

Q3

Delårsrapport 1.1–30.9.2020

Aktia

Den stabila resultatutvecklingen fortsatte, värdeförändringarna i Livbolagets placeringsportfölj tyngde rörelseresultatet

I korthet

- Stadig tillväxt av lånestocken och låga finansieringskostnader bidrog till den goda utvecklingen av räntenettot
- Kreditförlustreserveringarna på oförändrad nivå – lånestocken uppvisar inga betydande riskkoncentrationer
- Provisionsintäkternas återhämtning fortsätter, hushållens lägre konsumtion minskade dock kortbetalningarna
- De negativa värdeförändringarna i fastighetsplaceringarna tyngde livförsäkringsnettot
- Kundernas intresse för placeringsrådgivning ökade märkbart, kapitalförvaltningens produktutbud utvidgades ytterligare

Utsikter 2020 (uppdaterade)

Aktia informerade 18.3.2020 om att de väsentligt försämrade makroekonomiska utsikterna och den ökade volatiliteten på marknaden till följd av situationen med coronaviruset förväntas ha en negativ inverkan på Aktias rörelseresultat 2020.

Trots att hela årets jämförbara rörelseresultat förväntas minska från förra året på grund av det svaga resultatet under första kvartalet, förväntas den underliggande verksamheten ändå utvecklas stabilt under årets sista kvartal, förutsatt stabila marknads- och samhällsförhållanden:

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta. Fortsatt återhämtning i provisionsintäkterna från speciellt fond- och kapitalförvaltning är beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Livförsäkringsnetto fortsättningsvis mycket beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå under årets sista kvartal samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är stark.

Dividend (uppdaterad)

- Aktias kapitaltäckning och likviditet möjliggör dividendutbetalning för 2019 i enlighet med bolagsstämmans bemyndigande till styrelsen (högst 0,63 euro/aktie). Styrelsen avser att i januari 2021 fatta beslut om utbetalning av dividend för 2019 om 0,63 euro/aktie, förutsatt att (nya) myndighetsrekommendationer inte utgör ett hinder för detta. Aktia meddelar separat om styrelsens beslut, avstämnings- och utbetalningsdag för dividenden.

(mn euro)	3Q2020	3Q2019	Δ %	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2Q2020	Δ %	1Q2020	2019
Räntenetto	20,0	19,6	2 %	59,9	58,2	3 %	20,1	0 %	19,7	77,6
Provisionsnetto	24,2	25,3	-5 %	72,2	73,3	-1 %	22,9	6 %	25,2	99,1
Livförsäkringsnetto	4,7	6,8	-31 %	9,6	21,7	-56 %	10,1	-53 %	-5,2	30,0
Rörelseintäkter totalt	49,4	52,9	-7 %	144,1	166,2	-13 %	54,8	-10 %	39,9	221,4
Rörelsekostnader	-33,8	-37,5	-10 %	-105,7	-108,6	-3 %	-36,3	-7 %	-35,6	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-1,2	-96 %	-3,2	-3,7	-13 %	-1,8	-97 %	-1,4	-4,5
Rörelseresultat	16,0	14,3	12 %	35,1	55,6	-37 %	16,3	-2 %	2,8	74,8
Jämförbara rörelseintäkter ¹	49,4	52,9	-7 %	144,1	156,2	-8 %	54,8	-10 %	39,9	211,4
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-33,8	-34,2	-1 %	-105,5	-105,2	0 %	-36,1	-6 %	-35,6	-140,4
Jämförbart rörelseresultat¹	16,0	17,6	-9 %	35,3	49,0	-28 %	16,5	-3 %	2,8	68,2
K/I-tal	0,68	0,71	-4 %	0,73	0,65	12 %	0,66	3 %	0,89	0,65
Jämförbart K/I-tal ¹	0,68	0,65	5 %	0,73	0,67	9 %	0,66	3 %	0,89	0,66
Resultat per aktie (EPS), euro	0,18	0,16	13 %	0,39	0,67	-41 %	0,19	-5 %	0,03	0,90
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,18	0,20	-10 %	0,40	0,56	-29 %	0,19	-5 %	0,03	0,79
Avkastning på eget kapital (ROE), %	7,8	7,4	5 %	5,8	10,2	-43 %	8,4	-7 %	1,4	10,3
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	7,8	9,2	-15 %	5,9	8,6	-32 %	8,5	-8 %	1,4	9,1
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	15,6	15,6	0 %	15,6	15,6	0 %	15,7	-1 %	15,9	14,7
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ² med beaktande av maximal dividendutbetalning för 2019	14,0	15,6	-10 %	14,0	15,6	-10 %	15,7	-11 %	15,9	14,7

¹) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 22

²) Vid periodens slut

VD har ordet

Året i Aktia fortsatte trots omständigheterna stabilt under det tredje kvartalet. Med tanke på den ökade osäkerhet som coronaviruset förorsakat och som starkt reflekterats i samhället, utvecklades vår kundrelaterade verksamhet fortfarande gynnsamt.

Kvartalets räntenetto uppgick till 20,0 miljoner euro, vilket till och med är något bättre än under jämförelseperioden.

Jag är särskilt nöjd med hur räntenettet utvecklades under rapporteringsperioden trots att marknaden fortfarande är utmanande på grund av den låga räntenivån och hårt pressade marginaler. Såväl relativt låga finansieringskostnader som stabil tillväxt i lånestocken bidrog till den goda utvecklingen av kvartalets räntenetto. Som konservativ kreditgivare har vi fortfarande inte observerat några betydande enskilda riskbranscher eller -koncentrationer som skulle ge oss anledning till särskild oro. Vi har inte heller gjort några väsentliga förändringar i de modellbaserade kreditförlustreserveringarna som vi tidigare rapporterat om.

Provisionsnettot var 24,2 miljoner euro och således något lägre än föregående år. Hushållens minskade konsumtion och resande har fortsättningsvis minskat kortbetalningarna betydligt, vilket var den största orsaken till det något svagare provisionsnettot. Nettoteckningarna ökade och marknadsvärdeförändringarna var positiva för kvartalet – i sin helhet låg de förvaltade tillgångarna fortfarande något under fjolårets nivå på grund av den kraftiga marknadsnedgången i våras.

Tredje kvartalets resultat påverkades dock mest av det minskade livförsäkringsnettot som var 4,7 miljoner euro och således klart lägre än föregående år. De negativa värdeförändringarna i Livbolagets placeringsportfölj, relaterade till det försämrade allmänna ekonomiska läget samt osäkerheten inom fastighetsbranschen, var den mest betydande negativa faktorn som påverkade det tredje kvartalets resultat.

Det jämförbara rörelseresultatet för kvartalet var 16,0 (17,6) miljoner euro och var därmed lägre än under jämförelseperioden. Jag anser emellertid att vi gjort ett bra arbete. Efter marknadsnedgången i början av året har vi snabbt kunnat återgå till att skapa tillväxt och Aktias underliggande resultat utvecklas nu i rätt riktning. Kostnaderna för kvartalet var 33,8 miljoner euro, vilket är i linje med föregående år. Det är dock klart att även om vi är på rätt spår avseende effektiveringen av vår verksamhet, återstår det fortfarande mycket att göra.

Aktias kapitaltäckning och likviditet möjliggör dividendutbetalning för 2019 i enlighet med bolagsstämman bemyndigande till styrelsen (högst 0,63 euro/aktie). Styrelsen avser att i januari 2021 fatta beslut om utbetalning av dividend för 2019 om 0,63 euro/aktie, förutsatt att (nya) myndighetsrekommendationer inte utgör ett hinder för detta. Aktia meddelar separat om styrelsens beslut, avstämnings- och utbetalningsdag för dividenden.

Kapitalförvaltningens produktutbud utvidgas ytterligare

Kundernas intresse för placeringsrådgivningstjänster har klart ökat under coronaperioden. Detta har varit glädjande att notera, eftersom placeringar borde vara en väsentlig del av varje finländares egen personliga ekonomihantering. Ett ökat intresse i kombination med en väldigt exceptionell situation har ytterligare ökat antalet användare av våra digitala tjänster.

På grund av att antalet kundsamtal snabbt ökade under sommaren blev också telefonservicens kötider längre. För att åtgärda situationen förstärkte vi telefonservicens resursering och utvidgade telefonservicens servicetider till att även omfatta lördagar och söndagar. Dessutom tog vi i bruk den nya chatbot-tjänsten. Det är mycket viktigt för oss att betjäna våra kunder så smidigt som möjligt och vi kommer även i fortsättningen att ägna särskild uppmärksamhet åt detta.

Utvidgandet av kapitalförvaltningens utbud är en väsentlig del av Aktias strategi. Vi utökade privatkundernas produktutbud med en ny strukturerad produkt samt förvärvade Askel Partners Oys fondverksamhet. Affären ger Aktia förutsättningar att lansera en ny infrastrukturfond under inkommande vinter. Det är också värt att nämna att vår aktiva portföljförvaltning åter har visat sin styrka i dessa turbulenta tider. Aktias fonder är i en klass för sig när man jämför genomsnittliga Morningstar-ratingar som fonderna i olika fondbolag i Finland har fått. Man kan vara framgångsrik i dylika oberoende klassificeringar endast om man uppnått mycket goda resultat på lång sikt. Ett imponerande exempel på detta är Aktias Micro Cap-aktiefond, vars årsavkastning uppgick till 78,5 procent mitt under pandemin.

Aktias huvudkontor i Helsingfors flyttade till nya utrymmen på Arkadiagatan i slutet av kvartalet. För oss är flytten historisk eftersom den tidigare byggnaden på Mannerheimvägen byggdes 1963 för Aktias föregångare, Helsingfors Sparbank, och bankverksamheten fortsatte där i 57 år utan avbrott. Även om Aktias huvudkontor länge var en bekant syn tätt intill statyn Tre Smeder i Helsingfors så erbjuder de nya och moderna utrymmena våra medarbetare en inspirerande arbetsmiljö som stöder flexibilitet och ett bättre samarbete.

Helsingfors 3.11.2020

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 7–9/2020

Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 16,0 (17,6) miljoner euro. Koncernens rapporterade rörelseresultat ökade dock till 16,0 (14,3) miljoner euro och periodens vinst till 12,4 (11,2) miljoner euro.

Minskningen av det jämförbara rörelseresultatet i tredje kvartalet hänför sig främst till negativa orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj och ett lägre provisionsnetto än ifjol. Räntenettot visar fortsättningsvis en stadig tillväxt från ifjol. Kundtillgångarna (AuM) var fortfarande något lägre än ifjol på grund av den kraftiga marknadsnedgången i mars.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	7-9/2020	7-9/2019
Omstruktureringskostnader	-	-3,3
Totalt	-	-3,3

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 49,4 (52,9) miljoner euro, främst p.g.a. negativa orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj och ett lägre provisionsnetto än i tredje kvartalet ifjol.

Räntenettot uppgick till 20,0 (19,6) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 4 % till 19,5 (18,7) miljoner euro medan ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 0,6 (0,8) miljoner euro.

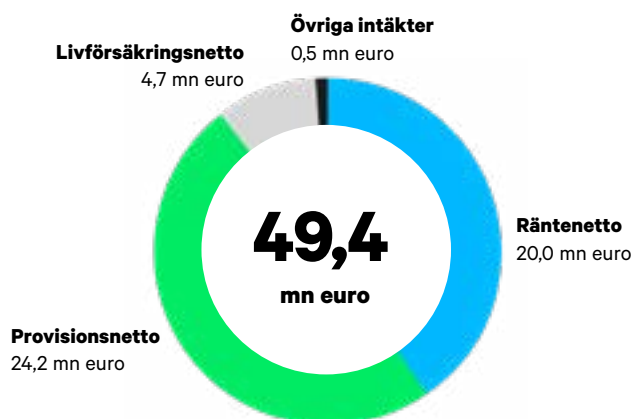
Provisionsnettot minskade med 5 % till 24,2 (25,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling var 3 % lägre än ifjol och uppgick till 15,9 (16,4) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 12 % till 6,5 (7,5) miljoner euro och utlåningsprovisionerna med 5 % till 2,3 (2,4) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 4,7 (6,8) miljoner euro, vilket främst hänför sig till orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om -1,6 (1,3) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades dock med 1,8 miljoner euro från ifjol, främst till följd av den planerliga upplösningen av den 2012 gjorda räntereserven och ett bra riskresultat.

