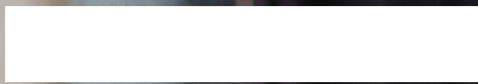


Q1



Det jämförbara rörelseresultatet belastades av den branta marknadsnedgången orsakad av coronaviruspandemin

Kvartalet i korthet

- Orealiserade värdeförändringar huvudsaken till det låga jämförbara rörelseresultatet om 2,8 (17,2) miljoner euro och livförsäkringsnettot om -5,2 (8,3) miljoner euro.
- Mycket stark aktivitet hos privat- och företagskunder under januari-februari stödde en ökning av räntenettot till 19,7 (19,4) miljoner euro. Efterfrågan på lån minskade i mars.
- Provisionsnettot ökade till 25,2 (23,2) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna minskade p.g.a. stora marknadsrörelser men mängden coronarelaterad inlösen var förhållandevis liten.
- Utvidgningen av produktutbudet för kapitalförvaltningen fortsatte under kvartalet. Distributionskontrakten för UI-Aktia-fonderna i Chile och Peru undertecknades.
- Kostnadsnivån närmast oförändrad jämfört med året innan.

Utsikter 2020 (uppdaterade)

På grund av den fortsatt låga visibiliteten och höga volatiliteten på marknaden är det fortsättningsvis mycket svårt att prognostisera de ekonomiska följderna. Därmed har Aktia beslutat att tills vidare avhålla sig från att ge utsikter för 2020. Aktias målsättning är att ge en uppdatering av utsikterna i samband med halvårsrapporten som publiceras 4.8.2020 (se s. 18).

(mn euro)	1Q2020	1Q2019	Δ %	2019	4Q2019	Δ %	3Q2019	2Q2019
Räntenetto	19,7	19,4	1 %	77,6	19,3	2 %	19,6	19,2
Provisionsnetto	25,2	23,2	9 %	96,4	25,8	-3 %	25,3	24,8
Livförsäkringsnetto	-5,2	8,3	-	30,0	8,3	-	6,8	6,6
Rörelseintäkter totalt	39,9	52,7	-24 %	221,4	55,2	-28 %	52,9	60,6
Rörelsekostnader	-35,6	-36,1	-1 %	-143,9	-35,3	1 %	-37,5	-35,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-1,1	31 %	-4,5	-0,8	88 %	-1,2	-1,4
Rörelseresultat	2,8	17,2	-84 %	74,8	19,1	-85 %	14,3	24,2
Jämförbara rörelseintäkter ¹	39,9	52,7	-24 %	211,4	55,2	-28 %	52,9	50,6
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-35,6	-36,1	-1 %	-140,4	-35,2	1 %	-34,2	-34,9
Jämförbart rörelseresultat¹	2,8	17,2	-84 %	68,2	19,2	-86 %	17,6	14,3
K/I-tal	0,89	0,69	29 %	0,65	0,64	39 %	0,71	0,58
Jämförbart K/I-tal ¹	0,89	0,69	29 %	0,66	0,64	39 %	0,65	0,69
Resultat per aktie (EPS), euro	0,03	0,21	-86 %	0,90	0,23	-87 %	0,16	0,30
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,03	0,21	-86 %	0,79	0,23	-87 %	0,20	0,16
Avkastning på eget kapital (ROE), %	1,4	9,4	-86 %	10,3	10,5	-87 %	7,4	13,7
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	1,4	9,4	-86 %	9,1	10,5	-87 %	9,2	7,2
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	15,9	16,9	-6 %	14,7	14,7	8 %	15,6	16,5

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

2) Vid periodens slut

VD har ordet

Aktias första kvartal inleddes i enlighet med våra målsättningar då den goda utvecklingen från året innan fortsatte. Januari–februari var livliga både för privat- och företagskunder och företagens investeringsaptit låg fortfarande på en bra nivå. Vi utökade vårt utbud inom kapitalförvaltningen med en strukturerad produkt avsedd för privatkunder och vi presenterade den andra private debt-fonden riktad till institutionella investerare. Utöver detta utvidgades Aktia kapitalförvaltningens utbud för första gången utanför Europa då distributionskontrakten för UI-Aktia-fonderna i Chile och Peru i Sydamerika undertecknades.

Coronavirusepidemin, som snabbt spridit sig också till Finland, orsakade emellertid stora och plötsliga negativa effekter för såväl enskilda finländare som för världsmarknaden efter en stark början på året. Detta påverkade även Aktias resultat för mars månad. Den branta marknadsnedgången hade en stor negativ inverkan på grund av orealiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj och livförsäkringsnettot minskade till -5,2 (8,3) miljoner euro. Detta var även den främsta orsaken till Aktias låga jämförbara rörelseresultat om 2,8 (17,2) miljoner euro. I april har marknaden ändå svängt klart uppåt.

Räntenettot för det första kvartalet var högre än ifjol och uppgick till 19,7 (19,4) miljoner euro. Efterfrågan på bolån avmattades då bostadshandeln minskade mot slutet av perioden och ansökningarna om amorteringsfrihet ökade betydligt. Aktia bar i denna svåra situation samhällsansvar och stödde sina kunder genom att erbjuda privatkunder avgiftsfri amorteringsfrihet. Amorteringsfrihet beviljades mer än normalt även till företag. Den oorganiska tillväxten i länestocken fortsatte genom förvärv av krediter till bostadsaktiebolag från Finlands Hypoteksförening till ett sammanlagt värde om 48 miljoner euro.

Aktias provisionsnetto ökade till följd av den starka början på året till 25,2 (23,2) miljoner euro. Värdet av de förvaltade tillgångarna sjönk i och med marknadsnedgången i mars med 1,7 miljarder euro från årsskiftet och uppgick i slutet av kvartalet till 8,1 miljarder euro. Kostnadsnivån var i det närmaste oförändrad jämfört med året innan.

Kundmöten på distans har blivit vardag

Aktia är allmänt taget en konservativ kreditgivare och vi har inte identifierat enstaka betydande riskbranscher eller -koncentrationer i vår kreditstock som i någon större utsträckning skulle påverkas av den svåra situationen. Visibiliteten är emellertid fortfarande svag och vi förstår att coronavirussituationen är svår, särskilt för många företag. Jag vill också påpeka att det i Finland rådande undantagstillståndet inte bör fortgå längre än absolut nödvändigt – i samhället och framför allt i företagsvärlden. Aktia har gjort en uppskattning av det makroekonomiska läget och redovisar modellbaserade kreditförluster (ECL) om sammanlagt 1,9 miljoner euro under det första kvartalet.

Aktias ordinarie bolagsstämma beslutade 16.4.2020, enligt styrelsens förslag och Finansinspektionens rekommendationer, att beslutet om dividendutdelning skjuts upp. Styrelsen kan senare fatta beslut om en eventuell dividend för 2019 om högst 0,63 euro per aktie som utbetalas tidigast 1.10.2020. På grund av den svaga visibiliteten och de stora marknadsrörelserna avhåller vi oss tills vidare från att ge utsikter för innevarande år.

De ekonomiska effekter som coronaviruset medfört för privatpersoner och företag såväl som för hela Finland orsakar nu mycket oro. Servicemodellförnyelsen som vi inledde på hösten har emellertid tagit ett stort steg framåt. Med hjälp av digitala banktjänster har våra kunder kunnat sköta sina bankärenden hemifrån vid en tidpunkt som passar dem bäst och kundmöten på distans har blivit vardag. Jag tror att förändringen är bestående när kunderna märker fördelarna med den nya servicemodellen.

Samtidigt är det klart att strategin som vi uppdaterade på hösten har fört Aktia som kapitalförvaltare och bank i rätt riktning. Trots osäkerheten på marknaden kommer vi målmedvetet att fortsätta arbetet för att uppnå våra målsättningar. Jag vill tacka såväl våra kunder som Aktias medarbetare för en snabb anpassning till undantagsförhållandena. Tack vare er har jag en stark tilltro till framtiden.



Helsingfors 5.5.2020

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultatet 1–3/2020

Koncernens rörelseresultat minskade till 2,8 (17,2) miljoner euro och koncernens vinst till 2,1 (14,1) miljoner euro. Perioden och jämförelseperioden inkluderar inga jämförelsestörande poster.

Den kraftiga nedgången i första kvartalets rörelseresultat hänförs till den rådande coronakrisen och den enskilt största negativa effekten i resultaträkningen hänförs till orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om -10,9 (1,7) miljoner euro. Krisen har även inneburit en ökning av de modellbaserade förväntade kreditförlusterna (ECL) med en resultateffekt om sammanlagt -1,9 (0,5) miljoner euro. Ökningen hänförs till högre reserveringar avseende finansiella tillgångar i stadie 1 och stadie 2 på grund av justeringar i de makroekonomiska antagandena för kreditportföljen och på grund av marknadsvolatiliteten för räntebärande värdepapper.

