

Fondstocken på rekordnivå, fortsatt stark tillväxt i provisionsnettot

VD Martin Backman

”En fortsatt stark försäljning inom fond- och kapitalförvaltning bidrog till ett 10 % högre provisionsnetto i tredje kvartalet jämfört med fjolåret och uppgick till 22,0 (20,0) mn euro. Räntenettot om 16,9 (15,8) mn euro från in- och utlåning gynnades av en stor efterfrågan. Avkastningen från likviditetsportföljen och ränteskydden minskade och uppgick till 7,0 (9,8) mn euro, vilket ledde till att det totala räntenettot minskade till 21,5 (23,9) mn euro. Frånsett jämförelsestörande poster om 7,7 (1,0) mn euro, uppgick rörelseresultatet för tredje kvartalet till 15,7 (16,8) mn euro.”

Juli - september 2017:

- De totala rörelseintäkterna uppgick till 50,3 (50,9) mn euro med en fortsatt stark ökning i provisionsnetto till 22,0 (20,0) mn euro.
- Räntenettot från in- och utlåning uppgick till 16,9 (15,8) mn euro. Ränteriskerna och likviditetsportföljen hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Likviditetsportföljens lägre avkastning under juli-september om 2,4 mn euro och ränteskyddens minskning om 0,4 mn euro belastade räntenettot.
- De totala rörelsekostnaderna ökade med 20 % till 41,7 (34,6) mn euro. Kostnadsökningen hänförs till personalrelaterade omstrukturingskostnader om 6,0 mn euro samt till 1,3 mn euro omstrukturingskostnader inom övriga kostnader. Rörelsekostnaderna exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 34,4 (34,6) mn euro.
- **Utsikterna för 2017 (preciserade):** Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli 9-12 miljoner euro (tidigare: 10-15 miljoner euro) lägre än 2016 då omstruktureringen belastar rörelseresultatet för 2017 och inga större engångsintäkter förväntas. **Det jämförbara rörelseresultatet förväntas vara på ungefär samma nivå** (tidigare: samma nivå) **som det jämförbara rörelseresultatet 2016.**

Nyckeltal

(mn euro)	3Q2017	3Q2016	Δ %	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2Q2017	3Q/ 2Q	1Q2017	2016
Räntenetto	21,5	23,9	-10 %	67,8	72,6	-7 %	22,9	-6 %	23,4	95,6
Provisionsnetto	22,0	20,0	10 %	67,7	59,6	14 %	24,6	-11 %	21,1	79,7
Rörelseintäkter totalt	50,3	50,9	-1 %	157,6	160,7	-2 %	54,2	-7 %	53,1	211,3
Rörelsekostnader totalt	-41,7	-34,6	20 %	-118,7	-108,0	10 %	-39,7	5 %	-37,3	-148,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	-0,5	-95 %	-0,1	-0,7	-80 %	-0,1	-57 %	-0,1	-2,2
Rörelseresultat	8,0	15,8	-49 %	38,9	52,9	-26 %	14,4	-44 %	16,4	61,5
Jämförbart rörelseresultat¹	15,7	16,8	-7 %	48,5	49,0	-1 %	16,9	-7 %	15,9	57,5
Kostnads/intäktstal	0,83	0,68	22 %	0,75	0,67	12 %	0,73	14 %	0,70	0,70
Resultat per aktie (EPS), euro	0,10	0,19	-50 %	0,47	0,64	-27 %	0,17	-42 %	0,20	0,74
Eget kapital per aktie (NAV) ² , euro	8,92	9,35	-5 %	8,92	9,35	-5 %	8,84	1 %	9,34	9,24
Avkastning på eget kapital (ROE), %	4,4	8,4	-47 %	6,9	9,2	-25 %	7,4	-41 %	8,7	8,0
Kärnprimärkapitalrelation ² , %	17,3	19,2	-10 %	17,3	19,2	-10 %	18,0	-4 %	18,2	19,5
Kapitaltäckningsgrad ² , %	22,9	25,5	-10 %	22,9	25,5	-10 %	24,3	-6 %	24,8	26,3

¹ Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 20

² Vid periodens slut

Innehåll

VD har ordet	3
Centrala händelser	4
Verksamheten 1.1-30.9.2017	6
Nyckeltal	20
Koncernens resultaträkning	21
Koncernens totalresultat	22
Koncernens balansräkning	23
Förändring av koncernens eget kapital	24
Koncernens kassaflödesanalys	25
Koncernens utveckling per kvartal	26
Noter till delårsrapporten	27
Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskaps- perioden 1.1-30.9.2017	41

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2017	15.2.2018
Bolagsstämma 2018	10.4.2018
Delårsrapport 1-3/2018	8.5.2018
Halvårsrapport 1-6/2018	7.8.2018
Delårsrapport 1-9/2018	31.10.2018

VD har ordet

3Q2017

Den finländska ekonomin var fortsatt stark under sommaren och konsumentförtroendet förblev på en hög nivå. Detta syntes i en ökad efterfrågan på fond- och övriga sparprodukter, men även som ökad aktivitet inom bostadshandeln vilket resulterat i en större efterfrågan på bostadslån.

Aktia genomgår en stor transformation för att vara konkurrenskraftig även i en mer digital framtid. Därför genomfördes samarbetsförhandlingar, som avslutades i slutet av september och ledde till en personalminskning om ca 100 personer. Samtidigt ändrades arbetsuppgifter och ansvarsområden och de 160 nya befattningarna kunde till en stor del fyllas med Aktias tidigare personal. Antalet kontor minskar och vi grundar istället 10 regionala kompetenscenter som är avsedda att fokusera på avancerad kundrådgivning och proaktivt säljarbete. Kompetenscentren stöder de övriga kontoren.

Aktias rörelseresultat för juli–september uppgick till 8,0 miljoner euro och belastades av jämförelsestörande poster om ca 7,7 miljoner euro från den påbörjade transformationen av Aktia. Det jämförbara rörelseresultatet var stabilt och uppgick till 15,7 miljoner euro.

Försäljningen har fortsatt att utvecklas starkt, särskilt inom kapitalförvaltning och fonder. Fondförsäljningen har flerfaldigats och det förvaltade kapitalet i Aktias fonder nådde igen en ny rekordnivå på över 4,8 miljarder euro. Provisionsintäkterna från fonder och kapitalförvaltning utvecklades särskilt väl och steg med 25 % till 13,8 miljoner euro. Därmed ökade provisionsnettot med 10 % till 22,0 miljoner euro och genererar nu mer intäkter än räntenettot.

Totala räntenettot under perioden minskade med 10 % till 21,5 miljoner euro. Räntenettot från traditionell in- och utlåning förbättrades med 7 % till 16,9 (15,8) miljoner euro. Ränteriskerna och likviditetsportföljen hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Deras andel i räntenettot minskade till 7,0 (9,8) miljoner euro.

De totala kostnaderna ökade på grund av transformationsåtgärderna med 20 % till 41,7 miljoner euro. Av dessa uppgick de personalrelaterade omstrukturingskostnaderna till sammanlagt 6,0 miljoner euro och övriga jämförelsestörande poster till 1,7 miljoner euro. Slutförandet av basbanksimplementeringen ökade IT-kostnaderna med 5 % till 6,7 miljoner euro.

Efter periodens slut

Aktias styrelse godkände i oktober vår nya strategi och de nya finansiella målsättningarna fram till 2022. Det centrala i den nya strategin är att vi vill kunna erbjuda den bästa kundupplevelsen inom förmögenhetsförvaltning och finansiering. Kunderna har individuella behov som vi vill möta genom en kombination av förstklassig personlig service, digitala tjänster och ett unikt och smidigt tjänsteutbud. Vår målsättning är att främja en långsiktig ökning av våra kunders förmögenhet på ett enkelt och ansvarsfullt sätt.

Vår nya basbank utgör en kostnadseffektiv utgångspunkt för en fortsatt digital utveckling. Vi ersätter ett flertal tidigare manuella processer med digitala operativa processer, vilket frigör resurser till direkt kundbetjäning och försäljning. Målet är också att genomföra en digital transformation av Aktia till ett helt ekosystem som tillhandahåller digitala tjänster.