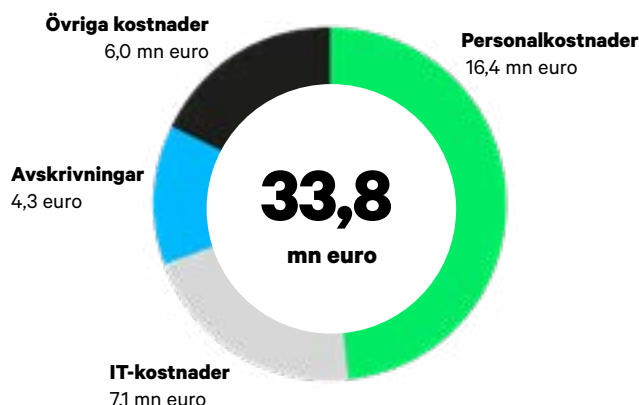
Nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till 0,2 (0,5) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till ett lägre nettoresultat från säkringsredovisning jämfört med tredje kvartalet ifjol.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,3 (0,4) miljoner euro och dividender till 0,0 (0,3) miljoner euro.

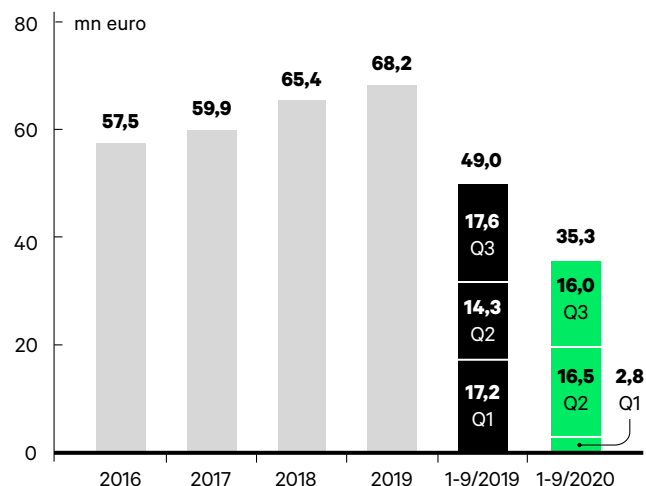
Rörelseintäkter 3Q2020



Rörelsekostnader 3Q2020



Jämförbart rörelseresultat 2016–3Q2020, mn euro



Kostnader

Rörelsekostnaderna minskade till 33,8 (37,5) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar omstrukturingskostnader om 3,3 miljoner euro, vilket medför att jämförbara rörelsekostnader har minskat med 1 % till 33,8 (34,2) miljoner euro.

Personalkostnaderna minskade till 16,4 (18,6) miljoner euro och jämförelseperioden inkluderar omstrukturingskostnader om 2,0 miljoner euro. Jämförbara personalkostnader var på samma nivå som ifjol och uppgick till 16,4 (16,6) miljoner euro.

IT-kostnaderna ökade med 11 % till 7,1 (6,4) miljoner euro. Ökningen hänför sig till högre kostnader för licenser och IT-konsulter.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade till 4,3 (4,8) miljoner euro och hänför sig till minskade avskrivningar på nyttjanderättstillgångar.

Övriga rörelsekostnader var lägre än ifjol och uppgick till 6,0 (7,7) miljoner euro. Fjölåret inkluderar omstrukturingskostnader om 1,3 miljoner euro, vilket innebär att jämförbara övriga rörelsekostnader har minskat med 6 % till 6,0 (6,4) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,1 (-1,2) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till 0,6 (-0,5) miljoner euro.

Återförda nedskrivningar på övriga fordringar uppgick till 0,4 (-) miljoner euro.

Resultat 1–9/2020

Koncernens rörelseresultat minskade till 35,1 (55,6) miljoner euro och koncernens vinst till 27,5 (45,9) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 35,3 (49,0) miljoner euro.

Minskningen av det jämförbara rörelseresultatet hänför sig till coronakrisen som bröt ut i mars. Den enskilt största negativa effekten i resultaträkningen hänför sig till orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om -8,3 (3,9) miljoner euro. Provisionsnettot är något lägre än ifjol medan räntenettot visar en stadig tillväxt.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	9,6
Omstrukturingskostnader	-0,2	-3,4
Totalt	-0,2	6,6

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 144,1 (166,2) miljoner euro, vilket inkluderar jämförelsestörande poster för jämförelseperioden om 10,1 miljoner euro. Koncernens jämförbara rörelseintäkter minskade till 144,1 (156,2) miljoner euro, vilket främst till följd av coronakrisen hänför sig till orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj.

Räntenettot ökade till 59,9 (58,2) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % till 57,7 (54,8) miljoner euro medan ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 1,7 (3,3) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor har minskat finansieringskostnaderna från ifjol.

Provisionsnettot uppgick till 72,2 (73,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 2 % till 47,4 (46,7) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade däremot med 8 % till 20,2 (21,9) miljoner euro och utlåningsprovisionerna med 11 % till 6,6 (7,5) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 9,6 (21,7) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om -8,3 (3,9) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades dock med 5,3 miljoner euro från ifjol, främst till följd av den planerliga upplösningen av den 2012 gjorda räntereserven och ett bra riskresultat.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,5 (2,0) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner har minskat till 0,5 (1,5) miljoner euro. Nettoresultat från säkringsredovisning och värdeförändringen på aktierna i Visa Inc. har minskat medan nettointäkter från derivatinstrument har ökat från ifjol.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,5 (10,5) miljoner euro och dividender till 0,3 (0,5) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab och de jämförbara övriga rörelseintäkter ökade således till 1,5 (0,9) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 105,7 (108,6) miljoner euro och inkluderar omstruktureringsskostnader om 0,2 (3,4) miljoner euro. De jämförbara rörelsekostnaderna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 105,5 (105,2) miljoner euro.

Personalkostnaderna minskade till 51,4 (52,1) miljoner euro och inkluderar omstruktureringsskostnader om 0,2 (2,1) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 3 % till 51,2 (49,9) miljoner euro och hänför sig till högre löpande personalkostnader.

IT-kostnaderna uppgick till 19,1 (19,4) miljoner euro. Kostnaderna för IT-licenser har ökat medan kostnaderna för IT-konsulter har minskat från ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade till 13,7 (14,6) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till minskade avskrivningar på nyttjanderättstillgångar.

Övriga rörelsekostnader minskade till 21,6 (22,5) miljoner euro. Övriga jämförbara rörelsekostnader ökade dock med 2 % till 21,6 (21,2) miljoner euro då jämförelseperioden inkluderar omstruktureringsskostnader om 1,3 miljoner euro. Kostnaden för stabilitetsavgiften har ökat med 0,8 miljoner euro från ifjol medan övriga jämförbara rörelsekostnader har minskat.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -3,2 (-3,7) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,6 (-1,4) miljoner euro. Ökningen från årsskiftet hänför sig främst till högre reserveringar avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 då mer information om konsekvenserna av coronapandemin blivit tillgängliga för beräkningarna, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden och riskbedömningar samt uppdaterade makroantaganden.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 10 589 (9 697) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 695 (641) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 497 (4 060) miljoner euro. I slutet av september var Aktias depositionsmarknadsandel 3,1 (3,2) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade masskuldebrevslånen till 2 912 (2 526) miljoner euro. Efter kvittning av en emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 620 (1 613) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under tredje kvartalet har Aktia Bank emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 281 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Under perioden januari–september har nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om sammanlagt 689 miljoner euro emitterats, dels för att ersätta masskuldebrevslån utan säkerhet som återbetalats under perioden samt även dels för de masskuldebrevslån utan säkerhet som under fjärde kvartalet kommer att återbetalas. Därutöver har Aktia Bank emitterat en covered bond för eget bruk, en s.k. retained covered bond, om 300 miljoner euro med en maturitet på 4 år. Emissionens syfte var ett pantsättningsbyte i centralbanken.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 351 miljoner euro till 6 780 (6 429) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 996 (4 886) miljoner euro eller 73,7 (76,0) % av kreditstocken.

Bolänestocken uppgick till 5 064 (4 877) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 104 (4 026) miljoner euro. Aktias nyutlåning uppgick till 1 275 (1 162) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av september 4,0 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 13,2 (12,0) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 897 (771) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade till 856 (738) miljoner euro, vilket utgjorde 12,6 (11,5) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.9.2020	31.12.2019	Δ	Andel, %
Hushåll	4 996	4 886	110	73,7 %
Företag	897	771	126	13,2 %
Bostadssamfund	856	738	118	12,6 %
Icke vinstsyftande samfund	27	31	-3	0,4 %
Offentliga samfund	3	4	-1	0,0 %
Totalt	6 780	6 429	351	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) om 1 436 (1 326) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 606 (546) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 5 (5) miljoner euro. I samband med förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd tecknade Aktia ett kapitallån till Liv-Alandia, vars marknadsvärde i slutet av september uppgick till 79 miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld ökade till 1 340 (1 260) miljoner euro, varav 98 miljoner euro hänför sig till förvärvet av livförsäkringsbeståndet från Liv-Alandia. Den fondanknutna försäkringsskulden ökade till 889 (869) miljoner euro och inkluderar 15 miljoner euro från förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd. Den räntebundna försäkringsskulden ökade till 451 (390) miljoner euro och inkluderar 77 miljoner euro från förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 646 (610) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till 20 (15) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 28 miljoner euro.

Under första kvartalet har Aktia Bank Abp i en riktad emission emitterat 744 696 nya aktier i samband med förvärvet av minoritetsandelen om 24 % i Aktia Kapitalförvaltning Ab. Emissionen förverkligades genom aktiebyte och påverkade inte koncernens totala egna kapital då Aktia Kapitalförvaltning Ab även före förvärvet ingått i Aktia Bank Abp-koncernen.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 12 249 (11 948) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab. Förvaltade tillgångar i nedanstående tabell återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

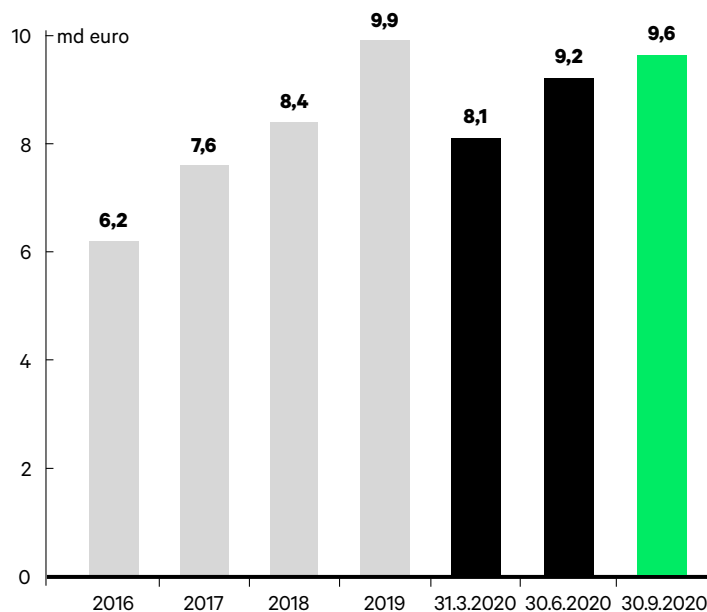
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.9.2020	31.12.2019	Δ %
Kundtillgångar*	9 623	9 853	-2 %
Koncerttillgångar	2 626	2 095	25 %
Totalt	12 249	11 948	3 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2016–3Q2020, md euro



Segment- översikt

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

Bankverksamhet

Segmentet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder. 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

Kundbetjäningen påverkades fortsättningsvis av coronapandemin under det tredje kvartalet då distansmöten blev allt vanligare. Aktias digitala lösningar mottogs väl av kunderna och intresset för rådgivning ökade, vilket bidrog till högre kundaktivitet i samtliga digitala kanaler. Minskade möjligheter till fysiska möten har i viss utsträckning fördröjt inledningen av nya kundförhållanden.

Utvecklingen av det digitala tjänstebudet fortsatte i syfte att möta kundernas behov. Kundernas intresse för telefonservice har ökat, vilket har medfört att kundservicen tidvis varit överbelastad. För att minska överbelastningen har tiderna för telefonservicen förlängts att inkludera även lördagar och söndagar. För att ytterligare kunna betjäna våra kunder och förkorta de tidvis långa väntetiderna togs även en chatbot-service i bruk. Private Banking införde ett nytt nyhetsbrev och lanserade en portföljapplikation till sina kunder i syfte att underlätta den dagliga uppföljningen av kundernas egna förvaltningsportföljer.