Intäkter

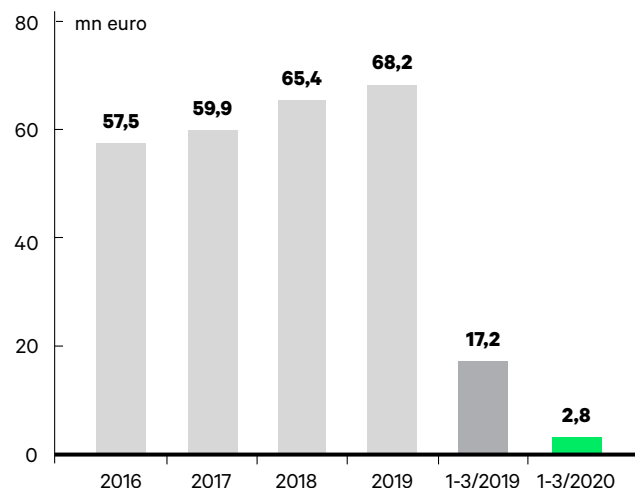
Koncernens rörelseintäkter minskade till 39,9 (52,7) miljoner euro, främst på grund av orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj.

Räntenettet uppgick till 19,7 (19,4) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % till 18,8 (17,9) miljoner euro medan ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 0,5 (1,3) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 0,2 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 9 % till 25,2 (23,2) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 12 % till 16,5 (14,7) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning var på samma nivå som ifjol och uppgick till 7,2 (7,1) miljoner euro. Utlåningsprovisionerna minskade till 2,1 (2,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till -5,2 (8,3) miljoner euro. Minskningen hänförs till orealiserade värdeförändringar från private equity- och räntefonder om -11,2 (1,2) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades från ifjol, främst tack vare ett bra riskresultat.

Jämförbart rörelseresultat 2016–1Q2020, mn euro



Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till -1,0 (1,5) miljoner euro. Minskningen hänförs till främst till orealiserad värdeförändring på aktierna i Visa Inc. och högre modellbaserade ECL nedskrivningar på bankens räntebärande värdepapper.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,0 (0,3) miljoner euro. Ökningen hänförs till främst till intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,5 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 35,6 (36,1) miljoner euro och var i linje med föregående år.

Personalkostnaderna uppgick till 16,6 (16,4) miljoner euro. Löpande personalkostnader ökade något från ifjol på grund av att Aktia har anställt personal som ersättning för externa IT-konsulter.

IT-kostnaderna minskade till 5,6 (6,8) miljoner euro, främst på grund av lägre kostnader för IT-konsulter.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade till 4,6 (4,9) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader ökade till 8,9 (8,0) miljoner euro. Ökningen från ifjol hänförs till främst till en högre estimerad kostnad för stabilitetsavgiften och högre marknadsföringskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,4 (-1,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,9 (-0,1) miljoner euro. Ökningen hänförs till främst till högre reserveringar avseende friska krediter (stadie 1 och stadie 2) på grund av justeringar av de makroekonomiska antagandena i samband med coronakrisen.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 9 845 (9 697) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 658 (641) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 260 (4 060) miljoner euro. I slutet av mars var Aktias depositionsmarknadsandel 3,2 (3,2) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade masskuldebrevslånen till 2 740 (2 526) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 616 (1 613) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under perioden har Aktia Bank emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 210 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 160 miljoner euro till 6 590 (6 429) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 900 (4 886) miljoner euro eller 74,4 (76,0) % av kreditstocken.

Bolänestocken uppgick till 4 948 (4 877) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 031 (4 026) miljoner euro. Aktias nyutlåning till hushåll uppgick till 264 (188) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av mars 4,0 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 12,9 (12,0) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 852 (771) miljoner euro, vilket delvis hänför sig till ett större företagslån. Krediter till bostadssamfund ökade till 806 (738) miljoner euro, vilket utgjorde 12,2 (11,5) % av Aktias totala kreditstock, och hänför sig delvis till att Aktia i början av 2020 köpt krediter till bostadsaktiebolag om 48 miljoner euro från Finlands Hypoteksförening.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.3.2020	31.12.2019	Δ	Andel, %
Hushåll	4 900	4 886	14	74,4 %
Företag	852	771	81	12,9 %
Bostadssamfund	806	738	67	12,2 %
Icke vinstsyftande samfund	29	31	-2	0,4 %
Offentliga samfund	3	4	0	0,0 %
Totalt	6 590	6 429	160	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj om 1 419 (1 326) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 524 (546) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 4 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld minskade till 1 137 (1 260) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden minskade till 753 (869) miljoner euro och den räntebundna försäkringsskulden till 384 (390) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 607 (610) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade med 7 miljoner euro till 8 (15) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 2 miljoner euro. Aktia Bank Abp har i en riktad emission emitterat 744 696 nya aktier som ett led i 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 den konsoliderade Aktia Bank Abp-koncernen.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 10 371 (11 963) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltat 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.

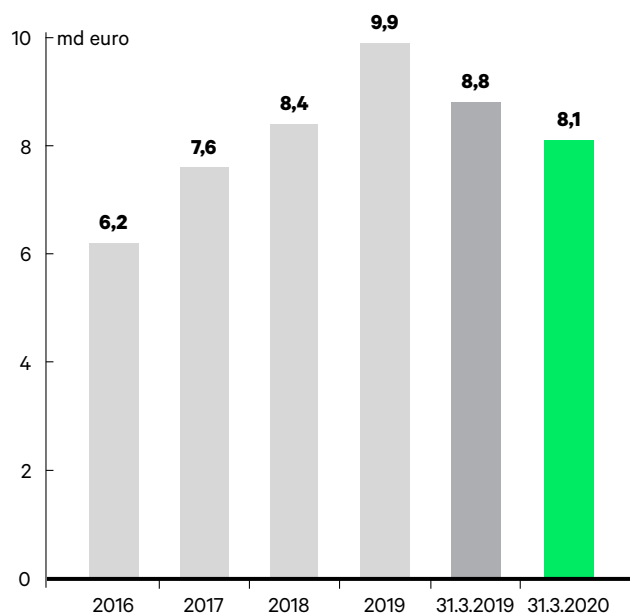
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.3.2020	31.12.2019	Δ %
Kundtillgångar*	8 136	9 853	-17 %
Koncerttillgångar	2 235	2 110	6 %
Totalt	10 371	11 963	-13 %

* Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2016–1Q2020, md euro



Segment- översikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterande 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

Början av året präglades av en hög aktivitet inom privatkundsverksamheten. Låneaktiviteten var på en god nivå vid ingången av året och kreditstockens tillväxt var stabil. En klar minskning i efterfrågan på bostadskrediter kunde dock skönjas vid utbrottet av coronapandemin. Intresset för uppehåll i amorteringen av lån ökade klart mot slutet av kvartalet.

Nu när digitala bostadsaffärer smidigt kan genomföras har även användningen av digitala underskrifter ökat. Aktias digitala tjänsteutbud har i växande grad intresserat alla kundgrupper och tjänsteutbudet av mobilbetalningar utökades att även täcka Android-smartenheter genom lanseringen av Google Pay, Fitbit Pay och Garmin Pay under årets första kvartal. Den redan tidigare lanserade Apple Pay har mottagits väl av kunderna och dess användning har ökat.

Intresset för placeringar och månadssparande var stabilt under kvartalet trots de volatila förhållanden som präglat marknaden i slutet av kvartalet och efterfrågan på Aktias kapitalförvaltningstjänster ökade bland privatkunder.

Företagskunder

Företagskundverksamheten upplevde i början av året en stark tillväxt och en bra aktivitet. I början av året såg marknadssituationen ännu gynnsam ut och företagets investeringsaptit var bättre än förväntat. Även byggbranschen uppvisade fortfarande rikligt med nya påbörjade projekt. Den goda aktiviteten återspeglas i en tillväxt av företagskreditstocken. Aktia inledde tillsammans med Puro Finance Oy ett factoring-samarbete som medför att Aktia kan tillhandahålla sina kunder ett utmärkt alternativ för driftskapitalfinansiering som tillägg till sina egna lösningar.

I mars orsakade coronavirussituationen en snabb förändring på marknaderna och året som inleddes i positiva tecken tog en annan riktning. Den allt dystrare ekonomin kapade snabbt en stor del av omsättningen hos flera företag och förfrågningarna om amorteringsfrihet och driftskapital ökade mångdubbelt jämfört med det normala. I mars riktades huvudfokus på rådgivning till våra kunder och på genomförandet av finansieringsansökningar.

Segmentresultat

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %
Rörelseintäkter	34,3	32,7	5 %
Rörelsekostnader	-25,6	-26,6	-4 %
Rörelseresultat	7,3	5,0	47 %
Jämförbart rörelseresultat	7,3	5,0	47 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 5 % till 34,3 (32,7) miljoner euro.