Helsingfors 8.11.2017

Martin Backman
verkställande direktör

Centrala händelser

Aktia Banks nya strategi och finansiella målsättningar – fokus på förmögenhetsförvaltning och finansiering

Aktia Banks styrelse godkände den förnyade strategin och de nya finansiella målsättningarna fram till 2022 vid sitt möte 17.10.2017. Den nya strategin baserar sig på att långsiktigt öka och trygga kundernas förmögenhet på ett enkelt och ansvarsfullt sätt, där fokus läggs på kundupplevelsen inom förmögenhetsförvaltning och finansiering.

Aktia Banks mål är att för sina kundsegment bestående av privatpersoner, företag och institutioner vidareutveckla sin servicemodell och tillhandahålla interaktiva helhetslösningar, som kombinerar både personlig betjäning och användarvänliga digitala gränssnitt.

Aktias Banks nya strategi vilar på tre hörnstenar:

- Öka och trygga kundernas förmögenhet: Vi erbjuder våra kunder skräddarsydda placerings- och finansieringslösningar på ett enkelt och ansvarsfullt sätt.
- Utveckla vår servicemodell: Vi stärker vår specialistorganisation och erbjuder våra kunder avancerade tjänster och individuella lösningar.
- Utnyttja digitalisering: Vi satsar på smidiga digitala koncept och användargränssnitt som tillhandahåller vårt tjänsteutbud.

Finansiella målsättningar 2022 och dividendpolitik

Aktia Banks finansiella målsättningar fram till 2022:

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro
- Förbättra den jämförbara kostnads-/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 %
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5–3 %-enheter över myndighetskravet

Aktia Banks dividendpolitik:

- Dividendutbetalning 60–80 % av räkenskapsperiodens vinst

De tidigare finansiella målsättningarna fram till 2018:

- Förbättra kostnads/intäktskvoten (K/I - talet) med minst 10 % (2016; 0,70)
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till minst 9 % (2016; 8,0 %)
- Bibehålla en kärnprimärkapitalrelation (CET 1) om minst 15 % (2016; 19,5 %)
- Dividendutbetalning minst 50 % av den årliga vinsten (2016; 81 %)

Aktia Bank slutförde förenkling av bolagets förvaltningsstruktur

Aktia Bank Abp:s extra bolagsstämma 21.9.2017 fattade, som ett led i förenklingen av Aktiakoncernens förvaltningsstruktur och i enlighet med styrelsens förslag, beslut om ändring av bankens bolagsordning så att förvaltningsrådet avskaffas. Uppgiften att utse bankens styrelse övergår därmed från förvaltningsrådet till bolagsstämman. För beredningen av val och arvodering av styrelsen svarar en nomineringskommitté bestående av representanter för de fem största aktieägarna. Bolagsstämman fastställde en arbetsordning för nomineringskommittén.

Den ändrade bolagsordningen registrerades i handelsregistret 22.9.2017.

Samarbetsförhandlingar

Samarbetsförhandlingarna med personalen i Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab, som inleddes 4.9.2017, avslutades 22.9.2017. Efter samarbetsförhandlingarna öppnades ca 160 nya befattningar i banken och ca 260 tidigare nuvarande befattningar upphörde.

Aktias nya basbank har tagits i bruk

Den fullskaliga ibruktagningen av Aktias nya basbankssystem slutfördes under första veckan i juli. Förnyelsen för att ersätta de tidigare basbankssystemen med moderna och kostnadseffektiva lösningar, som framöver kommer att möjliggöra en snabbare utveckling av Aktias digitala tjänster, inleddes i slutet av 2013.

Totalkostnaden för basbanksprojektet, inklusive migrationskostnader, uppgick till 65 miljoner euro och de sammanlagda aktiverade investeringskostnaderna för projektet var 62 miljoner euro. Den stegvisa ibruktagningen har dock medfört högre löpande IT kostnader för 2017. Kostnadsinbesparingarna som det nya basbankssystemet medför kommer att realiseras stegvis under slutet av året.

Aktia Bank förnyade ledningsgruppen

Ändringarna i ledningsgruppen, som trätt ikraft under 2017, presenteras i delårsrapportens avsnitt Styrelse och ledningsgrupp.

Aktia Hypoteksbank Abp fusionerade med Aktia Bank Abp

Aktia Hypoteksbank Abp, ett helägt dotterbolag till Aktia Bank Abp, fusionerades 28.2.2017 med Aktia Bank Abp i enlighet med tidigare kommunikation (börsmeddelande 8.10.2015).

Aktias räntefondförvaltning på topplats i Finland igen

Aktia Kapitalförvaltning har i flera år fått erkännande för god förmögenhetsförvaltning. I år kom Aktia på tredje plats i SFR:s kundundersökning bland institutionella investerare 2017 och erhöll pris som en av de bästa kapitalförvaltarna i Finland.

SFR:s motsvarande undersökning i fjol gav Aktia en andra plats. I år har Aktia dessutom fått det uppskattade Lipperpriset som bästa nordiska kapitalförvaltare i kategorin "Overall Group Award, Small Company" (Thomson Reuters Lipper Fund Awards 2017) samt tredje plats i TNS Sifo Prosperas "External Asset Management Finland 2017". Därtill har Aktia nått framgång i Morningstars jämförelser som bästa räntefondförvaltare i Finland.

SFR dvs. Scandinavian Financial Research är ett oberoende finskt analysföretag som har specialiserat sig på institutionell kapitalförvaltning. Analyserna grundar sig på individuella intervjuer med de hundra största investerarna och SFR är mycket väl kända i branschen.

Verksamheten 1.1-30.9.2017

Verksamhetsomgivning

Trots centralbankernas massiva stödåtgärder har inflationen hållits på en låg nivå. Därmed har trycket på en räntestegring inom Europa varit lågt. Någon fortsatt räntestegring väntas inte heller i USA. Den Europeiska centralbanken förväntas höja sina styrräntor tidigast 2019 och stödåtgärderna fortsätter längre än man tidigare räknat med. Den måttliga stegring som tidigare syntes inom de längre räntorna har mattats av eller avstannat. Den exceptionellt låga räntenivån kommer att förbli en utmaning för hela banksektorn i flera år.

Enligt Statistikcentralen uppgick inflationen i september till 0,8 (0,4) %. I juli uppgick inflationen till 0,5 (0,5) % och i augusti till 0,7 (0,4) %. Konsumentpriserna på bl.a. cigaretter, fordonsskatt och el steg jämfört med året innan medan lägre räntor på bostadslån samt lägre priser på mobiltelefoner, penningspel och begagnade bilar dämpade stegringen av prisnivån.

Indexet för konsumenternas förtroende för ekonomin var fortsatt stark och uppgick i september till 23,7 (14,4). Siffrorna för juli-augusti uppgick till 22,8 (15,7) respektive 23,5 (13,1). Långtidsmedelvärdet låg på 12,1. (*Statistikcentralen*)

Enligt Statistikcentralen steg bostadspriserna i hela landet med 1,0 % jämfört med motsvarande period året innan. I huvudstadsregionen steg priserna med 2,6 %, medan de i det övriga Finland sjönk med 0,4 %.

Arbetslösheten uppgick i september 2017 till 8,0 (7,7) % vilket motsvarade ca 214 000 arbetslösa det vill säga ca 10 000 fler än året innan. Antal sysselsatta var ungefär lika många som i fjol i september. Under årets tredje kvartal uppgick arbetslösheten till 7,7 % vilket var 0,1 %-enheter mer än under motsvarande period året innan. (*Statistikcentralen*)

OMX Helsinki 25-indexet steg med ca 7 % under januari-september 2017, medan den nordiska banksektorns index steg med ca 12 %. Aktias A-aktie sjönk under samma period med ca 7 %.