Under kvartalet förstärktes placeringutbudet med strukturerade produkter. För privatkunderna infördes även en indikativ låneoffert för att för snabba möjligheten att fatta beslut vid bostadsaffärer, samtidigt som intresset för digitala bostadsaffärer fortsatte att öka.

I september blev de förnyade kundutrymmena i det nya Aktiahuset på Arkadiagatan tillgängliga och rådgivningen för den största delen av våra privatkunder i huvudstadsregionen flyttades dit.

Företagskunder

Företagskundernas efterfrågan på krediter har ökat efter den stagnering som följde av coronapandemins utbrott. Investeringsbenägenheten har åter ökat och efterfrågan på finansiering har återgått till mer normala nivåer, även om branschvisa skillnader finns.

Europeiska investeringsfondens EIF-garantiprogram som Aktia erhöll under våren har väckt intresse hos företagskunder. Programmet har möjliggjort företags- och investeringsprojekt för våra kunder. Detta har lett till att Aktia fått flera nya företagskunder.

Aktiviteten bland nya potentiella företagskunder var högre under det tredje kvartalet än tidigare under våren och sommaren. Kundmöten genomfördes under kvartalet både på distans och som traditionella fysiska möten. Traditionella möten har visat sig vara mera framgångsrika när det gäller nykundsanskaffningen. Coronavirusets andra våg har tillsvidare inte inverkat på företagskundernas behov av förändrade betalningsplaner eller ökat behovet av finansiering av rörelsekapital.

Finansieringen av RS-objekt har fortsatt på en god nivå och tyngdpunkten ligger på de för strategiperioden valda strategiska tillväxtområdena. Inom betalningsverksamheten kan en viss tudelning skönjas; vissa branschers affärsverksamhet och volymer har ökat medan andra branscherna har minskat. Vi följer med utvecklingen och stöder våra kunder. Under kvartalet har aktiviteten bland mindre företag ökat och kundservicen överbelastats, vilket har medfört fördröjningar i vissa kundtjänster.

Segmentresultat

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %
Rörelseintäkter	101,3	100,9	0 %
Rörelsekostnader	-75,7	-79,6	-5 %
Rörelseresultat	22,4	17,6	27 %
Jämförbart rörelseresultat	22,5	20,9	8 %

Periodens rörelseintäkter var något högre än ifjol och uppgick till 101,3 (100,9) miljoner euro.

Räntenettot ökade med 4 % till 53,0 (50,8) miljoner euro och tillväxten hänför sig främst till företagskundernas kreditstock. Sänkningen av spardepotionernas ränta (1.4.2020) minskade privatkundsegmentets räntekostnader. Kundmarginalerna för både privat- och företagskunder var fortsättningsvis pressade, vilket medförde att marginalnivåerna sjönk från motsvarande period föregående år. Den totala kreditstocken ökade med 5 % till 6 779 (6 429) miljoner euro, varav privatkundernas kreditstock ökade med 101 miljoner euro och företagskundernas kreditstock med 249 miljoner euro från årsskiftet. Ökningen i kreditstocken

hänför sig delvis till att Aktia under året köpt krediter om sammanlagt 60 miljoner euro från Finlands Hypoteksförening.

Nivån på företagskundernas depositioner var högre än vid årsskiftet och uppgick till 1 283 (971) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 5 % till 47,4 (49,9) miljoner euro, främst till följd av lägre provisionsintäkter från kort, utlåning och från förmedling av försäkringar. Coronapandemin har lett till förändringar i konsumtionsbeteende för bland annat resande, vilket minskat kortvolymen och därmed provisionsintäkter från kortverksamheten. Förnyelsen av produktutbud och distributionskanaler minskade tillfälligt provisionsintäkter från förmedling av försäkringar. Förvaltade kundtillgångar var i slutet av tredje kvartalet på en något högre nivå än vid årsskiftet.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,9 (0,2) miljoner euro, vilket inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,6 miljoner euro.

Trots att årets stabilitetsavgift var 0,8 miljoner euro högre än föregående år minskade periodens jämförbara rörelsekostnader till 75,6 (76,2) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till förändringen av servicemodellen i slutet av 2019. Jämförelseperiodens rörelsekostnader inkluderar omstrukturingskostnader om 3,3 miljoner euro.

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

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet 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)	30.9.2020	31.12.2019	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	9 623	9 853	-2 %
varav institutionella tillgångar	6 534	6 821	-4 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

De förvaltade kundmedlen ökade under kvartalet tack vare återhämtningen av marknadspriserna på riskinvesteringar.

Nettoteckningarna var positiva; 166 miljoner euro under kvartalet. Aktias fond Aktia Micro Cap som avkastat över förväntan har medfört att en del fondägare gjort tekniska inlösen. Fondernas Morningstar-ratingar steg i september till rekordhöga nivåer och den genomsnittliga Morningstar-ratingen var 4,21 (på skalan 1–5), vilket fortfarande är den högsta av alla finländska fondbolag. Största delen av Aktias fonder fick den högsta ratingen 5. Aktias fondstrategier har gett våra kunder en mycket bra avkastning på lång sikt, och den aktiva portföljförvaltningen har lyckats mycket väl även under detta turbulenta år.

Som en del av den strategiska satsningen på tillväxt inom kapitalförvaltningen lanserade Aktia sin tredje strukturerade produkt för privatkundssegmentet. Försäljningen av den strukturerade produkten vid månadsskiftet september–oktober lyckades väl. I september förvärvade Aktia Askel Partners fondverksamhet, vilket medför att Aktia har förutsättningar att lansera en ny infrastrukturfond under inkommande vinter.

Aktias satsning på internationell tillväxt fortsatte genom ett bredare utbud av distributionskanaler. På grund av coronapandemin har kontakten med kunder och emittenter upprätthållits virtuellt. Under kvartalet ingick UI ett nytt distributionsavtal för UI-Aktia-fonder i Frankrike. UI-Aktia-fondernas fondkapital uppgick till 1,8 miljarder euro i slutet av kvartalet.

Livförsäkring

Livbolagets ledning förstärktes med utnämningen av Riikka Luukko till ny verkställande direktör. Luukko tillträdde sin nya tjänst 1.9.2020. Livförsäkringsverksamheten har fortsatt att utvecklas genom utökat koncernsamarbete i form av till exempel ökad korsförsäljning. Förankringen av den förnyade affärsplanen har påbörjats och vi kommer i slutet av året att inleda distributionssamarbete med Finlands Företagarskydd. Efterfrågan inom gruppen Personskydd har ökat i alla distributionskanaler och även för försäljningen av försäkringsprodukter har aktiviteten återhämtat sig efter våren. Aktia Livförsäkring lanserade ett nytt kapitaliseringsavtal för sina kunder och man kommer även att lansera en ny grupplivförsäkring före slutet av året. Förvärvet och överförandet av Liv-Alandias kundstock fortsätter enligt plan.

De viktigaste utvecklingsprojekten i enlighet med den förnyade affärsplanen hänför sig till tillväxt och nykundsanskaffning, utvidgning av produktutbudet, utveckling av kundupplevelsen, effektivisering av verksamheten och förnyelse av försäkringssystemet. Under de kommande åren kommer vi att förnya

programvaran för skötsel av försäkringar för att vi även i framtiden skall kunna säkerställa en så flexibel och högklassig kundupplevelse som möjligt.

Segmentresultat

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %
Rörelseintäkter	36,5	47,4	-23 %
Rörelsekostnader	-24,0	-23,7	1 %
Rörelseresultat	12,5	23,7	-47 %
Jämförbart rörelseresultat	12,5	23,7	-47 %

Periodens rörelseintäkter minskade med 23 % till 36,5 miljoner euro, vilket främst förklaras av betydande negativa realiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens private equity- och räntefonder om -4,5 (3,0) miljoner euro samt från fastighetsvärderingar om -3,8 (0,4) miljoner euro. Perioden har påverkats av kraftiga svängningar på placeringsmarknaden. Första kvartalet 2020 avslutades med kraftigt sjunkande marknadsvärden men under det andra kvartalet steg samt stabiliserade sig marknaden. Under tredje kvartalet fortsatte marknadsvärdena på samma nivå som i andra kvartalet.

Provisionsnettot ökade med 3 % till 29,7 miljoner euro och livförsäkringsnettot minskade kraftigt till 6,6 miljoner euro på grund av nedgången i placeringsportföljen. Livförsäkringsverksamhetens premieintäkter minskade med 10 % från motsvarande period föregående år. Försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar bland Private Banking-kunder var fortsättningsvis stark och ökade med 11 % från motsvarande period föregående år. Segmentets rörelsekostnader ökade med 1 % till 24,0 miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökade IT-kostnader.

Förvaltade kundtillgångar minskade med 230 miljoner euro från årsskiftet till 9 623 (9 853) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -95 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till -135 miljoner euro. Största delen av de negativa nettoteckningarna var relaterad till institutionella kunder.

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centrala funktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshantering samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och -kontroll.

Segmentresultat

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %
Rörelseintäkter	12,9	24,7	-48 %
Rörelsekostnader	-12,7	-12,2	4 %
Rörelseresultat	0,2	12,6	-98 %
Jämförbart rörelseresultat	0,3	2,6	-88 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter minskade till 12,9 (14,6) miljoner euro och de rapporterade rörelseintäkterna till 12,9 (24,7) miljoner euro. Fjölåret inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab samt en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro hänförlig till försäljningen av Visa Inc. 2016.

Segmentets räntenetto minskade med 0,6 miljoner euro till 6,8 miljoner euro. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade med 1,6 miljoner euro. Lägre negativ ränta på medel i Finlands Bank har delvis kompenserat för minskade intäkter från de stängda ränteskydden. Ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj var på samma nivå som ifjol och en positiv ränteavkastning har kunnat bibehållas vid omplaceringar i likviditetsportföljen trots det utmanande ränteläget.

Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggör att Aktia kan erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Ränteintäkter från Aktias TLTRO-finansiering minskade något till 1,0 miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader ökade med 4 % från föregående år, främst på grund av högre löpande personalkostnader.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-9/ 2020	1-9/ 2019	1-9/ 2020	1-9/ 2019	1-9/ 2020	1-9/ 2019	1-9/ 2020	1-9/ 2019	1-9/ 2020	1-9/ 2019
Resultaträkning										
Räntenetto	53,0	50,8	0,0	0,0	6,8	7,4	0,0	-	59,9	58,2
Provisionsnetto	47,4	49,9	29,7	28,9	4,7	4,5	-9,5	-10,0	72,2	73,3
Livförsäkringsnetto	-	-	6,6	18,3	-	-	3,0	3,4	9,6	21,7
Övriga rörelseintäkter	0,9	0,2	0,2	0,2	1,4	12,8	-0,2	-0,1	2,3	13,0
Rörelseintäkter totalt	101,3	100,9	36,5	47,4	12,9	24,7	-6,6	-6,8	144,1	166,2
Personalkostnader	-15,0	-16,9	-10,3	-10,5	-26,1	-24,7	-	-	-51,4	-52,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-60,7	-62,7	-13,8	-13,2	13,4	12,5	6,7	6,8	-54,4	-56,6
Rörelsekostnader totalt	-75,7	-79,6	-24,0	-23,7	-12,7	-12,2	6,7	6,8	-105,7	-108,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,2	-3,7	-	-	0,0	0,0	-	-	-3,2	-3,7
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,1	1,7	-0,1	1,7
Rörelseresultat	22,4	17,6	12,5	23,7	0,2	12,6	0,0	1,8	35,1	55,6
Jämförbart rörelseresultat	22,5	20,9	12,5	23,7	0,3	2,6	0,0	1,8	35,3	49,0
Balansräkning	30.9. 2020	31.12. 2019	30.9. 2020	31.12. 2019	30.9. 2020	31.12. 2019	30.9. 2020	31.12. 2019	30.9. 2020	31.12. 2019
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	0,1	1 343,4	1 268,9	1 078,5	1 025,5	-10,0	-15,0	2 411,9	2 279,4
Kontanta medel	1,5	1,8	0,0	0,0	672,1	313,5	-	-	673,6	315,4
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	47,7	47,9	343,5	288,6	-	-	391,2	336,5
Lån och övriga fordringar	6 778,8	6 428,9	64,0	60,8	25,5	15,3	-59,7	-58,5	6 808,6	6 446,5
Övriga tillgångar	22,2	22,4	61,5	65,1	286,7	293,6	-67,1	-61,7	303,2	319,3
Tillgångar totalt	6 802,5	6 453,2	1 516,6	1 442,6	2 406,3	1 936,4	-136,8	-135,2	10 588,5	9 697,1
Depositioner	4 626,1	4 185,6	-	-	629,4	530,4	-59,7	-58,5	5 195,8	4 657,5
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	2 957,8	2 637,3	-9,8	-14,6	2 948,1	2 622,7
Försäkringsskuld	-	-	1 339,7	1 259,8	-	-	-	-	1 339,7	1 259,8
Övriga skulder	14,7	13,5	23,0	32,3	430,5	511,7	-9,0	-10,3	459,2	547,2
Skulder totalt	4 640,8	4 199,1	1 362,6	1 292,1	4 017,8	3 679,4	-78,4	-83,4	9 942,8	9 087,1

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 15,6 (14,7) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 64,9 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 2,2 procentenheter. Ökningen av kärnprimärkapitalet hänför sig till beslutet om att skjuta upp beslutet om dividendutdelning för räkenskapsåret 2019 till en senare tidpunkt. Riskvägda förbindelser ökade med 263,8 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,3 procentenheter. Ökningen av riskvägda förbindelser hänför sig främst till en ökning av företagsexponeringarna.