Räntenettot ökade något från föregående år till 16,9 (16,6) miljoner euro. Den positiva utvecklingen i företagskundernas kreditstock förklarar till en stor del ökningen i räntenettot. Kundmarginalerna för både privat- och företagskunder fortsatte att vara pressade, vilket medförde att marginalnivåerna sjönk från motsvarande period ifjol. Den totala kreditstocken ökade med knappt 3 % till 6 590 (6 429) miljoner euro, varav privatkundernas kreditstock ökade till 4 933 (4 924) miljoner euro och företagskundernas kreditstock till 1 657 (1 505) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 4 % till 16,6 (16,0) miljoner euro, vilket främst förklaras av stark tillväxt i de förvaltade kundtillgångarna fram till mitten av mars.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,7 (0,1) miljoner euro, vilket inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,5 miljoner euro under årets första kvartal.

Periodens jämförbara rörelsekostnader minskade med 4 % till 25,6 (26,6) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till förändringen av servicemodellen i slutet av 2019.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -1,4 (-1,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,9 (-0,1) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre reserveringar avseende friska krediter (stadie 1 och stadie 2) på grund av justeringar av de makroekonomiska antagandena i samband med coronakrisen.

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 tillgångar

(mn euro)	31.3.2020	31.12.2019	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	8 136	9 853	-17 %
varav institutionella tillgångar	5 528	6 821	-19 %

* Exklusive fond i fonder (jämförelseperioden omräknad)

De förvaltade kundtillgångarna minskade under kvartalet på grund av kraftiga och negativa marknadsrörelser till följd av den globala coronapandemin. Kunderna förblev lugna och med tanke på marknadssituationen var mängden coronarelaterad inlösen relativt liten. I den utmanande marknadssituationen lades allt mer fokus på kundkontakter och -service.

Arbetet för att bredda produktutbudet fortsatte under det första kvartalet. Som en del av den strategiska satsningen på kapitalförvaltningens tillväxt lanserade Aktia den första strukturerade produkten för privatkundssegmentet och inledde marknadsföringen av en andra private debt-fond för professionella institutionella investerare. Aktias fastighetsfond fortsatte sin stabila tillväxt under kvartalet.

Aktias starka kompetens inom räntefondförvaltning belönades under det första kvartalet med Morningstars pris som "Bästa räntefondförvaltare" för sjätte gången. Fondernas Morningstar-ratingar fortsatte vara starka, i februari var den genomsnittliga ratingen 3,89. Största delen av räntefonderna uppnådde ratingen 4–5.

Aktias satsning på internationell tillväxt fortsatte. Samarbetspartnern Universal-Investment-Luxembourg S.A. som förvaltar UI-Aktia-fonderna utvidgade under årets första kvartal UI-Aktia-fondernas distributionsverksamhet till Chile och Peru. Det rådande undantagstillståndet och reseförbudet bromsar emellertid upp framskridandet. I slutet av det första kvartalet uppgick UI-Aktia-fondernas fondkapital till 1,4 miljarder euro.

Livförsäkring

Fokus på att utveckla livförsäkringsverksamheten fortsatte och medförde högre aktivitetsnivåer. I början av året lanserades en försäkring med ersättning vid allvarlig sjukdom och arbetslöshet. Med dessa nya skydd, kombinerat med befintliga skydd för dödsfall och arbetsoförmåga, kan Aktia erbjuda skraddarsydda lösningar mot de mest allmänna personrelaterade riskerna. De nya produkterna tillsammans med den förnyade digitala ansökningsprocessen har tagits väl emot bland våra kunder och medarbetare i alla försäljningskanaler.

Förnyandet av sparförsäkringarnas prissättning och breddandet av distributionen för de diskretionärt förvaltade portföljerna inom sparförsäkringar i slutet av fjolåret visade även ökat intresse för vårt erbjudande. Under kvartalets första två månader uppnåddes väldigt goda försäljningsresultat mätt i premieinkomst, främst bland spar- och placeringsprodukter, jämfört med motsvarande period föregående år. Med den ökade oron på placeringsmarknaderna under mars månad såg vi tillfälligt lägre aktivitet.

Efterfrågan på personskydd har ökat stadigt under hela kvartalet jämfört med motsvarande period ifjol och vi ser att personskyddsutbudet utgör en allt viktigare del av den ekonomiska rådgivningen som hjälper våra kunder att skydda sig mot oförväntade ekonomiska risker och tänka långsiktigt.

Segmentresultat

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %
Rörelseintäkter	3,9	16,2	-76 %
Rörelsekostnader	-8,1	-7,8	5 %
Rörelseresultat	-4,2	8,4	-
Jämförbart rörelseresultat	-4,2	8,4	-

Periodens rörelseintäkter minskade med 76 % till 3,9 miljoner euro, vilket främst förklaras av betydande negativa realiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens private equity- och räntefonder om -11,2 (1,2) miljoner euro. Kvartalet inleddes med två bra månader, men påverkades främst under mars månad negativt av inlösen av fonder och en negativ utveckling på placeringsmarknaden.

Provisionsnettot ökade med 13 % till 10,2 miljoner euro och livförsäkringsnettot minskade kraftigt till -6,3 miljoner euro på grund av nedgången i placeringsportföljen. Livförsäkringsverksamhetens premieintäkter ökade med 46 % jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar bland Private Banking-kunder var fortsatt stark och mer än fördubblades jämfört med motsvarande period föregående år. Segmentets rörelsekostnader ökade med 5 % till 8,1 miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökade personalkostnader.

Förvaltade kundtillgångar minskade med 1,7 miljarder euro från årsskiftet till 8,1 (9,9) miljarder euro. Kvartalets nettoförsäljning uppgick till -0,7 miljarder euro och marknadsvärdeförändringen till -1,0 miljarder euro. Största delen av nettoförsäljningen 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)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %
Rörelseintäkter	4,0	6,1	-35 %
Rörelsekostnader	-4,2	-4,0	5 %
Rörelseresultat	-0,3	2,1	-
Jämförbart rörelseresultat	-0,3	2,1	-

Segmentets rörelseintäkter minskade till 4,0 miljoner euro till följd av lägre nettointäkter från finansiella transaktioner. Minskningen kommer främst från realiserad värdeförändring på aktierna i Visa Inc. om -0,5 (0,4) miljoner euro och ECL nedskrivningar för räntebärande värdepapper om -0,6 (0,5) miljoner euro.

Segmentets räntenetto var något lägre än ifjol. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 0,5 (1,3) miljoner euro och ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj till 1,4 (1,6) miljoner euro. Lägre finansieringskostnader från ny långfristig finansiering har delvis kompenserat för minskade intäkter från de stängda ränteskydderna och från likviditetsportföljen. Trots det utmanande ränteläget har en positiv ränteavkastning kunnat bibehållas vid omplaceringar i likviditetsportföljen.

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 uppgick till 0,4 (0,4) miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader var något högre än föregående år.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-3/ 2020	1-3/ 2019	1-3/ 2020	1-3/ 2019	1-3/ 2020	1-3/ 2019	1-3/ 2020	1-3/ 2019	1-3/ 2020	1-3/ 2019
Resultaträkning										
Räntenetto	16,9	16,6	0,0	0,0	2,7	2,9	0,0	-	19,7	19,4
Provisionsnetto	16,6	16,0	10,2	9,0	1,7	1,5	-3,3	-3,4	25,2	23,2
Livförsäkringsnetto	-	-	-6,3	7,1	-	-	1,1	1,2	-5,2	8,3
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,1	0,1	0,1	-0,5	1,7	0,0	0,0	0,3	1,8
Rörelseintäkter totalt	34,3	32,7	3,9	16,2	4,0	6,1	-2,2	-2,3	39,9	52,7
Personalkostnader	-4,6	-4,0	-3,6	-3,4	-8,3	-9,0	-	-	-16,6	-16,4
Övriga rörelsekostnader ¹	-20,9	-22,7	-4,5	-4,3	4,1	5,0	2,3	2,3	-19,1	-19,7
Rörelsekostnader totalt	-25,6	-26,6	-8,1	-7,8	-4,2	-4,0	2,3	2,3	-35,6	-36,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-1,1	-	-	0,0	-	-	-	-1,4	-1,1
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,1	1,7	-0,1	1,7
Rörelseresultat	7,3	5,0	-4,2	8,4	-0,3	2,1	-0,1	1,7	2,8	17,2
Jämförbart rörelseresultat	7,3	5,0	-4,2	8,4	-0,3	2,1	-0,1	1,7	2,8	17,2
Balansräkning	31.3. 2020	31.12. 2019	31.3. 2020	31.12. 2019	31.3. 2020	31.12. 2019	31.3. 2020	31.12. 2019	31.3. 2020	31.12. 2019
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,1	0,1	1 096,9	1 268,9	1 065,8	1 025,5	-	-15,0	2 162,8	2 279,4
Kontanta medel	1,2	1,8	0,0	0,0	402,0	313,5	-	-	403,3	315,4
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	47,8	47,9	343,0	288,6	-	-	390,8	336,5
Lån och övriga fordringar	6 589,7	6 428,9	87,3	60,8	15,3	15,3	-85,2	-58,5	6 607,1	6 446,5
Övriga tillgångar	23,0	22,3	67,2	65,1	261,1	293,7	-70,5	-61,7	280,8	319,3
Tillgångar totalt	6 614,0	6 453,1	1 299,3	1 442,6	2 087,2	1 936,5	-155,7	-135,2	9 844,7	9 697,1
Depositioner	4 407,4	4 185,6	-	-	473,8	530,4	-85,2	-58,5	4 796,0	4 657,5
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	2 836,9	2 637,3	0,3	-14,6	2 837,2	2 622,7
Försäkringsskuld	-	-	1 137,2	1 259,8	-	-	-	-	1 137,2	1 259,8
Övriga skulder	14,4	13,4	26,2	32,3	439,0	511,7	-12,0	-10,3	467,6	547,2
Skulder totalt	4 421,8	4 199,0	1 163,4	1 292,1	3 749,7	3 679,4	-96,8	-83,4	9 238,0	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 15,9 (14,7) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 48,9 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 1,8 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 109,1 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,6 procentenheter. Ökningen av riskvägda förbindelser hänför sig främst till en ökning av företagsexponeringarna.