NYCKELTAL

Förändring från året innan	2018E*	2017E*	2016
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,5	3,5	3,2
Euroområdet	2,0	2,0	1,8
Finland	2,0	2,8	1,9
Konsumentprisinflation, %			
Euroområdet	1,3	1,4	0,2
Finland	1,2	1,0	0,4
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostädernas realpriser i Finland ¹	1,0	0,6	0,5
Arbetslöshet i Finland ¹	8,3	8,6	8,8
Räntor², %			
Europeiska centralbankens styrränta	0,00	0,00	0,00
10 års ränta, Finland	0,90	0,70	0,40
Euribor 12 månader	-0,05	-0,17	-0,05
Euribor 3 månader	-0,10	-0,30	-0,30

*prognos av Aktias chefsekonom 24.10.2017

¹ årsgenomsnitt

² situationen vid årets slut

Rating

Standard & Poor's bekräftade 13.6.2017 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 9.1.2017 sin syn på Aktias kreditvärdighet och den är; långfristig upplåning A3, kortfristig P-2 och finansiell styrka C-. Utsikterna är positiva. Bankens Baseline Credit Assessment (BCA) är baa2.

Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (covered bonds) är Aaa.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered bonds
Moody's Investors Service	A3	P-2	positiva	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	-

Resultatet 7-9/2017

Koncernens rörelseresultat uppgick till 8,0 (15,8) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 6,5 (12,9) miljoner euro. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 15,7 (16,8) miljoner euro.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

(mn euro)	7-9/2017	7-9/2016
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	0,2	-
Intäkter från försäljning av Visa Europe	-	-
Avveckling av Hypoteksbanken	-	-1,0
Omstruktureringskostnader	-7,8	-
Totalt	-7,7	-1,0

Intäkter

Koncernen rörelseintäkter uppgick till 50,3 (50,9) miljoner euro. Rörelseintäkter exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 50,1 (51,9) miljoner euro.

Räntenettot minskade med 10 % och uppgick till 21,5 (23,9) miljoner euro. Räntenettot från in- och utlåning förbättrades med 7 % till 16,9 (15,8) miljoner euro. Ränteriskerna och likviditetsportföljen hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Deras andel i räntenettot minskade till 7,0 (9,8) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 10 % och uppgick till 22,0 (20,0) miljoner euro. Den största ökningen kommer från provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling, som ökade med 25 % till 13,8 (11,1) miljoner euro. Provisionsintäkter från utlåning uppgick till 2,5 (2,6) miljoner euro.

Livförsäkringsnetto ökade med 11 % och uppgick till 6,4 (5,8) miljoner euro. Ökningen kommer från ett högre försäkringstekniskt resultat.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,1 (-0,3) miljoner euro, vilket inkluderar en utdelning från Finlands Kreditandelslag om 0,2 miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar engångskostnader i anslutning till avvecklingen av Hypoteksbanken om 1,0 miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (1,5) miljoner euro.

Kostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade med 20 % och uppgick till 41,7 (34,6) miljoner euro. Av detta utgjorde personalkostnader 22,1 (16,3) miljoner euro. Personalkostnaderna belastades av omstruktureringskostnader om 6,0 miljoner euro. IT-kostnaderna ökade med 5 % och uppgick till 6,7 (6,4) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader uppgick till 9,8 (9,9) miljoner euro och inkluderar

omstruktureringskostnader om 1,3 miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 34,4 (34,6) miljoner euro.

Perioden inkluderar nedskrivning av materiella tillgångar om 0,5 miljoner euro, vilket hänför sig till omstruktureringskostnader.

Resultatet 1-9/2017

Koncernens rörelseresultat uppgick till 38,9 (52,9) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 31,1 (42,8) miljoner euro. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 48,5 (49,0) miljoner euro.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	1,3	-
Intäkter från försäljning av Visa Europe	-	5,9
Avveckling av Hypoteksbanken	-	-1,6
Omstruktureringskostnader	-11,0	-0,4
Totalt	-9,7	3,8

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade med 2 % till 157,6 (160,7) miljoner euro. Rörelseintäkter exklusive jämförelsestörande poster var oförändrade och uppgick till 156,3 (156,4) miljoner euro.

Fortsatt låga marknadsräntor och lägre avkastning från bankens likviditetsportfölj ledde till att det totala räntenettot minskade med 7 % till 67,8 (72,6) miljoner euro. Räntenettot från in- och utlåning förbättrades med 13 % och uppgick till 51,8 (45,9) miljoner euro. Ränteriskerna och likviditetsportföljen hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Deras andel i räntenettot minskade till 22,6 (26,8) miljoner euro. Räntenettot från bland annat övrig treasuryverksamhet uppgick till -6,7 (0,0) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 14 % och uppgick till 67,7 (59,6) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 23 % till 39,7 (32,2) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner uppgick till 15,3 (15,2) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fastighetsförmedlingen ökade med 13 % och uppgick till 5,9 (5,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade med 4 % och uppgick till 19,2 (18,5) miljoner euro. Placeringsnettot var lägre än föregående år, medan det försäkringstekniska resultatet ökade med 1,7 miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 1,5 (7,7) miljoner euro, vilket inkluderar utdelning från Finlands Kreditandelslag om 1,3 miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar

en engångsintäkt om 5,9 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe. Nettoresultat från säkringsredovisning uppgick till -0,2 (-0,9) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar kostnader om 1,6 miljoner euro i anslutning till avvecklingen av Hypoteksbanken. Jämförbart resultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,2 (3,4) miljoner euro, varav fjolåret inkluderar försäljningsvinster från likviditetsportföljen om 2,7 miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,1 (2,2) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 10 % och uppgick till 118,7 (108,0) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 108,3 (107,5) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 16 % och uppgick till 61,1 (52,6) miljoner euro. Ökningen kommer från omstruktureringskostnader om 9,0 (0,4) miljoner euro. IT-kostnaderna ökade med 11 % till 22,4 (20,2) miljoner euro på grund av högre driftskostnader. Övriga rörelsekostnader uppgick till 28,6 (28,9) miljoner euro och inkluderar omstruktureringskostnader om 1,4 (-) miljoner euro.

Perioden inkluderar nedskrivning av materiella tillgångar om 0,5 miljoner euro, vilket hänför sig till omstruktureringskostnader i tredje kvartalet.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 6,5 (6,3) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,1 (-0,7) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av september till 9 515 (9 486) miljoner euro.

Likviditet

Aktia Banks likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 1 935 (1 794) miljoner euro. Likviditetsportföljen var belånad genom repo-affärer om sammanlagt 100 (146) miljoner euro.

Bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarade i slutet av september ungefär 33 månaders estimerade utgående kassaflöden av finansiering från partimarknaden.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 116 (209) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016
LCR %	116 %	209 %	196 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund uppgick till 4 134 (4 164) miljoner euro motsvarande en depositionsmarknadsandel om 3,6 (3,7) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 2 454 (2 477) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 673 (1 685) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank. Som säkerhet för CB-emissioner har reserverats lån till ett värde om 2 255 (2 103) miljoner euro i slutet av september.

Aktia Bank emitterade under perioden nya debenturlån om sammanlagt 18 miljoner euro. Inga nya debenturlån har emitterats efter utgången av april månad.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av september till 5 826 (5 717) miljoner euro, vilket innebar en ökning om 109 miljoner euro. Aktias egen kreditstock ökade med 327 miljoner euro (6 %) och uppgick till 5 826 (5 499) miljoner euro. Den av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade kreditstocken har vid utgången av maj 2017 överförs till förmedlarbankerna.

Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 716 (4 790) miljoner euro eller 80,9 (83,8) % av kreditstocken.

Bolänestocken uppgick till 4 494 (4 482) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 967 (4 077) miljoner euro. Aktias nyutlåning till privathushåll ökade och uppgick till 620 (1.1-30.9.2016; 594) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av september 4,2 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 10,4 (9,5) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 605 (543) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 36 % och uppgick till 463 (340) miljoner euro, vilket utgjorde 7,9 (5,9) % av Aktias totala kreditstock. Övrig ökning i kreditgivning till företag är främst relaterad till några större finansieringsarrangemang riktade till inhemska företag.