På basis av myndigheternas rekommendationer bemyndigade Aktias bolagstämman 2020 styrelsen att fatta beslut om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 2019 om högst 0,63 euro per aktie. Bemyndigandet gäller fram till den ordinarie bolagsstämman 2021. Med beaktande av maximal dividendutbetalning för år 2019 skulle Aktias kärnprimärkapitalrelation i slutet av perioden ha uppgått till 14,0 %.

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

Kapitaltäckning, %	30.9.2020	31.12.2019
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	15,6	14,7
Sammanlagd kapitaltäckning	18,5	18,6

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. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,76 % och för primärkapitalrelationen 9,76 % vid periodens slut. Finansinspektionen har 13.12.2019 fastställt ett nytt pelare 2-krav om 1,25 (tidigare 1,75) % för Aktia. Det nya kravet trädde i kraft från och med 30.6.2020.

Myndigheterna har sänkt kapitalkraven i Europa för att lindra de negativa effekterna av coronapandemin. I Finland har Finansinspektionen fattat beslut om att slopa systemriskbuffertkravet för finska kreditinstitut från och med 6.4.2020, vilket sänkte Aktias kapitalkrav med 1 procentenhet.

Finansinspektionen meddelade 30.9.2020 att giltighetstiden för riskviktsgolvet om 15 % för bostadslån inte förlängs och att riskviktsgolvet upphör 1.1.2021.

Bruttosoliditetsgrad	30.9.2020	31.12.2019
Primärkapital	453,0	388,1
Exponeringar totalt	9 323,6	8 474,5
Bruttosoliditetsgrad, %	4,9	4,6

Verket för finansiell stabilitet har ställt minimikravet enligt resolutionslagen för kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) för Aktia Bank Abp. Kravet är två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet i slutet av 2017. MREL-kravet uppgår till 23,37 % av totala riskvägda poster (RWA), dock till minst 8 % av balansomslutningen.

MREL-krav (mn euro)	30.9.2020	31.12.2019
MREL-krav	736,2	670,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	453,0	388,1
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	106,9	160,4
Övriga skulder	915,5	247,9
Totalt	1 475,4	796,4

Sammanlagt kapitalkrav

30.9.2020	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Tilläggsbuffertkrav Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	Totalt
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	8,26
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						11,76

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. Ökningen av solvenskravet under perioden hänför sig till förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd till Aktia.

Solvens II (mn euro)	Med övergångs- regler		Utan övergångs- regler	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
MCR	28,1	24,2	29,5	25,9
SCR	104,9	86,6	114,9	98,3
Tillgängligt kapital	154,0	166,3	110,8	120,2
Solvensgrad, %	146,8	192,1	96,4	122,2

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. 117–132 i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2019 och i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av 2019 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 45 % för hela kreditportföljen.

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro)		30.9.2020		
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	23,5	25,8	0,5	49,8
varav hushåll	20,8	25,2	0,4	46,4
> 30 ≤ 90	0,0	15,4	0,5	15,9
varav hushåll	0,0	13,9	0,4	14,3
> 90	0,0	0,0	43,0	43,0
varav hushåll	0,0	0,0	36,5	36,5

(mn euro)		31.12.2019		
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	45,9	23,0	0,5	69,4
varav hushåll	36,3	21,6	0,4	58,3
> 30 ≤ 90	0,0	26,0	1,4	27,4
varav hushåll	0,0	23,3	1,1	24,4
> 90	0,0	0,0	44,4	44,4
varav hushåll	0,0	0,0	38,0	38,0

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

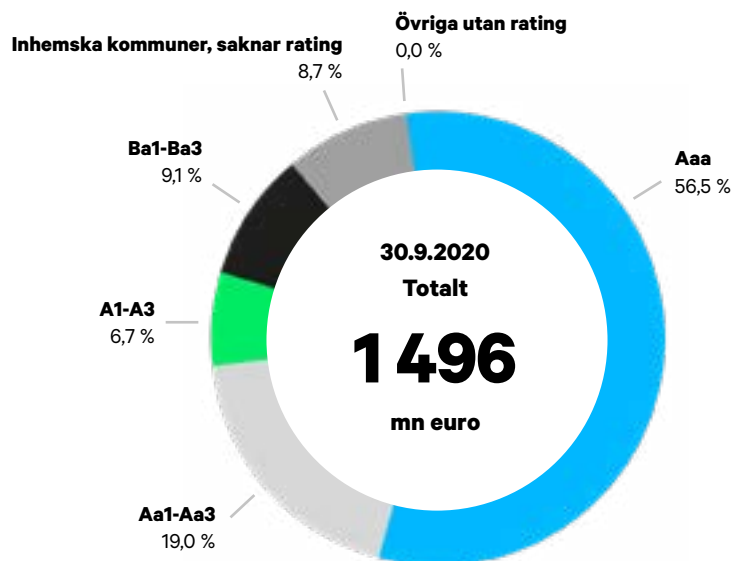
(mn euro)	30.9.2020	31.12.2019
Företag		
PD-klasser A	274,1	199,5
PD-klasser B	775,7	707,7
PD-klasser C	676,1	552,1
Fallerade	31,4	20,7
	1 757,3	1 480,0
Reservering för förluster (ECL)	-15,5	-15,1
Bokfört värde	1 741,8	1 464,9
Hushåll		
PD-klasser A	3 174,5	3 448,6
PD-klasser B	1 086,0	837,8
PD-klasser C	837,3	781,1
Fallerade	66,2	51,6
	5 164,0	5 119,1
Reservering för förluster (ECL)	-14,4	-13,6
Bokfört värde	5 149,6	5 105,5
Övriga		
PD-klasser A	28,2	26,4
PD-klasser B	352,5	330,6
PD-klasser C	50,9	159,2
Fallerade	0,7	0,9
	432,3	517,1
Reservering för förluster (ECL)	-0,4	-0,5
Bokfört värde	431,9	516,7

Marknadsrisker

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

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

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj



Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Bankkoncernens ränterisk steg under tredje kvartalet till följd av de nedåtgående marknadsräntorna men är fortfarande på en låg nivå

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 4,9 (5,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 4,0 (4,8) 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 1 747 (1 104) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)

	30.9.2020	31.12.2019
Kontanta medel och tillgodoavande på centralbanker	625	271
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	224	195
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	125	208
Covered Bonds	772	430
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	0	0
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	0	0
Total	1 747	1 104

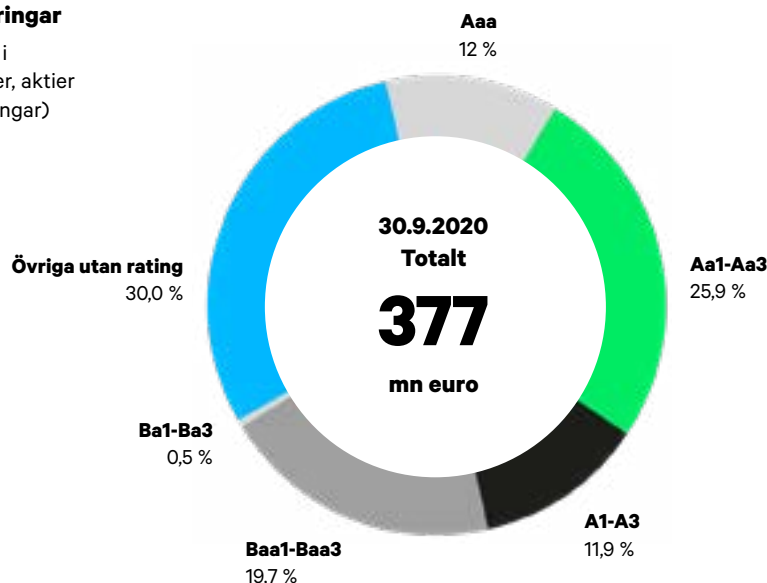
Likviditetsrisken följs bland annat upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. LCR uppgick till 124 (118) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	30.9.2020	31.12.2019
LCR %	124 %	118 %

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

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 606 (546) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 40 (42) 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)	30.9.2020		31.12.2019	
Ränteplaceringar	434,0	71,6 %	387,7	71,0 %
Statsobligationer	119,4	19,7 %	112,8	20,7 %
Masskuldebrev, bank och finans	69,9	11,5 %	114,6	21,0 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	175,3	28,9 %	80,4	14,7 %
Tillväxtmarknader (fonder)	43,0	7,1 %	50,1	9,2 %
High yield (fonder)	23,0	3,8 %	19,5	3,6 %
Trade Finance (fonder)	3,4	0,6 %	10,3	1,9 %
Alternativa investeringar	10,9	1,8 %	6,8	1,2 %
Private Equity etc.	10,9	1,8 %	6,8	1,2 %
Fastigheter	73,2	12,1 %	68,7	12,6 %
Direkt ägda	40,4	6,7 %	42,5	7,8 %
Fastighetsfonder	32,8	5,4 %	26,2	4,8 %
Penningmarknad	47,0	7,8 %	48,0	8,8 %
Kassamedel	40,9	6,8 %	34,9	6,4 %
Totalt	606,1	100,0 %	546,1	100,0 %

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

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 28,0 (16,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,3 % för de kommande 10 åren. Därefter är diskonteringsräntan 3,1 %. 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 -43 (-42) miljoner euro.

Centrala händelser

Aktia utvidgar utbudet av sina alternativa placeringsprodukter och förvärvade Askel Partners verksamhet

Aktia Fondbolag Ab förvärvade fondverksamheten av Askel Partners Oy. I och med förvärvet utvidgar Aktia sitt utbud av alternativa placeringsprodukter i enlighet med sin strategi och lanserar en finländsk infrastrukturfond.

De oberoende Morningstar-jämförelserna placerar Aktias fonder i topp

Aktias fonder fick toppbetyg i Morningstars jämförelser och var i särklass jämfört med andra fondbolag i Finland. Genomsnittet för Aktias fonder var 4,20 stjärnor i augusti 2020 medan den näst bästa i jämförelsen hade i genomsnitt 3,77 stjärnor. I jämförelsen som baserar sig på Morningstars ratingar beaktas det fondandelsslag som fått flest stjärnor för varje fond.

Aktia Kapitalförvaltning fusioneras med Aktia Bank

Aktia Bank Abp inledde fusionsförfarande med sikte på att fusionera det helägda dotterbolaget Aktia Kapitalförvaltning Ab med Aktia Bank Abp. Fusionen är ett led i koncernens strategiska målsättning att effektivisera verksamheten och förenkla koncernstrukturen. Fusionen planeras verkställas per 1.1.2021. Efter fusionen blir kapitalförvaltningen ett eget verksamhetsområde inom Aktia Bank.

Aktias förvärv av Alandias livförsäkringsbestånd slutfördes

Aktia Bank Abp och Alandia Försäkring Abp meddelade 19.12.2019 att Aktia Livförsäkring Ab och Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia har kommit överens om att Alandias livförsäkringsbestånd säljs till Aktia. Finansinspektionen godkände överlåtelsen och förvärvet slutfördes 31.5.2020.

Förändringar i Aktias ledningsgrupp

Irma Gillberg-Hjelt, direktör för affärsområdet Företagskunder, avgick från Aktia 15.4.2020. Carola Nilsson, direktör för affärsområdet Privatkunder, kommer att agera som tillfällig direktör för affärsområdet Företagskunder tills en ny ansvarsperson tillträder.