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

Kapitaltäckning, %	31.3.2020	31.12.2019
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	15,9	14,7
Sammanlagd kapitaltäckning	19,4	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 13,26 % och för primärkapitalrelationen 11,26 % vid periodens slut.

Finansinspektionen har 13.12.2019 fastställt ett nytt pelare 2-krav om 1,25 % för Aktia. Det nya kravet gäller från och med 30.6.2020 och ersätter det nuvarande kravet om 1,75 %. Myndigheterna har sänkt kapitalkraven i Europa för att lindra de negativa effekterna av coronapandemin.

Sammanlagt kapitalkrav

31.3.2020	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Tilläggsbuffertkrav Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	Totalt
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,01	0,00	1,00	9,76
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						13,26

I Finland har Finansinspektionen fattat beslut om att slopa systemriskbuffertkravet för finska kreditinstitut från och med 6.4.2020, vilket kommer att sänka Aktias kapitalkrav med 1 procentenhet.

Bruttosoliditetsgrad	31.3.2020	31.12.2019
Primärkapital	437,0	388,1
Exponeringar totalt	8 816,2	8 474,5
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	4,6

Verket för finansiell stabilitet har under det tredje kvartalet 2019 uppdaterat 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. Det uppdaterade MREL-kravet uppgår till 23,37 % av totala riskvägda poster (RWA), dock minst 8 % av balansomslutningen.

MREL-krav (mn euro)	31.3.2020	31.12.2019
MREL-krav	695,1	670,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	437,0	388,1
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	129,0	160,4
Övriga skulder	456,7	247,9
Totalt	1 022,8	796,4

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

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler 31.3.2020	Med övergångsregler 31.12.2019	Utan övergångsregler 31.3.2020	Utan övergångsregler 31.12.2019
MCR	23,4	24,2	25,0	25,9
SCR	85,2	86,6	95,5	98,3
Tillgängligt kapital	146,3	166,3	103,3	120,2
Solvensgrad, %	171,7	192,1	108,2	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) Dagar	31.3.2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	34,3	26,4	0,3	61,0
varav hushåll	31,6	24,7	0,2	56,5
> 30 ≤ 90	0,0	22,4	1,0	23,4
varav hushåll	0,0	21,3	0,8	22,1
> 90	0,0	0,0	46,5	46,5
varav hushåll	0,0	0,0	38,8	38,8

(mn euro) Dagar	31.12.2019			
	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)

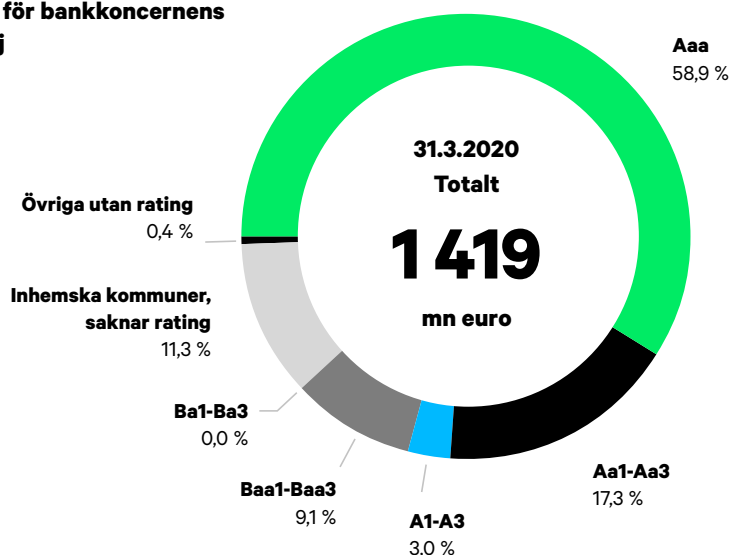
(mn euro)	31.3.2020	31.12.2019
Företag		
PD-klasser A	275,3	199,5
PD-klasser B	720,5	707,7
PD-klasser C	704,9	552,1
Fallerade	31,6	20,7
	1 732,3	1 480,0
Reservering för förluster (ECL)	-15,4	-15,1
Bokfört värde	1 716,9	1 464,9
Hushåll		
PD-klasser A	3 472,1	3 448,6
PD-klasser B	825,3	837,8
PD-klasser C	767,6	781,1
Fallerade	59,8	51,6
	5 124,8	5 119,1
Reservering för förluster (ECL)	-13,4	-13,6
Bokfört värde	5 111,4	5 105,5
Övriga		
PD-klasser A	27,5	26,4
PD-klasser B	336,7	330,6
PD-klasser C	52,9	159,2
Fallerade	0,8	0,9
	417,9	517,1
Reservering för förluster (ECL)	-0,2	-0,5
Bokfört värde	417,7	516,7

Marknadsrisker

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

Ränterisken är den största marknadsrisken. Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i 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 är fortfarande låg och vid utgången av perioden minskade räntenettorisken jämfört med årsskiftet i alla beräknade räntechockscenarier till följd av de stigande marknadsräntorna.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 4,3 (5,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 3,3 (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 1 345 (1 104) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån förutom placeringarna i inhemska företagscertifikat uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)

	31.3.2020	31.12.2019
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	358	271
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	217	195
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	161	208
Covered Bonds	603	430
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	0	0
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	6	0
Total	1 345	1 104

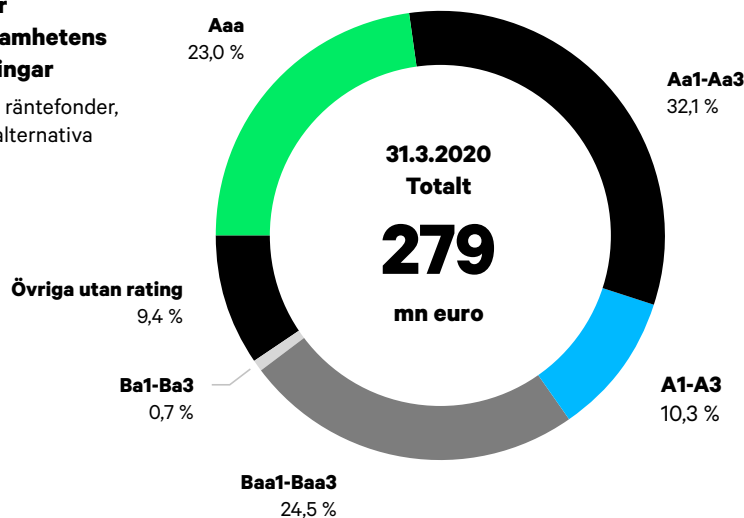
Likviditetsrisken följs bland annat upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under kommande 30 dagar. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. LCR uppgick till 129 (118) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	31.3.2020	31.12.2019
LCR %	129 %	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 522 (546) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 43 (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)	31.3.2020		31.12.2019	
Ränteplaceringar	346,9	66,4 %	387,7	71,0 %
Statsobligationer	112,0	21,4 %	112,8	20,7 %
Masskuldebrev, bank och finans	84,7	16,2 %	114,6	21,0 %
Masskuldebrev, övriga företag	80,2	15,3 %	80,4	14,7 %
Tillväxtmarknader (fonder)	46,3	8,9 %	50,1	9,2 %
High yield (fonder)	20,3	3,9 %	19,5	3,6 %
Trade Finance (fonder)	3,4	0,6 %	10,3	1,9 %
Alternativa investeringar	8,2	1,6 %	6,8	1,2 %
Private Equity etc.	8,2	1,6 %	6,8	1,2 %
Fastigheter	70,6	13,5 %	68,7	12,6 %
Direkt ägda	42,7	8,2 %	42,5	7,8 %
Fastighetsfonder	27,9	5,3 %	26,2	4,8 %
Penningmarknad	30,4	5,8 %	48,0	8,8 %
Kassamedel	66,3	12,7 %	34,9	6,4 %
Totalt	522,3	100,0 %	546,1	100,0 %

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 26,0 (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 garanterad kundränta 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 ansvaren härstammar främst från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -43 (-42) miljoner euro.