KREDITSTOCKENS SEKTORFÖRDELNING

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	Δ	Andel, %
Hushåll	4 716	4 790	-74	80,9 %
Företag	605	543	62	10,4 %
Bostadssamfund	463	340	123	7,9 %
Icke vinstsyftande samfund	38	40	-2	0,7 %
Offentliga samfund	4	5	-1	0,1 %
Totalt	5 826	5 717	109	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om totalt 1 935 (1 794) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om totalt 579 (600) miljoner euro samt bankkoncernens fastighets- och aktieinnehav om totalt 11 (9) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 205 (1 162) miljoner euro, varav 784 (719) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 422 (443) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 594 (613) miljoner euro. Fonden för verkligt värde har under perioden minskat med 11 miljoner euro till 56 (67) miljoner euro.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier, ökade med 127 miljoner euro och uppgick till 654 (528) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 12 037 (10 769) miljoner euro.

Kundtillgångarna innefattar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltat kapital i de dotterbolag som ingår i segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkring samt Aktia Banks privatbanksverksamhet. I nedanstående tabell presenterade tillgångar återspeglar nettovolymerna så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

Koncernertillgångarna innefattar den av treasuryfunktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

FÖRVALTADE TILLGÅNGAR

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	Δ %
Kundtillgångar	9 446	8 063	17 %
Koncernertillgångar	2 591	2 706	-4 %
Totalt	12 037	10 769	12 %

Kapitaltäckning och solvens

Aktia Bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 17,3 (19,5) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter minskade under perioden med 7,4 miljoner euro vilket påverkade kärnprimärkapitalrelationen med -0,3 procentenheter. Förändringen hänför sig främst till en ökning av immateriella tillgångar samt minskningen av fonden för verkligt värde. Riskvägda förbindelser ökade totalt med 207,9 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,8 procentenheter. Under perioden har riskvägda förbindelser ökat som en följd av tillväxt i företagskreditgivning.

Aktia Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Totalt omfattas 54 (56) % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden. Arbetet för införandet av interna modeller för företags- och kreditinstitutsexponering fortsätter.

Kapitaltäckning, %	30.9.2017 IRB	31.12.2016 IRB	30.9.2016 IRB
Bankkoncernen			
Kärnprimärkapitalrelation	17,3	19,5	19,2
Primärkapitalrelation	17,3	19,5	19,2
Sammanlagd kapitaltäckning	22,9	26,3	25,5
Aktia Bank			
Kärnprimärkapitalrelation	17,1	16,1	15,6
Primärkapitalrelation	17,1	16,1	15,6
Sammanlagd kapitaltäckning	22,6	21,7	20,8
Aktia Hypoteksbank			
Kärnprimärkapitalrelation	-	193,9	141,5
Primärkapitalrelation	-	193,9	141,5
Sammanlagd kapitaltäckning	-	193,9	141,5

Kapitalkravet för bankverksamheten höjdes i början av 2015, då man i Finland tog i bruk ett fast kapitalkonserveringsbuffertkrav och ett rörligt kontryckiskt buffertkrav. Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontryckiska buffertkravet kommer att variera mellan 0,0-2,5 procentenheter. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontryckiskt buffertkrav fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktions på basen av en makrostabilitetsanalys. Enligt det senaste beslutet (26.9.2017) ställdes för bankerna inget kontra-

cykliskt buffertkrav gällande finländska exponeringar. Makrosta-bilitetspolitiken åtstramades inte heller med andra tillgängliga medel. Europeiska kommissionen motsatte sig inte av Finansinspektionen tidigare fattade beslut om att introducera en minimigräns om 15 procent för den genomsnittliga riskvikten för bostadslåneportfölj för kreditinstitut som tillämpar interna modeller (IRBA), därmed träder gränsen ikraft från och med 1.1.2018. Vid slutet av perioden var Aktia Bankkoncernens genomsnittliga riskvikt för hushållens exponeringar med bostadssäkerhet enligt IRB-metoden 13,6 (13,5) %, dvs. bostadslånens riskviktgräns skulle minska kärnprimärkapitaltäckningen med cirka 0,5 procentenheter.

Det kontryckliga buffertkravet beräknas enligt exponeringarnas geografiska fördelning. Vissa myndigheter i andra länder har ställt högre kontryckliga buffertkrav. Kravet gäller även vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Aktia Bankkoncernens institutspecifika kontryckliga buffertkrav uppgick per 30.9.2017 till 0,05 % med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning. Finansinspektionen har i enlighet med kreditinstitutslagen identifierat systemviktiga institut för det finansiella systemet i Finland (s.k. O-SII-institut, "Other Systemically Important Institution") och fastställt buffertkrav för dem. Kraven trädde i kraft i början av 2016. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav.

Finansinspektionen har 16.12.2016 med stöd av kreditinstitutslagen fastställt ett konsoliderat buffertkrav enligt prövning för Aktia. Kravet baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (s.k. SREP). Buffertkravet uppgår sammanlagt till 1,75 % och täcker koncentrationsrisken inom kreditrisken och den strukturella ränterisken, för dessa ställs inga specifika kapitalkrav i EUs kapitaltäckningsförordning (CRR). Enligt beslut ska kravet uppfyllas med kärnprimärkapital. Kravet trädde i kraft från och med 30.6.2017. Med beaktande av samtliga buffertkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckning 12,30 % och 10,30 % för kärnprimärkapitalrelation vid periodens slut.

Aktia Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick till 4,6 (4,7) % beräknad med siffrorna vid slutet av kvartalet.

Bruttosoliditetsgrad¹	30.9.2017	31.12.2016
Primärkapital	382	390
Exponeringar totalt	8 245	8 206
Bruttosoliditetsgrad, %	4,6	4,7

¹ Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Aktia Bank har under andra kvartalet från Verket för finansiell stabilitet erhållit ett beslut om minimikrav för nedskrivningsbara skulder (s.k. MREL-krav). Enligt beslutet är kravet två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet enligt kreditinstitutslagen, dock minst 8 % av balansomsättning. Kravet träder i kraft från och med 31.12.2018.

Livförsäkringsbolaget följer fr.o.m. 1.1.2016 Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för att bestämma solvensen avviker från

det tidigare solvenskravet genom att ansvarsskulden 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 ansvarsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd.

I slutet av september 2017 var SCR 79,5 (80,6) miljoner euro, MCR 23,7 (24,4) miljoner euro, och det tillgängliga kapitalet 160,7 (144,7) miljoner euro. Därmed var solvensgraden 202,1 (179,4) %. Utan övergångsregler var SCR 79,7 (80,8) miljoner euro, MCR 25,8 (26,7) miljoner euro, och det tillgängliga kapitalet 107,4 (87,9) miljoner euro. Solvensgraden utan övergångsregler var 134,8 (108,7) %.

Konglomeratets kapitaltäckning var 158,1 (188,6) %. Konglomerats kapitaltäckning minskades under perioden efter att buffertkravet enligt prövningen trädde i kraft. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %.

Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre segment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring och Övrigt.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %
Bankverksamhet	25,1	38,7	-35 %
Kapitalförvaltning & Livförsäkring	20,1	16,1	25 %
Övrigt	-6,9	-2,7	-159 %
Elimineringar	0,6	0,7	-19 %
Totalt	38,9	52,9	-26 %

Bankverksamhet

Bankverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 25,1 (38,7) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 121,7 (124,4) miljoner euro, varav räntenettot utgjorde 67,6 (72,4) miljoner euro. Räntenettot från in- och utlåning har ökat tack vare en stark egen utlåningstillväxt, lägre depositionsräntor och lägre återfinansieringskostnader. Däremot uppvisar Treasurys likviditetsportfölj en minskning av ränteintäkter till följd av lägre räntor och avkastningsnivå.

Provisionsnettot utvecklades starkt jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år och ökade till 53,0 (49,1) miljoner euro. En stark nettoförsäljning av fonder ökade provisionsintäkter från fond- och kapitalförvaltning till 14,1 (12,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från utlåning ökade till 8,2 (7,7) miljoner euro och Aktia Fastighetsförmedlingens intäkter ökade till 5,9 (5,3) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,2 (1,9) miljoner euro. Försäljningsvinster från likviditetsportföljen uppgick till 0,1 (2,7) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var högre än året innan och uppgick sammanlagt till 95,9 (85,1) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 48,1 (40,1) miljoner euro och belastades av omstruktureringarkostnader om 8,0 miljoner euro. De IT-relaterade kostnaderna ökade till 19,4 (17,3) miljoner euro. Ökningen berodde på högre driftskostnader på grund av den utdragna tidtabellen för ibruktagningen av den nya basbanken. Övriga rörelsekostnader var på motsvarande nivå som året innan och uppgick till 23,4 (23,3) miljoner euro och inkluderar kostnader från omorganisering av kontorsnätverket om 1,3 miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,1 (-0,7) miljoner euro. Nedskrivningarna från materiella tillgångar uppgick till -0,5 (-) miljoner euro.