Anssi Huhta har utnämnts till direktör för affärsområdet Företagskunder och till medlem i ledningsgruppen senast fr.o.m. 1.1.2021. Huhta rapporterar i sin uppgift till verkställande direktör Mikko Ayub.

Aktia Kapitalförvaltning belönades i Refinitiv Lipper Fund Awards 2020-jämförelsen

Aktia Corporate Bond+-fonden vann priset som bästa fond i euro i Refinitiv Lipper Fund Awards 2020-jämförelsen i serien "Bond EUR Global Corporates" i kategorin "Best Fund Over Past 10 years". Fondpriset delas ut utgående från den bästa avkastningsutvecklingen.

Aktia valdes för sjätte gången till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia vann räntefondförvaltarkategorin i Morningstars Finland Awards 2020-tävlingen som publicerades 11.3.2020. Det var sjätte gången Aktia belönades som bästa finländska kapitalförvaltare och åttonde året i rad som Aktia placerade sig bland de tre bästa räntefondförvaltarna.

Aktia förbättrade sin rating i CDP:s jämförelse om företagsansvar

Aktia uppnådde 23.1.2020 företagsansvarsrating B i den internationella CDP-jämförelsen, vilket är över den europeiska finansbranschens genomsnitt. Detta är en betydande förbättring från förra årets rating D-. CDP (tidigare Carbon Disclosure Project) är en global icke-vinstsyftande organisation som samlar och sprider företagsspecifik information om bland annat dämpning av klimatförändringen samt om växthusutsläpp. Den uppnådda B-ratingen betyder att Aktia blivit ännu bättre på att beakta de risker och möjligheter som klimatförändringen medför och är aktiva gällande åtgärder i klimatfrågor.

Google Pay tillgänglig för Aktias kunder

Aktia utvidgade sitt tjänsteutbud av mobilbetalningar och gjorde Google Pay tillgängligt för sina kunder 18.2.2020. Aktias kunder kan använda sina Android-smartenheter som betalningsmedel genom att ta i bruk Google Pay.

Övrig information

Händelser efter periodens slut

Aktia Bank Abp har 7.10.2020 med stöd av styrelsens beslut makulerat 717 196 Aktia-aktier. Aktia Bank Abp har efter ovan nämnda makulering totalt 69 504 292 aktier. I samband med makuleringen upplöses den relaterade dividendskulden, vilket uppskattas förstärka koncernens eget kapital med ca 3 miljoner euro under årets sista kvartal.

De aktier som nu makulerats var aktier som ägarkunderna i Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag på basis av erlagda försäkringsavgifter erhöill som fusionsvederlag i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009. Bolagsstämman fattade 16.4.2020 beslut om att rätten till oregistrerade vederlagsaktier förverkas.

Komplettering till anmälan om ändring av ägarandel i enlighet med kapitel 9 paragraf 10 i värdepappersmarknadslagen

RG Partners Oy kompletterade sin 1.3.2020 gjorda flaggningsanmälan, enligt vilken RG Partners Oy och Svenska litteratursällskapet i Finland har undertecknat ett avtal där Svenska litteratursällskapet i Finland säljer 5 803 154 aktier i Aktia Bank Abp till RG Partners Oy. Förvärvet var villkorat av att ECB godkänner RG Partners Oy förvärv av mer än 10 % av aktierna samt av att Finansinspektionen ger vissa andra tillstånd till förvärvet. Flaggningsanmälan kompletterades med information om att RG Partners 23.10.2020 erhållit alla nödvändiga myndighetstillstånd för verkställandet av förvärvet. Förvärvet av aktierna verkställs uppskattningsvis 6.11.2020. Efter att transaktionen verkställts kommer RG Partners Oy att äga 7 078 115 aktier, vilket är 10,18 % av Aktia Bank Abp:s aktier och röster.

Anmälan om ändring av ägarandel i enlighet med kapitel 9 paragraf 10 i värdepappersmarknadslagen

Aktia Bank Abp tog emot anmälan från Svenska litteratursällskapet i Finland rf ("SLS") enligt vilken SLS andel av Aktia Bank Abp:s aktier och röster uppskattningsvis 6.11.2020 kommer att sjunka under flaggningsgränsen på 5 %. Efter transaktionen äger SLS 0 % av Aktia Bank Abp:s aktier och röster.

SLS har 1.3.2020 undertecknat ett avtal enligt vilket SLS säljer 5 803 154 aktier i Aktia Bank Abp till RG Partners Oy. Förvärvet av aktierna var villkorat av att ECB godkänner RG Partners Oy:s förvärv av mer än 10 % av aktierna samt av att Finansinspektionen ger vissa andra tillstånd till förvärvet. Efter att transaktionen villkor uppfyllts 23.10.2020 avyttrar SLS de aktier som är föremål för transaktionen uppskattningsvis 6.11.2020.

Rating

Standard & Poor's (S&P) ändrade 19.5.2020 sin syn på utsikterna för kreditvärdigheten av Aktia Bank Abp samt av sex andra finländska banker från stabila till negativa. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2.

Moody's Investors Service bekräftade 14.9.2020 Aktia Banks lång- och kortsiktiga kreditklassificering. Klassificeringen för obligationslån utan säkerhet (senior preferred) var A1 och för kortfristiga skuldinstrument P-1. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) är Aaa. Utsikterna är stabila. Moody's Investors Service ändrade 16.4.2020 utsikterna för hela Finlands banksektor från stabila till negativa, men beslutet påverkar inte bankspecifika ratingar i det här skedet.

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

Mellanhavanden med närstående

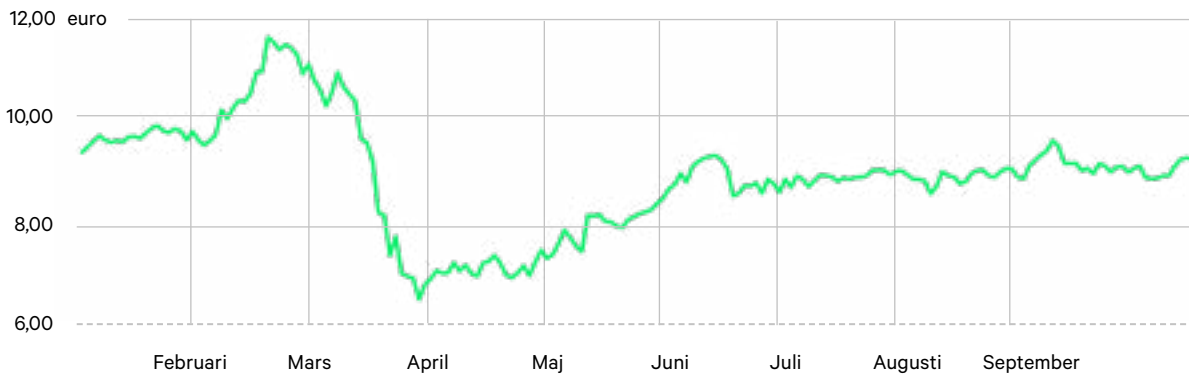
Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktias nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2019.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av september till 821 (31.12.2019; 776). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 800 (1.1-30.9.2019; 790).

Kursutveckling för Aktia-aktien 2.1–30.9.2020



Incentivprogram

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

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

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

Matchningsaktier för det första AktiaUna aktiesparprogrammet, inklusive den prestationsbaserade delen av programmet, för 2018–2019 har reglerats under andra kvartalet 2020.

Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com > Ledning och förvaltning > Belöning.

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2020

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 16.4.2020 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade tidigare styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag med beaktande av myndigheternas rekommendationer att Aktia

Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma bemyndigar styrelsen att vid en senare tidpunkt fatta beslut om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 om högst 0,63 euro per aktie med utbetalning vid ett eller flera tillfällen, dock tidigast 1.10.2020. Bemyndigandet gäller fram till den ordinarie bolagsstämman 2021. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend. Aktia meddelar separat om besluten.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till nio. Till styrelseledamöter återvaldes Christina Dahlblom, Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma. Till nya styrelseledamöter valdes diplomingenjör Kari A.J. Järvinen, ekonomie magister Harri Lauslahti och ekonomie magister Olli-Petteri Lehtinen. Samtliga styrelseledamöter valdes för en mandatperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor. Till revisorn erläggs arvode enligt skälig räkning.

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 finns på Aktia Bank Abp:s uppsamlingskonto. Förverkningens påföljden gäller de aktier som ägarkunderna i Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag på basis av erlagda försäkringsavgifter erhöll som fusionsvederlag i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009 och som ännu finns på bolagets uppsamlingskonto och för vilka registreringskrav på värdeandelskonto inte framställts före bolagsstämmans beslut i ärendet 16.4.2020.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2020.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 169,7 miljoner euro. Vid slutet av september 2020 uppgick antalet Aktia-aktier till 70 221 488. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 576 (30.9.2019; 36 140). 8,18 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 30.9.2020 till 765 116, vilket motsvarar 1,1 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.9.2020 till 113 372 (30.9.2019; 29 321) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.9.2020 uppgick till ca 649 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.9.2020 var 9,24 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,64 euro och som lägst till 6,51 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–september 2020 var 512 269 euro eller 107 731 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktie-kapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2019	69 027 794	163,0	108,9
Aktieemission 16.5.2019	66 959	-	0,6
Aktieemission 14.11.2019	77 684	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	-
31.12.2019	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
Övriga förändringar	-	-	0,2
30.9.2020	70 221 488	169,7	112,6

Finansiella målsättningar fram till 2023

De av styrelsen i september 2019 fastställda finansiella målsättningarna är:

- jämförbart rörelseresultat 100 miljoner euro (2019; 68,2 miljoner euro),
- avkastning på eget kapital (ROE) över 11 % (2019; 10,3 %),
- jämförbar kostnads/intäktskvot under 0,60 (2019; 0,66) och
- kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5–3 procentenheter över minimikravet (2019; 3,4 procentenheter över minimikapitalkravet om 11,3 %).

Risker och utsikter

Risker (oförändrade)

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 förmögenhetsförvaltningstjänster 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 en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Coronapandemin som bröt ut under årets första kvartal och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dess utveckling har påverkat både realekonomin och finansmarknaden. De snabba rörelser som skett på aktiemarknaden och den snabba nedgången som skedde initialt har ökat risken relaterad till värdet på koncernens placeringstillgångar.

Utvecklingen av provisionsintäkter beror också på volymen och värdeutvecklingen av förvaldade tillgångar, vilket i sin tur har ökat de risker som hänför sig till koncernens intäkter och lönsamhet till följd av marknadssvängningarna.

Osäkerheten om effekterna av pandemin och dess varaktighet på den finansiella marknaden har ökat risken för refinansiering och likviditet.

Nedgången i realekonomin och de ekonomiska utmaningarna för såväl privat- som företagskunder, försiktighet med investeringar, försämrad likviditet eller förberedelser för en försämring samt utmaningar i produktionen, inköp, distribution och efterfrågan på tjänster och produkter ökar risken för lånekundernas betalningssvårigheter och sålunda även risken för framtida nedskrivningar av kreditportföljen.

Utmaningar i den reala ekonomin och den ökade arbetslösheten ökar risken gällande säkerhetsvärden för de fastigheter som används som säkerhet för lån, vilket i sin tur ökar risken för möjliga nedskrivningar i kreditportföljen. Under perioden framstod ökningen av Aktias kreditrisk främst i en ökning av antalet ansökningar om amorteringsfrihet som mottagits till följd av kampanjen om amorteringsfrihet av lån samt via en ökning av flexibiliteten i skuldhanteringen.

Effekterna av coronapandemin och inverkan av de åtgärder som vidtagits för att förhindra den övervakas och utvärderas ständigt så att de långsiktiga effekterna av pandemin beträffande Aktias risker kan fastställas i ett senare skede.

Utsikter 2020 (uppdaterade)

Aktia informerade 18.3.2020 om att de väsentligt försämrade makroekonomiska utsikterna och den ökade volatiliteten på marknaden till följd av situationen med coronaviruset förväntas ha en negativ inverkan på Aktias rörelseresultat 2020.