Centrala händelser

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.

Ändring av antal aktier i Aktia Bank Abp

Aktia Bank Abp emitterade 13.2.2020 i en riktad emission 744 696 nya aktier som ett led i förvärvet av minoritetsandelen om 24 % i Aktia Kapitalförvaltning Ab. Aktierna emitterades med stöd av bolagsstämmans emissionsbemyndigande 11.4.2019. De nya aktierna registrerades i handelsregistret 14.2.2020 och upptogs till handel på Nasdaq Helsinki Oy från och med 17.2.2020. Efter emissionen uppgick antalet aktier i Aktia till 69 917 133.

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.

Aktia valdes för sjätte gången till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia vann räntefondförvaltkategorin 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 Bank Abp avhöll sig från att tills vidare ge utsikter för 2020

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. På grund av den låga visibiliteten och den höga volatiliteten på marknaden är det även mycket svårt att prognostisera de ekonomiska följderna. Därmed beslöt Aktia 18.3.2020 att tills vidare avhålla sig från att ge utsikter för 2020.

Övrig information

Händelser efter periodens slut

Styrelsen föreslog 2.4.2020 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 om högst 0,63 euro per aktie för räkenskapsåret 2019 med utbetalning vid ett eller flera tillfällen, dock tidigast 1.10.2020. Bemyndigandet skulle gälla fram till den ordinarie bolagsstämman 2021. Styrelsen föreslogs även bemyndigas att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend. Aktia kommer att meddela om besluten separat.

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

Rating

Standard & Poor's bekräftade 18.12.2019 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2 och utsikterna är stabila.

Moody's Investors Service bekräftade 13.9.2019 ratingen för Aktia Banks lång- och kortfristiga depositioner. Senior Unsecured-ratingen uppgick till A1/P-1.

Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) är Aaa. Utsikterna är stabila.

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

Mellanhavanden med närstående

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

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

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av mars till 767 (31.12.2019; 776). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 771 (1.1.-31.3.2019; 778).

Incentivprogram

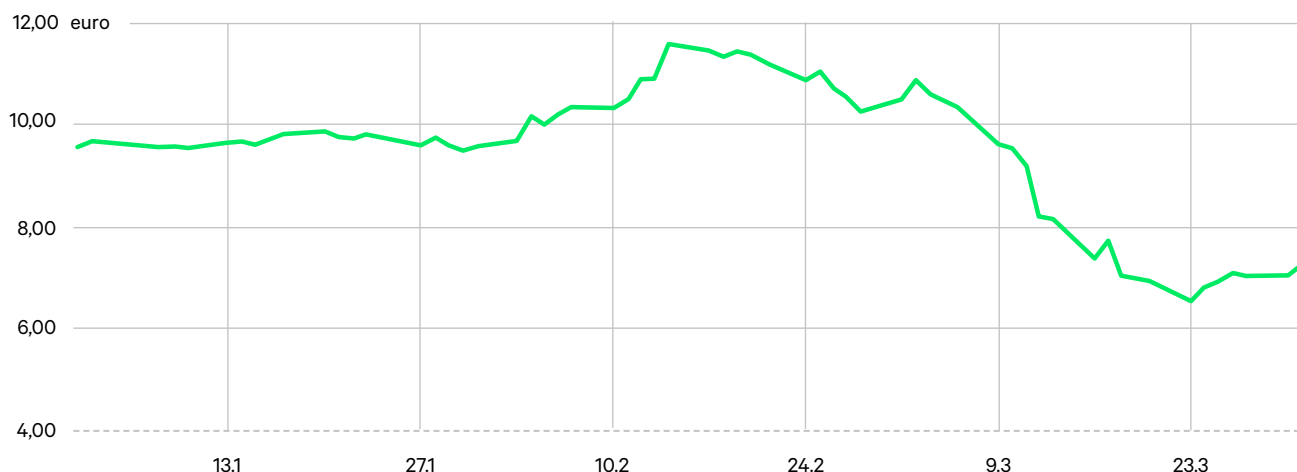
Aktia Bank Abp införde 2018 ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi.

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.

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

Kursutveckling för Aktia-aktien 2.1–31.3.2020



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 basen 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 170 miljoner euro. Vid slutet av mars 2020 uppgick antalet Aktia-aktier till 69 917 133. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 055 (31.3.2019; 36 863). 9,24 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 31.3.2020 till 765 483, vilket motsvarar 1,1 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.3.2020 till 9 865 (31.3.2019; 52 722) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 31.3.2020 uppgick till 504 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 31.3.2020 var 7,21 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,56 euro och som lägst till 6,51 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–mars 2020 var 1 903 312 euro eller 199 326 aktier.

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 (uppdaterade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och 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 vilka hänförs till koncernens intäkter och lönsamhet till följd av marknadssvängningarna.

Osäkerheten på den finansiella marknaden om effekterna av pandemin och dess varaktighet har mot slutet av första kvartalet ökat risken för refinansiering och likviditet, vilket i sin tur hittills huvudsakligen har återspeglats i högre återfinansieringspriser för Aktia.

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 det första kvartalet 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 skulthanteringen i slutet av det första kvartalet.

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)

På grund av den fortsatt låga visibiliteten och höga volatiliteten på marknaden är det fortsättningsvis mycket svårt att prognostisera de ekonomiska följderna. Därmed har Aktia beslutat att tills vidare avhålla sig från att ge utsikter för 2020. Aktias målsättning är att ge en uppdatering av utsikterna i samband med halvårsrapporten som publiceras 4.8.2020.

Aktias likviditets- och kapitalställning är fortsättningsvis stark.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019	4Q2019	3Q2019	2Q2019
Resultat per aktie (EPS), euro	0,03	0,21	-86 %	0,90	0,23	0,16	0,30
Totalresultat per aktie, euro	-0,07	0,25	-	0,85	0,06	0,17	0,38
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*1}	8,68	8,81	-1 %	8,82	8,82	8,76	8,58
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,5	69,0	1 %	69,0	69,0	69,0	69,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	69,9	69,0	1 %	69,1	69,1	69,1	69,1
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	1,4	9,4	-86 %	10,3	10,5	7,4	13,7
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,08	0,59	-86 %	0,65	0,66	0,47	0,85
K/I-tal*	0,89	0,69	29 %	0,65	0,64	0,71	0,58
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	15,9	16,9	-6 %	14,7	14,7	15,6	16,5
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	15,9	16,9	-6 %	14,7	14,7	15,6	16,5
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	19,4	19,4	0 %	18,6	18,6	20,0	18,6
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 746,0	2 305,2	19 %	2 636,9	2 636,9	2 495,4	2 383,5
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	136,2	154,7	-12 %	131,6	131,6	129,4	148,6
Soliditet, % ^{*1}	6,2	6,3	-2 %	6,4	6,4	6,4	6,3
Koncerntillgångar ^{*1}	2 234,9	2 675,9	-16 %	2 109,7	2 109,7	2 208,9	2 188,2
Kundtillgångar ^{*1,3}	8 135,9	8 786,3	-7 %	9 853,1	9 853,1	9 849,4	9 326,5
Inlåning från allmänheten ¹	4 260,1	3 999,4	7 %	4 059,8	4 059,8	4 116,3	4 139,9
Utlåning till allmänheten ¹	6 589,6	6 156,7	7 %	6 429,1	6 429,1	6 273,5	6 246,4
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	35,8	24,6	45 %	118,6	39,5	28,5	26,0
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget)* ²	88,3	78,2	13 %	73,9	73,9	75,5	76,6
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	171,7	200,5	-14 %	192,1	192,1	166,3	188,5
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	146,3	166,1	-12 %	166,3	166,3	153,1	160,9
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)* ¹	1 186,9	1 302,9	-9 %	1 345,0	1 345,0	1 331,7	1 321,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	383,8	396,9	-3 %	390,4	390,4	381,9	387,8
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	753,4	812,8	-7 %	869,4	869,4	844,7	832,1
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	771	778	-1 %	787	773	804	794
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	767	774	-1 %	776	776	767	828
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:							
Jämförbart K/I -tal*	0,89	0,69	29 %	0,66	0,64	0,65	0,69
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,03	0,21	-86 %	0,79	0,23	0,20	0,16
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	1,4	9,4	-86 %	9,1	10,5	9,2	7,2

