	-0,2	-	4,9	-

Skulder	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	18,7	-	12,2	11,4
Bokfört värde i balansräkningen	18,7	-	12,2	11,4
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	7,0	-	6,5	-
Givna säkerheter	9,3	-	1,9	11,3
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	16,3	-	8,4	11,3
Nettobelopp	2,4	-	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)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 606,5	4 465,8	4 497,1
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	83,6	72,7	83,4
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	503,8	276,0	136,0
Totalt	587,4	348,6	219,4
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	41,3	64,6	65,4
Återköpsavtal - banker	-	11,4	-
Totalt	41,3	76,0	65,4
Kortfristiga skulder totalt	628,7	424,6	284,8
Långfristiga skulder, icke säkerställda ¹⁾			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 297,8	1 098,3	1 289,3
Övriga kreditinstitut	12,4	16,6	17,9
Efterställda skulder	105,8	158,2	169,5
Totalt	1 416,1	1 273,0	1 476,7
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	658,0	558,0	563,0
Emitterade Covered Bonds	1 603,4	1 621,5	1 622,7
Totalt	2 261,4	2 179,5	2 185,7
Långfristiga skulder totalt	3 677,5	3 452,5	3 662,4
Räntebärande skulder i bankverksamheten	8 912,8	8 342,9	8 444,3
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 518,6	1 410,8	1 339,7
Övriga icke räntebärande skulder totalt	187,0	152,2	158,9
Skulder totalt	10 618,3	9 905,9	9 942,9

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)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	424,5	333,2	313,8
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 365,6	2 475,5	2 336,1
Totalt	2 790,2	2 808,7	2 649,9
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,4	1,4	1,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	9,3	1,9	8,0
Totalt	10,6	3,3	9,3
Ställda säkerheter totalt	2 800,8	2 812,0	2 659,2
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	658,0	569,3	563,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 603,4	1 621,5	1 622,5
Derivat	9,3	1,9	8,0
Totalt	2 270,7	2 192,8	2 193,5

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2021 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 30 (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)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	41,3	64,6	65,4
Totalt	41,3	64,6	65,4

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 erlagd 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 4.11.2021

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1.–30.9.2021

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2021, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod 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 4 november 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 4 november 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-q3-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021	16.2.2022
Ordinarie bolagsstämma 2022.....	6.4.2022
Delårsrapport januari–mars 2022.....	11.5.2022
Halvårsrapport januari–juni 2022.....	5.8.2022
Delårsrapport januari–september 2022.....	4.11.2022

Aktia