Hushållens totala sparande ökade och uppgick till 4 499 (4 412) miljoner euro, varav hushållens depositioner utgjorde 2 986 (3 032) miljoner euro och hushållens fondsparande utgjorde 1 513 (1 380) miljoner euro.

Aktias utlåning till hushåll ökade och uppgick till 4 716 (4 580) miljoner euro. Samtliga lån förmedlade av sparbankerna och POP-bankerna hade 31.5.2017 överförs till förmedlarbankerna. Företagskreditstocken ökade och uppgick till 605 (543) miljoner euro. Utlåning till bostads- och icke vinstsyftande samfund ökade till 467 (345) miljoner euro. Ökningen hänför sig till enskilda större kreditarrangemang.

Aktia Private Banking, som erbjuder omfattande individuella placeringstjänster och juridisk rådgivning, har ökat sina kundtillgångar med cirka 5 % till 2 198 (2 084) miljoner euro.

Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkrings bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 20,1 (16,1) miljoner euro.

Segmentets rörelseintäkter var 14 % högre än motsvarande period året innan och uppgick till 39,0 (34,1) miljoner euro. Kapitalmarknaden har under senaste tiden fortsatt att utvecklas positivt. Amerikanska börsindex har noterat nya alla tiders högsta noteringar. Den positiva utvecklingen på marknaden har inverkat positivt på periodens intäkter och försäljning. Aktiakoncernens breda och konkurrenskraftiga utbud av placeringlösningar och produkter har haft bra efterfrågan. Aktia premierades bl.a. av Thompson Reuters som bästa fondförvaltare av nordiska aktier.

Vid utgången av september uppnådde fondstocken i Aktia Fondbolag åter alla tiders nivå över 4,8 miljarder euro. Ökningen i Aktia Fondbolags fondstock under januari–september 2017 förklaras till 71 % av periodens försäljning och till 29 % förklaras av värdeökning från marknaden. Fondförsäljningen under perioden har uppnått en rekordnivå, nettoförsäljningen var totalt 594 (104) miljoner euro. Av nettoförsäljningen hänförs 520 miljoner euro till räntefonderna på Emerging Market. De nordiska aktiefonderna och alternativa placeringarna har också tagits väl emot. Teckningarna uppgick till 54 miljoner euro. Provisionsnetto från kapitalförvaltningen uppgick till 22,7 (18,1) miljoner euro och livförsäkringsnettot uppgick till 16,3 (16,0) miljoner euro.

Livförsäkringens premieinkomst ökade med 12 % jämfört med motsvarande period året innan och uppgick till 92,1 (82,3) miljoner euro. Premier till räntebundna pensionsförsäkringar har minskat. Försäljningen av fondanknutna sparförsäkringar var på en högre nivå jämfört med föregående år. Fondanknutna sparförsäkringar består av Aktia Profiltjänst och Allokeringstjänst+ och dessa står för 65 (56) % av premieinkomsten.

Nettointäkter från livförsäkringens placeringsverksamhet minskade till 12,5 (13,8) miljoner euro. Lägre nettointäkter från placeringsportföljen kommer från lägre löpande placeringsavkastning och lägre nettoförsäljningsvinster. Avkastningen på verksamhetens placeringar enligt marknadsvärde var 1,4 (4,7) %.

Rörelsekostnaderna ökade med 5 % till 19,0 (18,0) miljoner euro. Perioden inkluderar omstruktureringarkostnader om 1,1 miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 9,8 (8,5) miljoner euro. Livförsäkringens omkostnadsprocent förbättrades till 81,0 (82,7) %.

De av Kapitalförvaltning & Livförsäkring förvaltade kundtillgångarnas värde uppgick till 7 797 (6 523) miljoner euro.

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	Δ %
Aktia Fondbolag	5 040	4 238	19 %
Aktia Kapitalförvaltning	8 040	6 796	18 %
Aktia Livförsäkring	784	723	8 %
Elimineringar	-6 067	-5 233	16 %
Totalt	7 797	6 523	20 %

Livförsäkringens försäkringsskuld uppgick till 1 205 (1 162) miljoner euro, varav den fondanknutna andelen uppgick till 784 (719) miljoner euro och den räntebundna andelen till 422 (443) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden har fortsatt på en hög nivå och uppgick till 65 (62) % av den totala försäkringsskulden. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden är 3,5 %. I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljoner euro, med vilken det framtida räntekravets uppfyllande säkrats.

Övrigt

Segmentet Övrigt inkluderar vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp.

Segmentets bidrag till koncernens rörelseresultat var -6,9 (-2,7) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 2,4 (7,7) miljoner euro. Under perioden erhöll Aktia en utdelning från Finlands Kreditandelslag om 1,3 miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. som medförde intäkter av engångsnatur om 5,9 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna uppgick till 9,4 (10,4) miljoner euro, varav personalkostnader uppgick till 3,3 (4,0) miljoner euro. Segmentets IT-kostnader, efter kostnadsallokering till de övriga segmenten, uppgick till 1,4 (1,5) miljoner euro. Av den avsättning som upptagits avseende basbanksbytet har under perioden upplösts 1,4 (0,9) miljoner euro. Därmed har avsättningen upplösts i sin helhet. Övriga rörelsekostnader om 3,5 (3,5) miljoner euro inkluderar Aktias donationer om 0,5 miljoner euro till universitet och högskolor inom sitt verksamhetsområde.

BANKKONCERNENS PLACERINGAR ENLIGT GEOGRAFI OCH INSTRUMENTTYP

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds ¹ (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Aktier		Totalt	
	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016
Finland	240	185	33	45	91	85	39	-	-	-	403	316
Norge	-	-	258	217	-	-	-	-	-	-	258	217
Sverige	-	-	141	61	118	88	-	-	-	-	259	149
Frankrike	66	66	106	108	32	32	-	-	-	-	203	206
Storbritannien	-	-	117	173	-	18	-	-	-	-	117	191
Nederländerna	-	25	68	164	49	60	-	-	-	-	117	249
Kanada	-	-	89	24	-	-	-	-	-	-	89	24
Danmark	-	-	83	84	-	-	-	-	-	-	83	84
Tyskland	48	49	-	-	-	-	-	-	-	-	48	49
Österrike	25	26	12	-	-	-	-	-	-	-	38	26
Supranationella	181	214	-	-	-	-	-	-	-	-	181	214
Övriga	54	54	84	16	-	-	-	-	-	-	138	71
Totalt	615	619	992	892	289	284	39	-	-	-	1 935	1 794

¹ säkerställda obligationer

LIVBOLAGETS PLACERINGAR ENLIGT GEOGRAFI OCH INSTRUMENTTYP

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds ¹ (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016	9/2017	2016
Finland	28	31	-	6	40	38	84	65	73	84	2	2	-	-	228	227
Frankrike	38	39	81	83	1	1	8	10	-	-	-	-	-	-	128	133
Nederländerna	10	10	29	30	13	13	2	2	-	-	-	-	-	-	54	55
Storbritannien	-	-	35	35	-	3	1	1	-	-	0	0	-	-	36	40
Österrike	22	23	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	30
Danmark	-	-	19	19	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Sverige	-	-	6	-	7	13	2	2	-	-	0	0	-	-	15	15
Tyskland	10	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	16
Norge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supranationella	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Övriga	25	21	-	-	-	5	28	33	-	-	-	-	-	-	53	59
Totalt	141	148	175	179	63	74	125	113	73	84	2	3	-	-	579	600

¹ säkerställda obligationer

Koncernens riskpositioner

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2016 (www.aktia.com) i not K2 på s. 72-85 eller i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens webbplats www.aktia.com.

Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 39 (46) miljoner euro, vilket motsvarade 0,66 (0,79) % av kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,55 (0,67) % av hela kreditstocken och till 0,68 (0,80) % av hushållskreditstocken.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade minskade till 55 (57) miljoner euro motsvarande 0,94 (1,00) % av kreditstocken. Krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade uppgick till 27 (28) miljoner euro motsvarande 0,45 (0,49) % av kreditstocken.

OREGLERADE KREDITER FÖRDELADE ENLIGT DRÖJSMÅLETS LÄNGD I DAGAR

(mn euro) Dagar	30.9.2017	% av stocken	31.12.2016	% av stocken
3 - 30	55	0,94	57	1,00
varav hushåll	51	0,86	52	0,91
31 - 89	27	0,45	28	0,49
varav hushåll	23	0,40	23	0,41
90-	39	0,66	46	0,79
varav hushåll	32	0,55	38	0,67

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Under perioden uppgick sammanlagda nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden till -0,1 (-0,7) miljoner euro. Av nedskrivningarna hänförde sig -2,9 (-1,0) miljoner euro till hushåll och 2,7 (0,3) miljoner euro till företag.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick till 0,00 (0,01) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till -0,45 (-0,06) %.

De finansiella tillgångarnas riskfördelning

Bankkoncernen upprätthåller en likviditetsportfölj som buffert för situationer då marknadsupplåning av någon anledning inte kan ske till normala villkor. Fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen utnyttjas även till att reducera den strukturella ränterisken.

Inom livförsäkringsverksamheten utgör placeringsportföljen täckning för den försäkringstekniska skulden och värderas löpande till marknadsvärde.

Genom ränteplaceringar exponeras koncernen för motpartsrisiker. Direkta ränteplaceringar får en kreditklassificering (rating) av internationella kreditbyråer som Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Kreditklassificeringen påverkas främst av motpartens hemland och ekonomiska ställning, men också av instrumentslag och förmånsrätt.

Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar

Placeringarna inom likviditetsportföljen och de övriga räntebärande placeringarna ökade under perioden med 141 miljoner euro och uppgick till 1 935 (1 794) miljoner euro.

RATINGFÖRDELNING FÖR BANKKONCERNENS LIKVIDITETSPORTFÖLJ OCH ÖVRIGA RÄNTEBÄRANDE PLACERINGAR

	30.9.2017	31.12.2016
(mn euro)	1 935	1 794
Aaa	53,4 %	53,3 %
Aa1 - Aa3	25,6 %	29,6 %
A1 - A3	4,7 %	4,8 %
Baa1 - Baa3	2,4 %	3,0 %
Ba1 - Ba3	0,0 %	0,0 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	11,1 %	9,3 %
Utän rating	2,8 %	0,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Vid periodens slut fanns det sammanlagt masskuldebrevslån till ett värde om 43 miljoner euro vilka inte uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken. Två av masskuldebrevslånen från inhemska kreditinstitut uppfyllde inte kriterierna för belåning i centralbanken p.g.a. att emissionerna saknar rating. De övriga masskuldebrevslånen uppfyllde inte kriterierna för belåning i centralbanken till följd av att hemlandet till dessa covered bonds inte tillhör de s.k. EES- eller G7-länderna, vilket är ett kriterium för att masskuldebrevslånen kan bli belåningsbara i centralbanken.

Bankkoncernens placeringar mot de s.k. GIIPS-länderna uppgick 30.9.2017 till sammanlagt 22 (23) miljoner euro. Samtliga exponeringar mot GIIPS-länder marknadsvärderas löpande till aktuella marknadsnoteringar.

Övriga marknadsrisker inom bankverksamheten

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

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,1) miljoner euro och de till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna till 11,4 (9,2) miljoner euro.

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 579 (600) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 49 (58) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentrum i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Livförsäkringsbolagets direkta ränteplaceringar mot GIIPS-länder uppgick till 0 (0) miljoner euro.

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar (exklusive placeringar i räntefonder, i fastigheter, i aktier och i alternativa placeringar)

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016
	392	431
Aaa	49,8 %	47,6 %
Aa1 - Aa3	30,8 %	29,8 %
A1 - A3	4,3 %	6,9 %
Baa1 - Baa3	4,1 %	5,0 %
Ba1 - Ba3	0,0 %	0,0 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	1,5 %	1,4 %
Utan rating	9,5 %	9,3 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Värdering av finansiella tillgångar

Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till -1,0 (-0,6) miljoner euro och hänför sig till bestående värdenedgång i räntefonder och mindre private equity-innehav.

NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-	-0,1
Aktier och andelar		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-1,0	-0,5
Totalt	-1,0	-0,6

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

Värdenedgång som inte resultatförts, eller värdeuppgång som inte realiserats, redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick med beaktande av koncernens kassaflödessäkring till 56,2 (67,3) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkring, som består av redan avvecklade räntederivatavtal, vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till -0,1 (-0,1) miljoner euro.

FONDEN FÖR VERKLIGT VÄRDE

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	Δ
Aktier och andelar			
Bankverksamhet	2,0	1,3	0,7
Livförsäkringsverksamhet	4,6	4,2	0,3
Direkta räntebärande värdepapper			
Bankverksamhet	9,4	14,5	-5,2
Livförsäkringsverksamhet	40,3	47,3	-7,0
Kassaflödessäkring	-0,1	-0,1	0,1
Fonden för verkligt värde totalt	56,2	67,3	-11,1

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

Portföljen finansiella tillgångar som innehas till förfall består i huvudsak av under tidigare år omklassificerade räntebärande värdepapper. Merparten av värdepappren som omklassificerats har en AAA-rating. Under perioden gjordes nya anskaffningar om 148 miljoner euro till portföljen medan det under perioden förföll värdepapper om sammanlagt 186 miljoner euro. Per den 30.9.2017 uppgick portföljen till 404 (445) miljoner euro.

Avveckling av skyddande räntederivat

I november 2012 avvecklades samtliga räntederivat, vilka gjorts i säkringssyfte för att skydda ränterisken inom avistakonton och spardepositioner (tillämpning av EU:s "carve-out" gällande säkringsredovisning). Vid tillämpning av verkligt värde i säkringsredovisningen har den effektiva delen av derivatens marknads-

värde kompenseras av ett motsvarande värderingsbelopp under balansposten Depositioner.

De avvecklade räntederivaterna kommer att ha en positiv resultat effekt i räntenettet fram till slutet av år 2019. Under år 2017 kommer den positiva effekten i räntenettet att uppgå till ca 14 miljoner euro. Den resterande positiva resultat effekten om ca 13 miljoner euro kommer att resultatföras under åren 2018-2019.

Banken fortsätter att aktivt skydda räntenettet då det bedöms långsiktigt motiverat med hänsyn till ränteläget.

Operativa risker

Inga operativa risker som förorsakat väsentlig ekonomisk skada inträffade under perioden.

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. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Aktia Bank Abp:s extra bolagsstämma 21.9.2017 beslöt om ändring av bankens bolagsordning så att förvaltningsrådet upphörde. Aktiakoncernens nyckelpersoner inkluderade före 21.9.2017 även ledamöterna i förvaltningsrådet. Under perioden finns inga övriga väsentliga förändringar att rapportera gällande mellanhavanden med närstående.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K44 och not M46 i bokslutet 2016.

Övriga händelser under perioden

Samarbetsförhandlingarna med personalen i Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab, som inleddes 4.9.2017, avslutades 25.9.2017. Efter samarbetsförhandlingarna öppnades ca 160 nya befattningar i banken och ca 260 tidigare befattningar upphörde.

Aktia förnyar sin verksamhetsmodell. Aktia kommer i fortsättningen att betjäna sina kunder på 32 kundbetjäningssenheter varav 10 kompetenscenter (Karis, Esbo Hagalund, Helsingfors Tre Smeder, Vanda Dickursby, Borgå, Åbo, Tammerfors, Jakobstad, Vasa Torgkontor och Uleåborg). De regionala kompetenscentren är avsedda att fokusera på avancerad kundrådgivning och proak-

tivt säljarbete. Kompetenscentren stöder de övriga kontoren på området.