* 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	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019
Räntenetto	3	19,7	19,4	1 %	77,6
Dividender		0,2	0,0	-	0,5
Provisionsintäkter		27,7	25,8	7 %	107,7
Provisionskostnader		-2,5	-2,6	6 %	-11,3
Provisionsnetto		25,2	23,2	9 %	96,4
Livförsäkringsnetto	4	-5,2	8,3	-	30,0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	-1,0	1,5	-	5,6
Övriga rörelseintäkter		1,0	0,3	230 %	11,4
Rörelseintäkter totalt		39,9	52,7	-24 %	221,4
Personalkostnader		-16,6	-16,4	1 %	-69,0
IT-kostnader		-5,6	-6,8	-18 %	-26,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,6	-4,9	-6 %	-19,5
Övriga rörelsekostnader		-8,9	-8,0	11 %	-29,2
Rörelsekostnader totalt		-35,6	-36,1	-1 %	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-1,4	-1,1	31 %	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat		-0,1	1,7	-	1,7
Rörelseresultat		2,8	17,2	-84 %	74,8
Skatter		-0,7	-3,0	-76 %	-12,9
Periodens vinst		2,1	14,1	-85 %	61,8
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		2,1	14,1	-85 %	61,8
Totalt		2,1	14,1	-85 %	61,8
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,03	0,21	-86 %	0,90
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,03	0,21	-86 %	0,90
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		2,8	17,2	-84 %	74,8
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		-	-	-	3,5
Jämförbart rörelseresultat		2,8	17,2	-84 %	68,2

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019
Periodens vinst	2,1	14,1	-85 %	61,8
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-5,7	3,6	-	2,8
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-1,3	-0,4	-181 %	-5,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-7,0	3,1	-	-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,3
Periodens totalresultat	-4,9	17,3	-	59,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-4,9	17,3	-	59,0
Totalt	-4,9	17,3	-	59,0
Totalresultat per aktie, euro	-0,07	0,25	-	0,85
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,07	0,25	-	0,85
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	-4,9	17,3	-	59,0
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	-	-	-	2,8
Jämförbart totalresultat	-4,9	17,3	-	51,8

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

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

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2020	31.12.2019	Δ %	31.3.2019
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		20,7	19,4	7 %	9,8
Aktier och andelar		139,0	148,1	-6 %	137,7
Placeringar för fondanknutna försäkringar		754,0	871,6	-13 %	813,2
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	913,7	1 039,1	-12 %	960,7
Räntebärande värdepapper		1 249,0	1 240,3	1 %	1 455,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 249,0	1 240,3	1 %	1 455,9
Räntebärande värdepapper	7,8	390,8	336,5	16 %	362,3
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	17,5	17,3	1 %	30,1
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 589,6	6 429,1	2 %	6 156,7
Kontanta medel	8	403,3	315,4	28 %	675,3
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		7 401,1	7 098,3	4 %	7 224,3
Derivatinstrument	6,8	69,5	68,1	2 %	77,5
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,0	0,1	-85 %	0,1
Immateriella tillgångar		61,4	62,8	-2 %	65,9
Nyttjanderättstillgångar		11,0	11,8	-7 %	14,4
Förvaltningsfastigheter		42,5	42,2	1 %	39,8
Övriga materiella tillgångar		2,1	2,1	-3 %	2,9
Materiella och immateriella tillgångar		116,9	118,9	-2 %	123,0
Övriga tillgångar		89,7	128,9	-30 %	69,1
Inkomstskattefordringar		1,2	0,4	187 %	0,0
Latenta skattefordringar		3,6	2,9	25 %	2,0
Skattefordringar		4,8	3,3	45 %	2,1
Tillgångar totalt		9 844,7	9 697,1	2 %	9 912,7
Skulder					
Skulder till centralbanker		400,0	400,0	0 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		135,9	197,6	-31 %	187,2
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 260,1	4 059,8	5 %	3 999,4
Depositioner	8	4 796,0	4 657,5	3 %	4 586,6
Derivatinstrument	6,8	12,1	9,8	23 %	14,2
Emitterade skuldebrev		2 837,2	2 622,7	8 %	3 025,5
Efterställda skulder		196,3	215,4	-9 %	184,5
Övriga skulder till kreditinstitut		33,7	35,1	-4 %	44,2
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	150,0	-33 %	100,0
Övriga finansiella skulder	8	3 167,2	3 023,1	5 %	3 354,3
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		383,8	390,4	-2 %	396,9
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		753,4	869,4	-13 %	812,8
Försäkringsskuld		1 137,2	1 259,8	-10 %	1 209,8
Övriga skulder		76,0	81,1	-6 %	87,0
Avsättningar		0,9	1,0	-8 %	0,6
Inkomstskatteskulder		0,4	4,3	-91 %	0,9
Latenta skatteskulder		48,2	50,5	-5 %	51,7
Skatteskulder		48,6	54,8	-11 %	52,6
Skulder totalt		9 238,0	9 087,1	2 %	9 305,1
Eget kapital					
Bundet eget kapital		177,8	178,1	0 %	183,8
Fritt eget kapital		428,9	431,9	-1 %	423,8
Eget kapital totalt		606,7	610,0	-1 %	607,6
Skulder och eget kapital totalt		9 844,7	9 697,1	2 %	9 912,7

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2020	31.12.2019	Δ %	31.3.2019
Garantiansvar	28,0	28,3	-1 %	31,7
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	7,9	5,5	45 %	4,1
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	35,9	33,7	6 %	35,8
Outnyttjade kreditarrangemang	612,3	592,4	3 %	432,0
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	10,1	14,4	-30 %	26,6
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	622,5	606,9	3 %	458,6
Totalt	658,4	640,6	3 %	494,4

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 13.2.2020	6,7				-6,1	0,6
Avyttring av egna aktier				0,0	0,2	0,2
Periodens vinst					2,1	2,1
Finansiella tillgångar		-7,0				-7,0
Periodens totalresultat		-7,0			2,1	-4,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,4		0,4	0,8
Eget kapital 31.3.2020	169,7	8,1	3,1	110,2	315,6	606,7

Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Avyttring av egna aktier				0,0	0,5	0,5
Periodens vinst					14,1	14,1
Finansiella tillgångar		3,1				3,1
Periodens totalresultat		3,1			14,1	17,3
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,2			-0,2
Eget kapital 31.3.2019	163,0	20,8	1,3	108,9	313,6	607,6

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	2,8	17,2	-84 %	74,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	20,8	0,1	-	6,8
Avvecklad verkligt värde säkring	-	-	-	7,5
Betalda inkomstskatter	-6,7	-4,5	-49 %	-11,9
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	16,9	12,8	32 %	77,1
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-82,2	-224,6	63 %	-405,1
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	176,7	634,1	-72 %	381,1
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	111,4	422,3	-74 %	53,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	-	-	-	9,6
Investering i förvaltningsfastigheter	-1,2	-0,6	-84 %	-7,9
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	-	-	10,8
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-1,6	-2,1	22 %	-7,8
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-2,8	-2,7	-2 %	4,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-19,1	-23,3	18 %	7,5
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-3,0	-2,3	-30 %	-2,3
Avyttring av egna aktier	0,2	0,5	-66 %	0,7
Betalda dividender	-	-	-	-42,1
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-22,0	-25,1	12 %	-36,1
Förändring i likvida medel	86,6	394,5	-78 %	21,7
Likvida medel vid årets början	286,1	264,4	8 %	264,4
Likvida medel vid periodens slut	372,7	658,9	-43 %	286,1
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	1,2	3,8	-67 %	1,8
Finlands Banks checkräkning	357,0	628,9	-43 %	269,4
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14,4	26,2	-45 %	14,8
Totalt	372,7	658,9	-43 %	286,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	0,9	-0,6	-	-0,3
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	11,9	-2,1	-	-4,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	1,4	1,1	31 %	4,5
Förändring i verkligt värde	3,4	-0,6	-	-0,5
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	3,1	3,2	-2 %	12,7
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-0,9
Avvecklad verkligt värde säkring	-0,5	-1,0	45 %	-3,1
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,9	-0,1	-	-5,2
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,2	-0,5	-	0,7
Övriga justeringar	-0,5	0,7	-	3,3
Totalt	20,8	0,1	-	6,8