Trots att hela årets jämförbara rörelseresultat förväntas minska från förra året på grund av det svaga resultatet under första kvartalet, förväntas den underliggande verksamheten ändå utvecklas stabilt under årets sista kvartal, förutsatt stabila marknads- och samhällsförhållanden:

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta. Fortsatt återhämtning i provisionsintäkterna från speciellt fond- och kapitalförvaltning är beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Livförsäkringsnetto fortsättningsvis mycket beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå under årets sista kvartal samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är stark.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019
Resultat per aktie (EPS), euro	0,39	0,67	-41 %	0,18	0,19	0,03	0,23	0,16
Totalresultat per aktie, euro	0,46	0,80	-42 %	0,23	0,30	-0,07	0,06	0,17
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*1}	9,21	8,76	5 %	9,21	8,97	8,68	8,82	8,76
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,7	69,0	1 %	69,7	69,7	69,5	69,0	69,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	70,1	69,1	2 %	70,1	70,1	69,9	69,1	69,1
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	5,8	10,2	-43 %	7,8	8,4	1,4	10,5	7,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,36	0,65	-45 %	0,48	0,52	0,08	0,66	0,47
K/I-tal*	0,73	0,65	12 %	0,68	0,66	0,89	0,64	0,71
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	15,6	15,6	0 %	15,6	15,7	15,9	14,7	15,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	15,6	15,6	0 %	15,6	15,7	15,9	14,7	15,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	18,5	20,0	-8 %	18,5	18,9	19,4	18,6	20,0
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 900,7	2 495,4	16 %	2 900,7	2 844,8	2 746,0	2 636,9	2 495,4
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	136,9	129,4	6 %	136,9	135,7	136,2	131,6	129,4
Soliditet, % ^{*1}	6,4	6,4	-1 %	6,4	6,3	6,2	6,4	6,4
Koncerttillgångar ^{*1}	2 625,9	2 208,9	19 %	2 625,9	2 435,5	2 234,9	2 094,7	2 208,9
Kundtillgångar ^{*1,3}	9 623,5	9 849,4	-2 %	9 623,5	9 233,3	8 135,9	9 853,1	9 849,4
Inlåning från allmänheten ¹	4 497,1	4 116,3	9 %	4 497,1	4 499,9	4 260,1	4 059,8	4 116,3
Utlåning till allmänheten ¹	6 779,9	6 273,5	8 %	6 779,9	6 693,8	6 589,6	6 429,1	6 273,5
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	70,8	79,1	-10 %	17,8	17,3	35,8	39,5	28,5
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ^{*2}	87,7	75,5	16 %	87,7	89,3	88,3	73,9	75,5
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	146,8	166,3	-12 %	146,8	137,4	171,7	192,1	166,3
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	154,0	153,1	1 %	154,0	148,2	146,3	166,3	153,1
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ^{*1}	1 421,7	1 331,7	7 %	1 421,7	1 390,1	1 186,9	1 345,0	1 331,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	450,7	381,9	18 %	450,7	459,3	383,8	390,4	381,9
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	889,0	844,7	5 %	889,0	856,4	753,4	869,4	844,7
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	800	790	1 %	833	797	771	773	804
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	821	767	7 %	821	834	767	776	767
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,73	0,67	9 %	0,68	0,66	0,89	0,64	0,65
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,40	0,56	-29 %	0,18	0,19	0,03	0,23	0,20
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	5,9	8,6	-32 %	7,8	8,5	1,4	10,5	9,2

* 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. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

¹) Vid periodens slut

²) Kumulativt från årets början

³) Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2019 på s. 104.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
Räntenetto	3	59,9	58,2	3 %	77,6
Dividender		0,3	0,5	-24 %	0,5
Provisionsintäkter		79,3	81,7	-3 %	110,4
Provisionskostnader		-7,1	-8,4	16 %	-11,3
Provisionsnetto		72,2	73,3	-1 %	99,1
Livförsäkringsnetto	4	9,6	21,7	-56 %	30,0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,5	2,0	-75 %	2,9
Övriga rörelseintäkter		1,5	10,5	-86 %	11,4
Rörelseintäkter totalt		144,1	166,2	-13 %	221,4
Personalkostnader		-51,4	-52,1	-1 %	-69,0
IT-kostnader		-19,1	-19,4	-2 %	-26,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-13,7	-14,6	-6 %	-19,5
Övriga rörelsekostnader		-21,6	-22,5	-4 %	-29,2
Rörelsekostnader totalt		-105,7	-108,6	-3 %	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-3,2	-3,7	-13 %	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat		-0,1	1,7	-	1,7
Rörelseresultat		35,1	55,6	-37 %	74,8
Skatter		-7,6	-9,7	-22 %	-12,9
Periodens vinst		27,5	45,9	-40 %	61,8
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		27,5	45,9	-40 %	61,8
Totalt		27,5	45,9	-40 %	61,8
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,39	0,67	-41 %	0,90
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,39	0,67	-41 %	0,90
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		35,1	55,6	-37 %	74,8
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-	-0,5	-	-0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab		-	-9,6	-	-9,6
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		0,2	3,4	-94 %	3,5
Jämförbart rörelseresultat		35,3	49,0	-28 %	68,2

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
Periodens vinst	27,5	45,9	-40 %	61,8
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	7,0	9,8	-29 %	2,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	-	-	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-2,5	-0,7	-255 %	-5,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	4,6	9,1	-49 %	-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,3
Periodens totalresultat	32,1	55,0	-42 %	59,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	32,1	55,0	-42 %	59,0
Totalt	32,1	55,0	-42 %	59,0
Totalresultat per aktie, euro	0,46	0,80	-42 %	0,85
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,46	0,80	-42 %	0,85
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	32,1	55,0	-42 %	59,0
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,4	-	-0,4
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-9,6	-	-9,6
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	0,2	2,7	-94 %	2,8
Jämförbart totalresultat	32,3	47,8	-32 %	51,8

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	0,5	-	0,5
Övriga rörelseintäkter	-	9,6	-	9,6
Rörelseintäkter totalt	-	10,1	-	10,1
Personalkostnader	-0,2	-2,1	-91 %	-2,2
Övriga rörelsekostnader	-	-1,3	-	-1,3
Rörelsekostnader totalt	-0,2	-3,4	-94 %	-3,5
Rörelseresultat	-0,2	6,6	-	6,5
Skatter	0,0	0,6	-93 %	0,6
Räkenskapsperiodens totalresultat	-0,2	7,2	-	7,2

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2020	31.12.2019	Δ %	30.9.2019
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		102,7	19,4	430 %	17,4
Aktier och andelar		153,0	148,1	3 %	137,2
Placeringar för fondanknutna försäkringar		889,4	871,6	2 %	845,6
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 145,0	1 039,1	10 %	1 000,3
Räntebärande värdepapper		1 266,9	1 240,3	2 %	1 343,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 266,9	1 240,3	2 %	1 343,1
Räntebärande värdepapper	7,8	391,2	336,5	16 %	347,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	28,7	17,3	66 %	23,7
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 779,9	6 429,1	5 %	6 273,5
Kontanta medel	8	673,6	315,4	114 %	322,5
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		7 873,4	7 098,3	11 %	6 966,9
Derivatinstrument	6,8	72,1	68,1	6 %	93,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,2	0,1	79 %	0,1
Immateriella tillgångar		58,0	62,8	-8 %	64,0
Nyttjanderättstillgångar		22,6	11,8	91 %	12,5
Förvaltningsfastigheter		39,9	42,2	-5 %	34,2
Övriga materiella tillgångar		4,4	2,1	107 %	2,4
Materiella och immateriella tillgångar		124,9	118,9	5 %	113,0
Övriga tillgångar		100,8	128,9	-22 %	93,0
Inkomstskattefordringar		2,7	0,4	560 %	0,9
Latenta skattefordringar		2,5	2,9	-11 %	3,1
Skattefordringar		5,3	3,3	60 %	3,9
Tillgångar totalt		10 588,5	9 697,1	9 %	9 614,0
Skulder					
Skulder till centralbanker		550,0	400,0	38 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		148,8	197,6	-25 %	155,5
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 497,1	4 059,8	11 %	4 116,3
Depositioner	8	5 195,8	4 657,5	12 %	4 671,9
Derivatinstrument	6,8	19,3	9,8	96 %	12,5
Emitterade skuldebrev		2 948,1	2 622,7	12 %	2 549,2
Efterställda skulder		169,5	215,4	-21 %	228,2
Övriga skulder till kreditinstitut		30,9	35,1	-12 %	41,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	150,0	-33 %	100,0
Övriga finansiella skulder	8	3 248,5	3 023,1	7 %	2 918,9
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		450,7	390,4	15 %	381,9
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		889,0	869,4	2 %	844,7
Försäkringsskuld		1 339,7	1 259,8	6 %	1 226,6
Övriga skulder		83,9	81,1	3 %	120,6
Avsättningar		1,4	1,0	39 %	0,8
Inkomstskatteskulder		0,6	4,3	-87 %	0,7
Latenta skatteskulder		53,7	50,5	6 %	57,2
Skatteskulder		54,3	54,8	-1 %	57,9
Skulder totalt		9 942,8	9 087,1	9 %	9 009,1
Eget kapital					
Bundet eget kapital		189,5	178,1	6 %	189,8
Fritt eget kapital		456,3	431,9	6 %	415,2
Eget kapital totalt		645,7	610,0	6 %	604,9
Skulder och eget kapital totalt		10 588,5	9 697,1	9 %	9 614,0

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2020	31.12.2019	Δ %	30.9.2019
Garantiansvar	26,1	28,3	-8 %	29,6
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6,0	5,5	10 %	5,3
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	32,1	33,7	-5 %	34,9
Outnyttjade kreditarrangemang	654,1	592,4	10 %	486,3
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	9,3	14,4	-36 %	21,2
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	663,4	606,9	9 %	507,5
Totalt	695,5	640,6	9 %	542,4

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Aktieemission				1,3		1,3
Avyttring av egna aktier				0,0	0,8	0,7
Dividend till aktieägare					-42,1	-42,1
Räkenskapsperiodens vinst					61,8	61,8
Finansiella tillgångar		-2,6				-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,3	-0,3
Räkenskapsperiodens totalresultat		-2,6			61,5	59,0
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,2			1,2
Eget kapital 31.12.2019	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0
Eget kapital 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0
Aktieemission	6,7			2,3	-5,7	3,3
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7
Avyttring av egna aktier				0,2	1,3	1,5
Periodens vinst					27,5	27,5
Finansiella tillgångar		4,5				4,5
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Periodens totalresultat		4,6			27,5	32,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,2		0,8	0,5
Eget kapital 30.9.2020	169,7	19,7	2,4	112,6	341,3	645,7
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Aktieemission				0,6		0,6
Avyttring av egna aktier				0,0	0,8	0,7
Dividend till aktieägare					-42,1	-42,1
Periodens vinst					45,9	45,9
Finansiella tillgångar		9,1				9,1
Periodens totalresultat		9,1			45,9	55,0
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,7		-	0,7
Eget kapital 30.9.2019	163,0	26,8	2,1	109,5	303,5	604,9

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	35,1	55,6	-37 %	74,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	32,9	6,4	413 %	6,8
Avvecklad verkligt värde säkring	-	7,5	-	7,5
Betalda inkomstskatter	-11,2	-9,2	-21 %	-11,9
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	56,8	60,2	-6 %	77,1
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-428,7	-274,5	-56 %	-405,1
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	781,1	263,3	197 %	381,1
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	409,1	49,0	735 %	53,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	-	9,6	-	9,6
Investering i förvaltningsfastigheter	-1,5	-3,9	62 %	-7,9
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	10,8	-	10,8
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-6,8	-6,0	-14 %	-7,8
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-0,1	-	-	-
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	7,0	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-1,5	10,5	-	4,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-46,0	18,3	-	7,5
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-3,0	-2,3	-30 %	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,5	0,7	97 %	0,7
Betalda dividender	-	-42,1	-	-42,1
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-47,5	-25,3	-88 %	-36,1
Förändring i likvida medel	360,1	34,2	954 %	21,7
Likvida medel vid årets början	286,1	264,4	8 %	264,4
Likvida medel vid periodens slut	646,2	298,5	116 %	286,1
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	1,5	1,7	-7 %	1,8
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	623,9	276,7	126 %	269,4
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	20,7	20,2	2 %	14,8
Totalt	646,2	298,5	116 %	286,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,1	-0,5	77 %	-0,3
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5,5	-4,4	-	-4,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	3,2	3,7	-13 %	4,5
Förändring i verkligt värde	12,1	-0,2	-	-0,5
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	9,4	9,5	-1 %	12,7
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-0,9	-	-0,9
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,6	-2,4	35 %	-3,1
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	3,8	-1,1	-	-5,2
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,5	0,2	-	0,7
Övriga justeringar	1,0	2,5	-60 %	3,3
Totalt	32,9	6,4	413 %	6,8