Inom Aktias kontorsnät kommer sammanlagt 10 kontor att sammanlösas med närliggande kontor. Kontor som kommer att slås samman med närliggande kontor är Esbo Centrum, Esboviken, Tenala, Bromarf, Östra Centrum, Gamlas, Kervo, Solf, Oravais och Nykarleby. Förändringarna i kontorsnätet genomförs stegvis och verksamheten på dessa kontor upphör under 2017.

EVRY tecknade 29.3.2017 ett intentionsavtal och förhandlar om att förvärva Oy Samlink Ab. Som en del av dessa diskussioner skulle 50 banker, som i dag betjäns av Samlink, välja EVRYs basbankslösning som framtida IT-plattform. Aktia äger ca 23 % av aktierna i Samlink, vilka i Aktias balansräkning har ett bokföringsvärde om noll (0) miljoner euro. Aktia tar inte aktivt del i EVRY:s och Samlinks pågående förhandlingar. Effekterna på Aktias resultat och finansiella ställning av en eventuellt förverkligad transaktion är i detta läge inte möjliga att tillförlitligt uppskatta.

Aktia Bank donerade 500 000 euro till universitet och högskolor inom sitt verksamhetsområde. Aktias donationer riktas till utbildning och forskning inom ekonomi, juridik och teknik. Aktia vill med hjälp av sin donation medverka till en kontinuerlig utveckling av internationellt konkurrenskraftig och högklassig utbildning och forskning i Finland. Donationerna gavs till Aalto-universitetet, Helsingfors universitet, Uleåborgs universitet, Svenska Handelshögskolan, Tammerfors universitet, Åbo universitet, Vasa universitet och Åbo Akademi.

Händelser efter periodens slut

Ekonomie magister Anu Tuomolin (41) har 26.10.2017 utsetts till ny HR-direktör och ledningsgruppsmedlem i Aktia Bank Abp. Anu Tuomolin kommer närmast från positionen som HR-direktör på Accenture Finland där hon även haft ett ansvar för nordiska HR Business Partners. Anu Tuomolin tillträder positionen senast 2.1.2018.

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat utnyttja det av ordinarie bolagsstämman 5.4.2017 beviljade bemyndigandet att besluta om förvärv av egna aktier för att användas för verkställande av bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av medlemmar av bolagets förvaltningsorgan. Förvärvet av egna aktier inleddes tidigast 9.11.2017 efter att delårsrapporten för tredje kvartalet publicerats och avslutas senast vid utgången av ordinarie bolagsstämman 2018. Inledande av förvärv förutsätter att Finansinspektionens tillstånd för förvärv av egna aktier erhållits.

Med stöd av bemyndigandet har styrelsen beslutat förvärva sammanlagt högst 185 000 aktier serie A, vilket motsvarar ca 0,4 % av antalet för närvarande utestående aktier serie A, för samman-

lagt högst 2 miljoner euro. Aktierna kan förvärfas i en eller flera omgångar med bolagets fria egna kapital (balanserade vinstmedel) och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till bolagets egna aktier i offentlig handel på Nasdaq Helsinki Oy till det marknadspris som råder vid tidpunkten för förvärvet. Aktierna förvärfas och betalas i enlighet med Nasdaq Helsinki Oy:s och Euroclear Finland Ab:s regler.

Personal

Vid utgången av september 2017 uppgick Aktiakoncernens sammanlagda antal heltidsresurser till 894 (31.12.2016; 903). Det genomsnittliga antalet heltidsresurser för perioden var 919 (1.1-31.12.2016; 925).

Incentivprogram för nyckelpersoner

Nyckelpersoner i Aktiakoncernen har erbjudits möjlighet att delta i aktiebaserade incentivprogram, Aktiebelöningsprogram och Aktieägarprogram, enligt beslut av Aktia Bank Abp:s styrelse. Båda programmen syftar till att stöda koncernens långsiktiga strategi, förena ägarnas och nyckelpersonernas målsättningar, höja bolagets värde samt knyta nyckelpersonerna till bolaget och erbjuda dem konkurrenskraftiga incentiv som baseras på belöning i form av innehav av aktier i Aktia Bank Abp.

Aktia Bank Abp:s styrelse fattade 15.12.2016 beslut om två nya aktiebaserade incitamentsprogram för nyckelpersoner i Aktiakoncernen, Aktiebelöningsprogram 2017–2018 och Aktieägarprogram 2017.

Aktiebelöningsprogram 2017-2018

Styrelsen beslöt 24.8.2017 att modifiera förtjänstperioden för Aktiebelöningsprogram 2017–2018 att avslutas 31.3.2018 med beaktande av pågående strategiarbete och transformation för att uppnå förbättrad lönsamhet, fokuserad tillväxt samt en effektivare kapitalanvändning.

Aktiebelöningsprogrammet om 120 000 Aktia A-aktier allokeras till medlemmarna i koncernens nya ledningsgrupp och omfattar 10 personer.

Den eventuella belöningen betalas ut i fyra rater efter utgången av förtjänstperioden under en period på ungefär tre år. Belöningen utbetalas i regel inte till en nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen. De aktier som betalas ut som belöning får inte överlåtas under en ett års väntetid. Efter väntetiden måste hälften av aktierna ägas tills personen äger Aktia A-aktier till ett belopp som motsvarar personens fasta årslön.

Aktieägarprogram 2017

Styrelsen beslutade vidare att Aktieägarprogram 2017 erbjuds verkställande direktören samt tre ledningsgruppsmedlemmar. Programmet gör det möjligt att mot förvärv av Aktia A-aktier med egna medel erhålla s.k. matching-aktier. Programmet omfattar sammanlagt högst 40 000 Aktia A-aktier och ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna. Matching-aktierna betalas ut i tre rater 2018, 2019 och 2020. En förutsättning för att erhålla matching-aktier är att deltagarens arbets- eller anställningsavtal fortgår vid tidpunkten för ersättningsens utbetalning.

Vid utbetalning av ersättningarna beaktas gällande myndighetsbestämmelser och anvisningar.

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

Styrelse och ledningsgrupp

Den extra bolagsstämman 21.9.2017 bekräftade beslutet att förlänga sittande styrelsens mandatperiod från pågående kalenderårs slut fram till och med ordinarie bolagsstämman 2018 som väljer styrelseledamöterna.

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1.2017–9.4.2018:

Ordförande Dag Wallgren, ekonomie magister
 Vice ordförande Lasse Svens, ekonomie magister
 Christina Dahlblom, ekonomie doktor
 Stefan Damlin, ekonomie magister
 Sten Eklundh, ekonomie magister
 Kjell Hedman, företagsekonom
 Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister
 Arja Talma, ekonomie magister, eMBA

Till nya medlemmar i ledningsgruppen med följande ansvarsområden har 5.5.2017 utsetts:

- Merja Sergelius (52), vice verkställande direktör med ansvar för privatkunder samt små och medelstora företag
- Carola Nilsson (49), ekonomie magister, vice verkställande direktör med ansvar för private banking
- Irma Gillberg-Hjelt (55), juris kandidat, direktör med ansvar för företagskunder
- Sam Olin (43), ekonomie kandidat, direktör med ansvar för premiumkunder
- Outi Henriksen (47), ekonomie magister, ekonomidirektör med ansvar för ekonomi, treasury och investerarrelationer
- Minna Miettinen (48), studentmerkonom, direktör med ansvar för digitalisering och marknadsföring

Följande personer ingår sedan tidigare i ledningsgruppen och har förnyade ansvarsområden:

- Juha Hammarén (56), vicehäradshövding, vice verkställande direktör med ansvar för operativ verksamhet
- Anssi Rantala (45), politices doktor, vice verkställande direktör med ansvar för Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Fondbolag och Aktia Livförsäkring

Direktör Mia Bengts, med ansvar för HR, Juridik & Kommunikation, avgick 10.8.2017 från Aktias ledningsgrupp och fokuserar framöver på rollen som koncernjurist i Aktia med ansvar för huvudsakligen governance, bolags- och värdepappersmarknadsrättsliga ärenden. Ledningsansvaren för HR och Kommunikation omfördelas inom ledningsgruppen, för HR-funktionens del tills ny HR-direktör tillträtt.