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)					
Resultaträkning	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019
Räntenetto	19,7	19,3	19,6	19,2	19,4
Dividender	0,2	0,0	0,3	0,2	0,0
Provisionsnetto	25,2	25,8	25,3	24,8	23,2
Livförsäkringsnetto	-5,2	8,3	6,8	6,6	8,3
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1,0	0,9	0,5	0,1	1,5
Övriga rörelseintäkter	1,0	0,9	0,4	9,8	0,3
Rörelseintäkter totalt	39,9	55,2	52,9	60,6	52,7
Personalkostnader	-16,6	-16,9	-18,6	-17,1	-16,4
IT-kostnader	-5,6	-6,8	-6,4	-6,2	-6,8
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,6	-4,9	-4,8	-4,9	-4,9
Övriga rörelsekostnader	-8,9	-6,7	-7,7	-6,8	-8,0
Rörelsekostnader totalt	-35,6	-35,3	-37,5	-35,0	-36,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-0,8	-1,2	-1,4	-1,1
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	0,0	0,0	-	1,7
Rörelseresultat	2,8	19,1	14,3	24,2	17,2
Skatter	-0,7	-3,2	-3,1	-3,6	-3,0
Periodens vinst	2,1	15,9	11,2	20,6	14,1
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	2,1	15,9	11,2	20,6	14,1
Totalt	2,1	15,9	11,2	20,6	14,1
Resultat per aktie (EPS), euro	0,03	0,23	0,16	0,30	0,21
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,03	0,23	0,16	0,30	0,21
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019	
Rörelseresultat	2,8	19,1	14,3	24,2	17,2
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	-	0,1	3,3	0,1	-
Jämförbart rörelseresultat	2,8	19,2	17,6	14,3	17,2

(mn euro)

Totalresultat	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019
Periodens vinst	2,1	15,9	11,2	20,6	14,1
Övrigt totalresultat efter skatt:					
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-5,7	-7,0	0,8	5,5	3,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-1,3	-4,6	-0,3	0,0	-0,4
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-7,0	-11,7	0,5	5,5	3,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-0,3	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-0,3	-	-	-
Periodens totalresultat	-4,9	3,9	11,6	26,1	17,3
Totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-4,9	3,9	11,6	26,1	17,3
Totalt	-4,9	3,9	11,6	26,1	17,3
Totalresultat per aktie, euro	-0,07	0,06	0,17	0,38	0,25
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,07	0,06	0,17	0,38	0,25

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019
Totalresultat	-4,9	3,9	11,6	26,1	17,3
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	-	0,1	2,7	0,1	-
Jämförbart totalresultat	-4,9	4,0	14,3	16,2	17,3

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019
Räntenetto	16,9	16,6	17,4	16,8	16,6
Provisionsnetto	16,6	16,7	16,8	17,1	16,0
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,1	0,1	0,1	0,1
Rörelseintäkter totalt	34,3	33,4	34,2	34,0	32,7
Personalkostnader	-4,6	-4,5	-6,2	-4,6	-4,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-20,9	-20,1	-21,6	-20,5	-22,7
Rörelsekostnader totalt	-25,6	-24,6	-27,8	-25,1	-26,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-0,7	-1,3	-1,4	-1,1
Rörelseresultat	7,3	8,1	5,2	7,5	5,0
Jämförbart rörelseresultat	7,3	8,1	8,4	7,6	5,0

Kapitalförvaltning	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	10,2	10,9	10,3	9,6	9,0
Livförsäkringsnetto	-6,3	7,2	5,7	5,5	7,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1
Rörelseintäkter totalt	3,9	18,3	16,1	15,1	16,2
Personalkostnader	-3,6	-3,8	-3,6	-3,5	-3,4
Övriga rörelsekostnader ¹	-4,5	-4,5	-4,3	-4,5	-4,3
Rörelsekostnader totalt	-8,1	-8,3	-7,9	-8,0	-7,8
Rörelseresultat	-4,2	10,0	8,2	7,1	8,4
Jämförbart rörelseresultat	-4,2	10,0	8,2	7,1	8,4

Koncernfunktioner	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019
Räntenetto	2,7	2,7	2,2	2,4	2,9
Provisionsnetto	1,7	1,5	1,6	1,4	1,5
Övriga rörelseintäkter	-0,5	1,5	1,1	10,0	1,7
Rörelseintäkter totalt	4,0	5,7	4,8	13,8	6,1
Personalkostnader	-8,3	-8,7	-8,8	-9,0	-9,0
Övriga rörelsekostnader ¹	4,1	4,0	4,8	4,8	5,0
Rörelsekostnader totalt	-4,2	-4,7	-4,0	-4,2	-4,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	0,0	0,0	-	-
Rörelseresultat	-0,3	1,0	0,9	9,6	2,1
Jämförbart rörelseresultat	-0,3	1,1	1,0	-0,4	2,1

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 1.1–31.3.2020 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 1.1–31.3.2020 godkändes av styrelsen 5.5.2020.

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 till 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 under det första kvartalet 2020 och innehåller väsentliga bedömningar för att beakta coronakrisens inverkan på de förväntade framtida kreditförlusterna. Bedömningen omfattar flera överväganden, 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. Försäkringsstandardens 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)	31.3.2020		31.12.2019		31.3.2019	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	9 844,7	8 688,7	9 697,1	8 385,8	9 912,7	8 644,1
varav immateriella tillgångar	61,4	60,8	62,8	62,4	65,9	65,6
Skulder totalt	9 238,0	8 159,2	9 087,1	7 864,8	9 305,1	8 119,9
varav efterställda skulder	196,3	196,3	215,4	215,4	184,5	184,5
Aktiekapital	169,7	169,7	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	8,1	5,6	15,1	7,7	20,8	7,4
Bundet eget kapital totalt	177,8	175,4	178,1	170,7	183,8	170,4
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	113,2	113,1	112,8	112,7	110,2	110,2
Balanserade vinstmedel	313,6	231,9	257,3	191,7	299,5	233,9
Periodens vinst	2,1	9,1	61,8	45,7	14,1	9,7
Fritt eget kapital	428,9	354,1	431,9	350,2	423,8	353,8
Aktieägarnas andel av eget kapital	606,7	529,5	610,0	520,9	607,6	524,2
Eget kapital	606,7	529,5	610,0	520,9	607,6	524,2
Skulder och eget kapital totalt	9 844,7	8 688,7	9 697,1	8 385,8	9 912,7	8 644,1
Åtaganden utanför balansräkningen	658,4	648,3	640,6	626,2	495,1	468,5
Eget kapital i bankkoncernen		529,5		520,9		524,2
Dividendreservering		-		-44,0		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-9,6		-		-9,7
Immateriella tillgångar		-60,8		-62,4		-65,6
Debenturer		96,1		102,6		58,0
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-21,3		-20,5		-12,2
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-2,3		-6,7		-6,7
Övrigt inkl. obetald dividend		0,8		0,8		-41,4
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		533,1		490,7		446,6

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning					
	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Kärnprimärkapital före avdrag	520,5	477,1	480,4	479,0	472,9
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-83,6	-89,0	-90,5	-85,7	-84,3
Kärnprimärkapital (CET1)	437,0	388,1	390,0	393,4	388,6
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	437,0	388,1	390,0	393,4	388,6
Supplementärkapital före avdrag	96,1	102,6	110,1	49,2	58,0
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	96,1	102,6	110,1	49,2	58,0
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	533,1	490,7	500,0	442,5	446,6
Totala riskvägda förbindelser	2 746,0	2 636,9	2 495,4	2 383,5	2 305,2
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	591,1	558,7	468,6	1 046,2	1 000,8
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 631,1	1 567,4	1 496,9	791,4	713,4
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	162,4	149,5	176,3	192,2	237,3
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	361,3	361,3	353,6	353,6	353,6
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	219,7	211,0	199,6	190,7	184,4
Överstigande andel (buffert)	313,4	279,8	300,4	251,9	262,2
Kärnprimärkapitalrelation	15,9 %	14,7 %	15,6 %	16,5 %	16,9 %
Primärkapitalrelation	15,9 %	14,7 %	15,6 %	16,5 %	16,9 %
Sammanlagd kapitaltäckning	19,4 %	18,6 %	20,0 %	18,6 %	19,4 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	533,1	490,7	500,0	442,5	446,6
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	214,6	203,6	208,1	214,2	208,9
Golvregel överstigande andel (buffert)	318,5	287,2	291,9	228,4	237,7

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

31.3.2020

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	412,2	375,0	75 %	282,0	22,6
Företag - Övriga företag	783,1	727,9	71 %	517,1	41,4
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 652,5	4 644,4	12 %	553,8	44,3
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	160,4	158,9	50 %	80,2	6,4
Retail - övriga hushåll	168,2	164,3	31 %	51,0	4,1
Retail - övriga små och medelstora företag	31,6	29,9	71 %	21,2	1,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	162,4	13,0
Aktieexponeringar	48,3	48,3	261 %	125,8	10,1
Totala exponeringar enligt internmetod	6 256,2	6 148,8	29 %	1 793,6	143,5
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	592,1	634,0	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	167,4	186,2	0 %	0,5	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	20,0	20,0	0 %	-	-
Kreditinstitut	297,9	218,9	25 %	54,6	4,4
Företag	156,4	94,4	97 %	91,2	7,3
Hushåll	239,5	105,6	72 %	75,7	6,1
Fastighetssäkerhet	667,4	629,3	35 %	219,1	17,5
Oreglerade poster	0,9	0,8	149 %	1,2	0,1
Säkerställda obligationer	834,7	834,7	10 %	83,5	6,7
Övriga poster	90,3	90,3	55 %	49,5	4,0
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 066,7	2 814,3	20 %	576,1	46,1
Totalt riskexponeringsbelopp	9 322,9	8 963,1	26 %	2 369,6	189,6