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Räntenetto	20,0	20,1	19,7	19,3	19,6	59,9	58,2
Dividender	0,0	0,1	0,2	0,0	0,3	0,3	0,5
Provisionsnetto	24,2	22,9	25,2	25,8	25,3	72,2	73,3
Livförsäkringsnetto	4,7	10,1	-5,2	8,3	6,8	9,6	21,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,2	1,3	-1,0	0,9	0,5	0,5	2,0
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,2	1,0	0,9	0,4	1,5	10,5
Rörelseintäkter totalt	49,4	54,8	39,9	55,2	52,9	144,1	166,2
Personalkostnader	-16,4	-18,4	-16,6	-16,9	-18,6	-51,4	-52,1
IT-kostnader	-7,1	-6,4	-5,6	-6,8	-6,4	-19,1	-19,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,3	-4,8	-4,6	-4,9	-4,8	-13,7	-14,6
Övriga rörelsekostnader	-6,0	-6,7	-8,9	-6,7	-7,7	-21,6	-22,5
Rörelsekostnader totalt	-33,8	-36,3	-35,6	-35,3	-37,5	-105,7	-108,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-1,8	-1,4	-0,8	-1,2	-3,2	-3,7
Nedskrivningar av övriga fordringar	0,4	-0,4	-	-	-	-	-
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1	1,7
Rörelseresultat	16,0	16,3	2,8	19,1	14,3	35,1	55,6
Skatter	-3,5	-3,3	-0,7	-3,2	-3,1	-7,6	-9,7
Periodens vinst	12,4	13,0	2,1	15,9	11,2	27,5	45,9
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	12,4	13,0	2,1	15,9	11,2	27,5	45,9
Totalt	12,4	13,0	2,1	15,9	11,2	27,5	45,9
Resultat per aktie (EPS), euro	0,18	0,19	0,03	0,23	0,16	0,39	0,67
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,18	0,19	0,03	0,23	0,16	0,39	0,67

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Rörelseresultat	16,0	16,3	2,8	19,1	14,3	35,1	55,6
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-	-	-0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-	-	-	-	-	-9,6
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	0,2	-	0,1	3,3	0,2	3,4
Jämförbart rörelseresultat	16,0	16,5	2,8	19,2	17,6	35,3	49,0

(mn euro)

Totalresultat	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Periodens vinst	12,4	13,0	2,1	15,9	11,2	27,5	45,9
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	4,0	8,7	-5,7	-7,0	0,8	7,0	9,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	0,0	-	-	-	0,1	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,5	-0,7	-1,3	-4,6	-0,3	-2,5	-0,7
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	3,6	8,0	-7,0	-11,7	0,5	4,6	9,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,3	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,3	-	-	-
Periodens totalresultat	16,1	21,0	-4,9	3,9	11,6	32,1	55,0
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16,1	21,0	-4,9	3,9	11,6	32,1	55,0
Totalt	16,1	21,0	-4,9	3,9	11,6	32,1	55,0
Totalresultat per aktie, euro	0,23	0,30	-0,07	0,06	0,17	0,46	0,80
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,23	0,30	-0,07	0,06	0,17	0,46	0,80

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Totalresultat	16,1	21,0	-4,9	3,9	11,6	32,1	55,0
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-	-	-0,4
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-	-	-	-	-	-9,6
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	0,2	-	0,1	2,7	0,2	2,7
Jämförbart totalresultat	16,1	21,2	-4,9	4,0	14,3	32,3	47,8

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Räntenetto	18,2	17,9	16,9	16,6	17,4	53,0	50,8
Provisionsnetto	15,7	15,1	16,6	16,7	16,8	47,4	49,9
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,7	0,1	0,1	0,9	0,2
Rörelseintäkter totalt	34,0	33,1	34,3	33,4	34,3	101,3	100,9
Personalkostnader	-5,1	-5,3	-4,6	-5,1	-7,0	-15,0	-16,9
Övriga rörelsekostnader ¹	-19,5	-20,3	-20,9	-19,5	-20,9	-60,7	-62,7
Rörelsekostnader totalt	-24,5	-25,6	-25,6	-24,6	-27,8	-75,7	-79,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-1,8	-1,4	-0,7	-1,3	-3,2	-3,7
Nedskrivningar av övriga fordringar	0,4	-0,4	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	9,8	5,3	7,3	8,1	5,2	22,4	17,6
Jämförbart rörelseresultat	9,8	5,4	7,3	8,1	8,4	22,5	20,9

Kapitalförvaltning	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	10,1	9,4	10,2	10,9	10,3	29,7	28,9
Livförsäkringsnetto	3,7	9,2	-6,3	7,2	5,7	6,6	18,3
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2
Rörelseintäkter totalt	13,9	18,7	3,9	18,3	16,1	36,5	47,4
Personalkostnader	-3,0	-3,6	-3,6	-3,8	-3,6	-10,3	-10,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-4,7	-4,6	-4,5	-4,5	-4,3	-13,8	-13,2
Rörelsekostnader totalt	-7,7	-8,2	-8,1	-8,3	-7,9	-24,0	-23,7
Rörelseresultat	6,2	10,5	-4,2	10,0	8,2	12,5	23,7
Jämförbart rörelseresultat	6,2	10,5	-4,2	10,0	8,2	12,5	23,7

Koncernfunktioner	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	1-9/2020	1-9/2019
Räntenetto	1,9	2,2	2,7	2,7	2,2	6,8	7,4
Provisionsnetto	1,5	1,5	1,7	1,5	1,6	4,7	4,5
Övriga rörelseintäkter	0,3	1,6	-0,5	1,5	1,1	1,4	12,8
Rörelseintäkter totalt	3,7	5,3	4,0	5,7	4,8	12,9	24,7
Personalkostnader	-8,4	-9,5	-8,3	-8,0	-8,1	-26,1	-24,7
Övriga rörelsekostnader ¹	4,6	4,8	4,1	3,4	4,1	13,4	12,5
Rörelsekostnader totalt	-3,8	-4,7	-4,2	-4,7	-4,0	-12,7	-12,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	-0,1	0,6	-0,3	1,0	0,9	0,2	12,6
Jämförbart rörelseresultat	-0,1	0,7	-0,3	1,1	1,0	0,3	2,6

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 delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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 1.1–30.9.2020 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 31.12.2019. 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 1.1–30.9.2020 godkändes av styrelsen 3.11.2020.

Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter finns tillgängliga på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2019.

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 under kommande kvartal.

Aktia har uppdaterat interna principer för allokering av koncerninterna kostnader och fondprovisioner från och med 1.1.2020. Därutöver har valutaintäkter från in- och utgående betalningar flyttats från nettoresultat från finansiella transaktioner till provisionsnettot. Aktias jämförelsesiffror uppdaterade enligt de nya principerna för alla kvartal 2019 har publicerats i ett börsmeddelande 28.4.2020. Förändringen påverkar provisionsnetto, övriga rörelseintäkter, totala rörelseintäkter, övriga rörelsekostnader, totala rörelsekostnader, rörelseresultat och jämförbart rörelseresultat i segmenten Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.

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

Följande nya och ändrade 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. Försäkringsstandard IFRS 17 publicerades den 18 maj 2017. I juni 2019 publicerades förslag på ändringar av standarden och enligt förslaget ska den omarbetade standarden tillämpas från och med 1 januari 2022. Standarden förväntas antas av EU under 2021 och den obligatoriska tillämpningen inom EU blir i så fall 1 januari 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)	30.9.2020		31.12.2019		30.9.2019	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	10 588,5	9 202,5	9 697,1	8 385,8	9 614,0	8 316,9
varav immateriella tillgångar	58,0	57,2	62,8	62,4	64,0	63,7
Skulder totalt	9 942,8	8 642,6	9 087,1	7 864,8	9 009,1	7 801,6
varav efterställda skulder	169,5	169,5	215,4	215,4	228,2	228,2
Aktiekapital	169,7	169,7	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	19,7	15,0	15,1	7,7	26,8	13,5
Bundet eget kapital totalt	189,5	184,8	178,1	170,7	189,8	176,5
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	115,0	114,9	112,8	112,7	111,7	111,6
Balanserade vinstmedel	313,8	232,2	257,3	191,7	257,6	192,0
Periodens vinst	27,5	28,1	61,8	45,7	45,9	35,1
Fritt eget kapital	456,3	375,1	431,9	350,2	415,2	338,7
Aktieägarnas andel av eget kapital	645,7	559,9	610,0	520,9	604,9	515,3
Eget kapital	645,7	559,9	610,0	520,9	604,9	515,3
Skulder och eget kapital totalt	10 588,5	9 202,5	9 697,1	8 385,8	9 614,0	8 316,9
Åtaganden utanför balansräkningen	695,5	686,2	640,6	626,2	543,1	521,9
Eget kapital i bankkoncernen		559,9		520,9		515,3
Dividendreservering		-		-44,0		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-28,1		-		-35,1
Immateriella tillgångar		-57,2		-62,4		-63,7
Debenturer		84,6		102,6		110,1
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-21,6		-20,5		-20,6
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-0,8		-6,7		-6,5
Övrigt inkl. obetald dividend		0,8		0,8		0,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		537,6		490,7		500,0

Vid beräkningen av egna medel per 30.6.2020 tillämpas inte behandling av artikeln 468 i EU förordning 2020/873 (s.k. CRR Quick Fix). Artikeln innehåller en tillfällig behandling av orealiserade vinster och förluster som tas upp till verkligt värde genom annat totalresultat med anledning av covid-19-pandemin.

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019
Kärnprimärkapital före avdrag	532,4	528,8	520,5	477,1	480,4
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-79,4	-81,8	-83,6	-89,0	-90,5
Kärnprimärkapital (CET1)	453,0	447,0	437,0	388,1	390,0
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	453,0	447,0	437,0	388,1	390,0
Supplementärkapital före avdrag	84,6	90,1	96,1	102,6	110,1
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	84,6	90,1	96,1	102,6	110,1
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	537,6	537,1	533,1	490,7	500,0
Totala riskvägda förbindelser	2 900,7	2 844,8	2 746,0	2 636,9	2 495,4
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	658,9	651,0	591,1	558,7	468,6
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 781,4	1 727,0	1 631,1	1 567,4	1 496,9
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	99,0	105,5	162,4	149,5	176,3
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	361,3	361,3	361,3	361,3	353,6
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	232,1	227,6	219,7	211,0	199,6
Överstigande andel (buffert)	305,6	309,5	313,4	279,8	300,4
Kärnprimärkapitalrelation	15,6 %	15,7 %	15,9 %	14,7 %	15,6 %
Primärkapitalrelation	15,6 %	15,7 %	15,9 %	14,7 %	15,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	18,5 %	18,9 %	19,4 %	18,6 %	20,0 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	537,6	537,1	533,1	490,7	500,0
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	221,4	220,0	214,6	203,6	208,1
Golvregel överstigande andel (buffert)	316,2	317,1	318,5	287,2	291,9

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	2017	2018	2019	9/2020	6/2020	3/2020	12/2019	9/2019
Bruttointäkter	188,9	193,6	195,6					
- medeltal 3 år			192,7					
Kapitalkrav för operativ risk				28,9	28,9	28,9	28,9	28,3
Riskvägt belopp				361,3	361,3	361,3	361,3	353,6

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)

30.9.2020

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	580,8	524,7	79 %	413,9	33,1
Företag - Övriga företag	691,3	645,2	67 %	432,8	34,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 728,7	4 719,3	14 %	643,0	51,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	157,4	155,9	50 %	78,2	6,3
Retail - Övriga hushåll	188,9	185,1	34 %	62,9	5,0
Retail - Övriga små och medelstora företag	33,1	31,4	59 %	18,4	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	99,0	7,9
Aktieexponeringar	50,5	50,5	262 %	132,2	10,6
Totala exponeringar enligt internmetod	6 430,6	6 312,2	30 %	1 880,4	150,4
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	858,0	904,1	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	129,5	147,3	0 %	0,1	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	364,8	287,7	31 %	89,2	7,1
Företag	177,9	105,8	96 %	101,8	8,1
Hushåll	238,3	94,7	72 %	68,5	5,5
Fastighetssäkerhet	701,9	661,6	35 %	228,3	18,3
Oreglerade poster	0,7	0,6	146 %	0,9	0,1
Säkerställda obligationer	832,6	832,6	10 %	85,4	6,8
Övriga poster	130,2	130,2	51 %	67,0	5,4
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 453,9	3 184,5	20 %	641,2	51,3
Totalt riskexponeringsbelopp	9 884,5	9 496,7	27 %	2 521,6	201,7

(mn euro)

31.12.2019

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	334,2	300,6	82 %	247,5	19,8
Företag - Övriga företag	751,2	697,4	70 %	491,2	39,3
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 645,6	4 637,3	12 %	567,1	45,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	161,5	160,0	50 %	80,5	6,4
Retail - Övriga hushåll	153,8	149,9	30 %	44,7	3,6
Retail - Övriga små och medelstora företag	30,5	28,7	66 %	19,0	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	149,5	12,0
Aktieexponeringar	44,6	44,6	264 %	117,5	9,4
Totala exponeringar enligt internmetod	6 121,3	6 018,6	29 %	1 716,9	137,4
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	463,7	505,4	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	265,4	284,2	0 %	0,4	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	35,3	35,3	0 %	-	-
Kreditinstitut	319,9	187,3	28 %	53,0	4,2
Företag	163,5	90,9	98 %	89,1	7,1
Hushåll	253,1	111,9	72 %	80,2	6,4
Fastighetssäkerhet	587,8	556,9	35 %	196,6	15,7
Oreglerade poster	0,6	0,5	143 %	0,7	0,1
Säkerställda obligationer	750,5	750,5	10 %	75,1	6,0
Övriga poster	82,1	82,1	59 %	48,1	3,8
Totala exponeringar enligt schablonmetod	2 921,7	2 604,9	21 %	544,0	43,5
Totalt riskexponeringsbelopp	9 043,1	8 623,5	26 %	2 260,9	180,9

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	645,7	629,0	606,7	610,0	604,9
Branschspecifika tillgångar	88,7	94,4	100,7	107,4	115,1
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-142,7	-141,4	-115,1	-159,1	-188,5
Konglomeratets totala kapitalbas	591,7	582,0	592,2	558,3	531,5
Bankverksamhetens kapitalkrav	327,5	321,2	349,5	337,6	318,6
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	104,9	107,9	85,2	86,6	92,1
Minimibelopp för kapitalbasen	432,3	429,1	434,8	424,2	410,7
Konglomeratets kapitaltäckning	159,4	153,0	157,5	134,1	120,8
Kapitaltäckningsgrad, %	136,9 %	135,7 %	136,2 %	131,6 %	129,4 %

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

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
In- och utlåning	57,7	54,8	5 %	73,4
Likviditetsportföljen	4,7	4,7	0 %	6,1
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,7	3,3	-49 %	4,0
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-4,2	-4,5	7 %	-5,9
Totalt	59,9	58,2	3 %	77,6

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)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
Premieinkomst	70,2	78,5	-11 %	117,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-0,6	16,7	-	32,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,1	0,1	-	0,1
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-4,6	3,5	-	3,1
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-3,8	0,4	-	3,9
Utbetalda försäkringsersättningar	-90,3	-89,2	-1 %	-136,9
Nettoförändring i försäkringsskuld	30,4	15,7	93 %	16,9
Totalt	9,6	21,7	-56 %	30,0

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2020	1-9/2019	Δ %	2019
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,4	-0,5	-	-0,1
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,1	1,7	-96 %	2,4
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,0	0,9	-97 %	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,4	0,7	-41 %	0,5
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,4	-77 %	0,3
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	0,0	-	-0,1
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,0	-	-0,1
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,4	0,2	-	0,2
Totalt	0,5	2,0	-75 %	2,9

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.9.2020		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 467,0	65,2	5,8
Totalt	2 467,0	65,2	5,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	249,2	-	6,6
Totalt	249,2	-	6,6
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	210,0	6,9	6,9
Valutarelaterade	1,8	0,0	0,0
Totalt	211,8	6,9	6,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 926,2	72,1	19,3
Valutarelaterade	1,8	0,0	0,0
Totalt	2 928,0	72,1	19,3

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2019		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	1 872,0	58,8	0,0
Totalt	1 872,0	58,8	0,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	220,4	9,3	9,8
Valutarelaterade	11,1	0,0	0,1
Totalt	231,5	9,3	9,8
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 092,4	68,1	9,8
Valutarelaterade	11,1	0,0	0,1
Totalt	2 103,5	68,1	9,8

¹⁾ Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 220,0 (220,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.9.2020				
Räntebärande värdepapper	1 658,1	-	-	1 658,1
Utlåning	6 426,0	333,7	48,9	6 808,6
Åtaganden utanför balansräkningen	692,8	2,2	0,5	695,5
Totalt	8 776,8	336,0	49,4	9 162,2
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2019				
Räntebärande värdepapper	1 576,8	-	-	1 576,8
Utlåning	6 254,8	140,6	51,1	6 446,5
Åtaganden utanför balansräkningen	637,2	2,9	0,4	640,6
Totalt	8 468,9	143,5	51,5	8 663,9

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2020 enligt IFRS 9	3,8	3,6	21,8	29,2
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	2,5	-	2,2
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	-	0,3	0,3
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,6	-	-0,5
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,5	0,9	0,4
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	-0,1	-0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,3	-0,2	0,1
Återförda kreditförluster	-	-	-0,1	-0,1
Övriga förändringar	0,5	-0,1	0,6	1,0
Nedskrivningar 1-9/2020 i resultaträkningen	0,4	1,5	1,3	3,2
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-1,3	-1,3
Återförda kreditförluster	-	-	0,1	0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2020 enligt IFRS 9	4,1	5,2	21,9	31,2
varav ECL avsättningar i balansräkningen	1,0	0,1	0,3	1,4

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2020 enligt IFRS 9	0,8	-	-	0,8
Övriga förändringar	-0,1	-	-	-0,1
Nedskrivningar 1-9/2020 i resultaträkningen	-0,1	-	-	-0,1
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2020 enligt IFRS 9	0,7	-	-	0,7

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 ökade under andra kvartalet, jämfört med beräkningarna för det första kvartalet, då de modellbaserade ECL-beräkningarna förändrades för att bättre beakta effekterna av coronakrisen. Även de makroekonomiska antagandena uppdaterades under andra kvartalet. Under tredje kvartalet framkom ingen ny information som skulle ha förutsatt en ändring av de makroekonomiska antagandena.

Då inga betydande enstaka riskbranscher eller -koncentrationer har identifierats som i större utsträckning skulle påverkas av coronakrisen, har inget behov av en justering av de beräknade modellbaserade ECL-estimaten genom till exempel gruppvis expertbedömning eller justering av kreditriskmodellerna identifierats. Eventuella justeringsbehov bedöms fortlöpande. Processen för nedskrivningsprövning för stadie 3-avtal har heller inte ändrats på grund av coronakrisen utan följer sedvanlig rutin utgående från i huvudsak individuell bedömning.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)		30.9.2020		31.12.2019	
Finansiella tillgångar		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		1 145,0	1 145,0	1 039,1	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 266,9	1 266,9	1 240,3	1 240,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde		391,2	427,0	336,5	368,0
Lån och övriga fordringar		6 808,6	6 883,1	6 446,5	6 476,3
Kontanta medel		673,6	673,6	315,4	315,4
Derivatinstrument		72,1	72,1	68,1	68,1
Totalt		10 357,4	10 467,7	9 445,9	9 507,2
Finansiella skulder					
Depositioner		5 195,8	5 203,8	4 657,5	4 654,5
Derivatinstrument		19,3	19,3	9,8	9,8
Emitterade skuldebrev		2 948,1	2 976,5	2 622,7	2 645,7
Efterställda skulder		169,5	166,5	215,4	217,0
Övriga skulder till kreditinstitut		30,9	31,1	35,1	35,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	100,3	150,0	150,1
Skulder för nyttjanderättstillgångar		24,0	24,0	12,3	12,3
Totalt		8 487,6	8 521,5	7 702,7	7 724,9

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)	30.9.2020				31.12.2019			
	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	889,4	-	-	889,4	871,6	-	-	871,6
Räntebärande värdepapper	23,9	78,6	0,2	102,7	19,2	-	0,2	19,4
Aktier och andelar	110,3	-	42,7	153,0	112,6	-	35,5	148,1
Totalt	1 023,6	78,6	42,8	1 145,0	1 003,4	-	35,7	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 147,3	44,4	75,2	1 266,9	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 147,3	44,4	75,2	1 266,9	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Derivatinstrument, netto	0,0	52,8	-	52,8	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	0,0	52,8	-	52,8	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	2 170,9	175,8	118,0	2 464,7	2 072,8	113,3	151,7	2 337,7

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. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna i Aktia Livförsäkringsbolaget.

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 resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2020	0,2	35,5	35,7	116,0	-	116,0	116,2	35,5	151,7
Nyanskaffningar	-	9,8	9,8	-	-	-	-	9,8	9,8
Försäljningar	-	-2,2	-2,2	-	-	-	-	-2,2	-2,2
Förfallet under perioden	-	-	-	-41,0	-	-41,0	-41,0	-	-41,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	-0,4	-0,4	-	-	-	-	-0,4	-0,4
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,2	-	0,2	0,2	-	0,2
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.9.2020	0,2	42,7	42,8	75,2	-	75,2	75,3	42,7	118,0

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 1,8 (1,9) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	30.9.2020 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2019 Effekten vid en antagen förändring		
	Bokfört värde	Positiva	Negativa	Bokfört värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Aktier och andelar	42,7	8,5	-8,5	35,5	7,1	-7,1
Totalt	42,8	8,5	-8,5	35,7	7,1	-7,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75,2	2,3	-2,3	116,0	3,5	-3,5
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	75,2	2,3	-2,3	116,0	3,5	-3,5
Totalt	118,0	10,8	-10,8	151,7	10,6	-10,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.9.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	72,1	-	68,1	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	72,1	-	68,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,9	-	0,0	-
Erhållna säkerheter	65,4	-	69,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	71,3	-	69,5	-
Nettobelopp	0,8	-	-1,3	-

Skulder	30.9.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	19,3	-	9,8	52,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	19,3	-	9,8	52,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,9	-	0,0	52,7
Givna säkerheter	8,0	-	2,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	13,9	-	2,5	52,7
Nettobelopp	5,3	-	7,3	0,1

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)	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 497,1	4 059,8	4 116,3
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	83,4	75,3	62,2
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	136,0	247,0	100,0
Totalt	219,4	322,3	162,2
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	65,4	69,5	93,3
Återköpsavtal - banker	-	52,8	-
Totalt	65,4	122,3	93,3
Kortfristiga skulder totalt	284,8	444,6	255,5
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 289,3	913,1	917,4
Övriga kreditinstitut	17,9	22,1	23,4
Efterställda skulder	169,5	215,4	228,2
Totalt	1 476,7	1 150,6	1 169,1
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	563,0	413,0	418,0
Emitterade Covered Bonds	1 622,7	1 612,6	1 631,9
Totalt	2 185,7	2 025,6	2 049,9
Långfristiga skulder totalt	3 662,4	3 176,2	3 218,9
Räntebärande skulder i bankverksamheten	8 444,3	7 680,6	7 590,8
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 339,7	1 259,8	1 226,6
Övriga icke räntebärande skulder totalt	158,9	146,8	191,8
Skulder totalt	9 942,9	9 087,1	9 009,1

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	313,8	473,1	420,6
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 336,1	2 031,8	2 185,9
Totalt	2 649,9	2 504,9	2 606,5
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	16,8	113,8
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	8,0	2,5	3,5
Totalt	9,3	19,3	117,3
Ställda säkerheter totalt	2 659,2	2 524,2	2 723,8
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	563,0	465,8	418,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 622,5	1 612,6	1 631,9
Derivat	8,0	2,5	3,5
Totalt	2 193,5	2 080,9	2 053,4

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2020 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 6 (5) 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)	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	65,4	69,5	93,3
Totalt	65,4	69,5	93,3

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

Helsingfors 3.11.2020

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1–30.9.2020

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp-koncernens balansräkning 30.9.2020, 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 3 november 2020

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 3 november 2020 kl. 10.00. 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/2020-q3-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020 _____ 18.2.2021

Bolagsstämma 2021 _____ 13.4.2021

Delårsrapport 1-3/2021 _____ 5.5.2021

Halvårsrapport 1-6/2021 _____ 5.8.2021

Delårsrapport 1-9/2021 _____ 4.11.2021

The Aktia logo consists of the word "Aktia" in a bold, green, sans-serif font.