(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)	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	606,7	610,0	604,9	592,9	607,6
Branschspecifika tillgångar	100,7	107,4	115,1	54,4	63,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-115,1	-159,1	-188,5	-103,3	-123,3
Konglomeratets totala kapitalbas	592,2	558,3	531,5	544,0	547,8
Bankverksamhetens kapitalkrav	349,5	337,6	318,6	280,7	271,3
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	85,2	86,6	92,1	85,4	82,8
Minimibelopp för kapitalbasen	434,8	424,2	410,7	366,1	354,1
Konglomeratets kapitaltäckning	157,5	134,1	120,8	177,9	193,7
Kapitaltäckningsgrad, %	136,2 %	131,6 %	129,4 %	148,6 %	154,7 %

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

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019
In- och utlåning	18,8	17,9	5 %	73,4
Likviditetsportföljen	1,4	1,6	-10 %	6,1
Skyddsåtgärder via räntederivat	0,5	1,3	-59 %	4,0
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-1,1	-1,4	22 %	-5,9
Totalt	19,7	19,4	1 %	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)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019
Premieinkomst	35,6	24,4	46 %	117,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-7,9	6,9	-	32,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,3	0,1	-	0,1
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-10,0	1,6	-	3,1
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-0,9	0,1	-	3,9
Utbetalda försäkringsersättningar	-37,0	-28,6	-30 %	-136,9
Nettoförändring i försäkringsskuld	4,2	5,5	-25 %	16,9
Totalt	-5,2	8,3	-	30,0

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-3/2020	1-3/2019	Δ %	2019
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-0,1	0,0	-	-0,1
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	-0,4	0,7	-	5,1
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-0,5	0,4	-	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	-0,4	0,7	-	0,5
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,4	0,4	-	0,3
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	-0,2	0,0	-	-0,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,2	0,0	-	-0,1
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,1	0,1	28 %	0,2
Totalt	-1,0	1,5	-	5,6

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	31.3.2020	
		Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 077,0	61,6	3,6
Totalt	2 077,0	61,6	3,6
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	220,2	7,8	8,4
Valutarelaterade	21,1	0,1	0,2
Totalt	241,3	7,9	8,5
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 297,2	69,4	11,9
Valutarelaterade	21,1	0,1	0,2
Totalt	2 318,3	69,5	12,1

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	31.12.2019	
		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 31.3.2020				
Räntebärande värdepapper	1 639,8	-	-	1 639,8
Utlåning	6 414,7	139,2	53,2	6 607,1
Åtaganden utanför balansräkningen	655,2	2,7	0,4	658,4
Totalt	8 709,8	141,9	53,6	8 905,3
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	-0,8	0,8	-	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,5	-	0,5	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,1	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,3	0,3	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	0,0	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,2	-0,2	-
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	0,0
Övriga förändringar	1,6	-0,3	0,2	1,4
Nedskrivningar 1-3/2020 i resultaträkningen	0,3	0,3	0,8	1,4
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-0,6	-0,6
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.3.2020 enligt IFRS 9	4,1	4,0	21,9	30,0
varav ECL avsättningar i balansräkningen	0,8	0,1	0,1	0,9

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	0,9	-	-	0,9
Nedskrivningar 1-3/2020 i resultaträkningen	0,9	-	-	0,9
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.3.2020 enligt IFRS 9	1,8	-	-	1,8

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)		31.3.2020		31.12.2019	
Finansiella tillgångar		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		913,7	913,7	1 039,1	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 249,0	1 249,0	1 240,3	1 240,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde		390,8	419,9	336,5	368,0
Lån och övriga fordringar		6 607,1	6 639,4	6 446,5	6 476,3
Kontanta medel		403,3	403,3	315,4	315,4
Derivatinstrument		69,5	69,5	68,1	68,1
Totalt		9 633,4	9 694,9	9 445,9	9 507,2
Finansiella skulder					
Depositioner		4 796,0	4 794,0	4 657,5	4 654,5
Derivatinstrument		12,1	12,1	9,8	9,8
Emitterade skuldebrev		2 837,2	2 832,4	2 622,7	2 645,7
Efterställda skulder		196,3	196,5	215,4	217,0
Övriga skulder till kreditinstitut		33,7	33,9	35,1	35,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	100,3	150,0	150,1
Totalt		7 975,3	7 969,3	7 690,4	7 712,6

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	31.3.2020				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	754,0	-	-	754,0	871,6	-	-	871,6
Räntebärande värdepapper	20,6	-	0,2	20,7	19,2	-	0,2	19,4
Aktier och andelar	102,0	-	36,9	139,0	112,6	-	35,5	148,1
Totalt	876,7	-	37,1	913,7	1 003,4	-	35,7	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 092,5	50,6	106,0	1 249,0	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 092,5	50,6	106,0	1 249,0	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Derivatinstrument, netto	-0,1	57,5	-	57,4	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	-0,1	57,5	-	57,4	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	1 969,1	108,0	143,0	2 220,1	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.

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i 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 i 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	-	3,1	3,1	-	-	-	0,0	3,1	3,1
Försäljningar	-	-2,2	-2,2	-	-	-	0,0	-2,2	-2,2
Förfallet under perioden	-	-	-	-10,0	-	-10,0	-10,0	-	-10,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	0,5	0,5	-	-	-	-	0,5	0,5
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.3.2020	0,2	36,9	37,1	106,0	-	106,0	106,1	36,9	143,0

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)	31.3.2020 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	36,9	7,4	-7,4	35,5	7,1	-7,1
Totalt	37,1	7,4	-7,4	35,7	7,1	-7,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	106,0	3,2	-3,2	116,0	3,5	-3,5
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	106,0	3,2	-3,2	116,0	3,5	-3,5
Totalt	143,0	10,6	-10,6	151,7	10,6	-10,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.3.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	69,5	-	68,1	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	69,5	-	68,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	3,0	-	0,0	-
Erhållna säkerheter	66,4	-	69,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	69,4	-	69,5	-
Nettobelopp	0,0	-	-1,3	-

Skulder	31.3.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	12,1	-	9,8	52,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	12,1	-	9,8	52,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	3,0	-	0,0	52,7
Givna säkerheter	3,0	-	2,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	6,0	-	2,5	52,7
Nettobelopp	6,1	-	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)	31.3.2020	31.12.2019	31.3.2019
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 260,1	4 059,8	3 999,4
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	69,5	75,3	59,2
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	197,0	247,0	100,0
Totalt	266,5	322,3	159,2
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	66,4	69,5	78,4
Återköpsavtal - banker	-	52,8	49,6
Totalt	66,4	122,3	128,0
Kortfristiga skulder totalt	332,9	444,6	287,2
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 123,7	913,1	854,9
Övriga kreditinstitut	20,7	22,1	26,2
Efterställda skulder	196,3	215,4	184,5
Totalt	1 340,6	1 150,6	1 065,7
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	413,0	413,0	418,0
Emitterade Covered Bonds	1 616,6	1 612,6	2 170,6
Totalt	2 029,6	2 025,6	2 588,6
Långfristiga skulder totalt	3 370,2	3 176,2	3 654,3
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 963,2	7 680,6	7 940,8
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 137,2	1 259,8	1 209,8
Övriga icke räntebärande skulder totalt	137,7	146,8	154,5
Skulder totalt	9 238,0	9 087,1	9 305,1

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)	31.3.2020	31.12.2019	31.3.2019
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	414,0	473,1	479,8
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 178,3	2 031,8	2 487,3
Totalt	2 592,3	2 504,9	2 967,1
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	18,8	16,8	78,1
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	3,0	2,5	3,9
Totalt	21,8	19,3	81,9
Ställda säkerheter totalt	2 614,1	2 524,2	3 049,0
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	413,0	465,8	467,6
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 616,2	1 612,6	2 170,6
Derivat	3,0	2,5	3,9
Totalt	2 032,2	2 080,9	2 642,1

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2020 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 5 (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)	31.3.2020	31.12.2019	31.3.2019
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	66,4	69,5	78,4
Totalt	66,4	69,5	78,4

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

Helsingfors 5.5.2020

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1–31.3.2020

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2020, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den tremånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om

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

Slutsats

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

Helsingfors den 5 maj 2020

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

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

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 5 maj 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-q1-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Halvårsrapport 1–6/2020	4.8.2020
Delårsrapport 1–9/2020	3.11.2020

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