Till ny CIO och medlem av Aktias ledningsgrupp utnämndes 7.7.2017 ekonomie magister Juha Volotinen (42) med ansvar för Aktias IT och data-arkitektur.

Efter slutförd implementering av den nya basbanken övergick ekonomie magister, direktör Magnus Weurlander till nya uppgifter i Aktia och avgick samtidigt från Aktias ledningsgrupp.

I ledningsgruppen ingår även personalens representant.

De tidigare ledningsgruppsmedlemmarna vice verkställande direktör Taru Narvanmaa och ekonomidirektör Fredrik Westerholm lämnade Aktias tjänst 5.5.2017. Vice verkställande direktör Carl Pettersson avgick 25.4.2017 från Aktias tjänst för att bli verkställande direktör för Veritas Pensionsförsäkring.

Diplomingenjör, ekonomie magister Martin Backman tillträdde som verkställande direktör för Aktia Bank Abp 6.3.2017. Vice verkställande direktör Juha Hammarén har utsetts till verkställande direktörens ställföreträdare.

Beslut vid Aktia Bank Abp:s extra bolagsstämma 21.9.2017

Aktia Bank Abp:s extra bolagsstämma har, som ett led i förenklingen av Aktiakoncernens förvaltningsstruktur och i enlighet med styrelsens förslag, fattat beslut om ändring av bankens bolagsordning så att förvaltningsrådet avskaffas. Uppgiften att utse bankens styrelse övergår därmed från förvaltningsrådet till bolagsstämman. För beredningen av val och arvodering av styrelsen svarar en nomineringskommitté bestående av representanter för de fem största aktieägarna. Bolagsstämman fastställde en arbetsordning för nomineringskommittén.

Den ändrade bolagsordningen registrerades i handelsregistret

22.9.2017 och därmed var förvaltningsrådet avskaffat.

Bolagsstämman bekräftade förvaltningsrådets tidigare fattade beslut att förlänga sittande styrelses mandatperiod från pågående kalenderårs slut fram till och med ordinarie bolagsstämma 2018 i syfte att komma in i en rytm där ordinarie bolagsstämma väljer styrelseledamöterna och styrelsens mandatperiod är från ordinarie bolagsstämma till följande ordinarie bolagsstämma.

Aktia Bank Abp:s styrelse består för närvarande av Dag Wallgren, ordförande, Lasse Svens, vice ordförande, Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Sten Eklundh, Kjell Hedman, Catharina von Stackelberg-Hammarén och Arja Talma.

Bolagsstämman bekräftade vidare förvaltningsrådets tidigare fattade beslut att arvoden för styrelseledamöterna från pågående kalenderårs slut fram till ordinarie bolagsstämman 2018 ska utgå på basis av för kalenderåret 2017 fastställda arvoden enligt följande:

- Styrelseordförande 61 200 euro/år
- Vice ordförande 34 650 euro/år
- Styrelseledamot 27 140 euro/år

Av den proportionella andel av årsarvodet som utbetalas för perioden från kalenderårets (2018) början till och med ordinarie bolagsstämma 2018 ska 40 % utbetalas i form av Aktia A-aktier. Mötesarvodet är 500 euro per bevisat möte för styrelseledamot samt 1 000 euro för utskottsordförande per möte där han/hon fungerar som ordförande.

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

Alla förslag och beslut från Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 5.4.2017 har i sin helhet publicerats på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2017.

Aktieägarnas nomineringskommitté i Aktia Bank Abp

Enligt Aktia Bank Abp:s 22.9.2017 registrerade bolagsordning ska förslag till styrelseledamöter och deras arvoden till ordinarie bolagsstämma beredas av en nomineringskommitté som tillsätts årligen. Nomineringskommittén består av representanter för de fem största aktieägarna sett till antal aktier. Därtill deltar styrelsens ordförande i nomineringskommitténs arbete.

Nomineringskommitténs sammansättning fram till 30.8.2018:

- kanslirådet Håkan Mattlin, utsedd av Stiftelsen Tre Smeder
- verkställande direktör Carl Pettersson, utsedd av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas
- kommerserådet Magnus Bargum, utsedd av Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
- styrelseordförande Lars Hammarén, utsedd av Oy Hammarén & Co Ab
- kommerserådet Peter Boström, utsedd av Stiftelsen för Åbo Akademi samt
- Aktia Bank Abp:s styrelseordförande Dag Wallgren.

Håkan Mattlin utsågs till nomineringskommitténs ordförande.

Inför ordinarie bolagsstämma 2018 meddelar nomineringskommittén sitt förslag till styrelseledamöter och arvoden före utgång av januari månad 2018.

Nomineringskommittén arbetar enligt en av bolagsstämman fastställd arbetsordning som publicerats på www.aktia.com under ledning och förvaltning.

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro fördelat på sammanlagt 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, totalt 66 578 811 aktier. Vid slutet av september 2017 uppgick totala antalet registrerade ägare till 42 236. I utländskt ägo var 0,1 (2,6) % av aktierna. Antalet oregistrerade aktier uppgick till 767 202.

Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.9.2017 till 52 440 (37 354) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

Aktierna

Aktia Banks handelskoder är AKTAV för A-aktien och AKTRV för R-aktien. A-aktien har en röst medan R-aktien har 20 röster. I övrigt har aktierna samma rätt.

Aktias börsvärde uppgick per 30.9.2017 till 651 (700) miljoner euro, vilket är 7 % lägre än under jämförelseperioden året innan. Per 30.9.2017 uppgick A-aktiens slutkurs till 9,27 (9,04) euro och R-aktiens till 10,97 (13,99) euro. Som högst handlades A-aktien på 10,95 (10,26) euro och som lägst på 8,76 (7,70) euro. R-aktiens högsta notering var 15,60 (16,00) euro och lägsta 10,97 (9,59) euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen under 2017 i A-aktien ökade från året innan till 390 544 (188 556) euro eller 41 166 (20 734) aktier. I A-aktien gjordes i genomsnitt 249 (110) transaktioner per dag.

R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag var fortfarande låg

och uppgick till 7 505 (5 412) euro eller 591 (224) aktier. I genomsnitt gjordes knappa 3 (2) transaktioner per dag.

Utsikter och risker

Utsikter för 2017 (preciserade)

Det fortsatt låga ränteläget kommer att ha en negativ effekt på avkastningen från Aktias likviditetsportfölj, vilket medför ett lägre räntenetto än under 2016. Nedskrivningar av krediter estimeras stanna på en låg nivå under 2017.

Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli 9-12 miljoner euro (tidigare: 10-15 miljoner euro) lägre än 2016 då omstruktureringen belastar rörelseresultatet för 2017 och inga större engångsintäkter förväntas. Det jämförbara rörelseresultatet förväntas vara på ungefär samma nivå (tidigare: samma nivå) som det jämförbara rörelseresultatet 2016.

Risker

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

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginal 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.

Åren efter finanskrisen har medfört kraftigt ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet, vilket lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. Den nya regleringen har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Finansiella målsättningar fram till 2022

De av styrelsen i oktober 2017 fastställda finansiella målsättningarna är:

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro
- Förbättra den jämförbara kostnads-/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 %
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5–3 % -enheter över myndighetskravet

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	3Q2017	2Q2017	1Q2017	4Q2016	3Q2016
Resultat per aktie (EPS), euro	0,47	0,64	-27 %	0,10	0,17	0,20	0,10	0,19
Totalresultat per aktie, euro	0,30	0,73	-59 %	0,08	0,10	0,12	-0,11	0,19
Eget kapital per aktie (NAV), euro * ¹	8,92	9,35	-5 %	8,92	8,84	9,34	9,24	9,35
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	66,5	66,5	0 %	66,5	66,5	66,5	66,5	66,5
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	66,5	66,5	0 %	66,5	66,5	66,5	66,4	66,5
Avkastning på eget kapital (ROE), % *	6,9	9,2	-25 %	4,4	7,4	8,7	4,2	8,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), % *	0,44	0,59	-25 %	0,27	0,46	0,56	0,27	0,53
K/I-tal *	0,75	0,67	12 %	0,83	0,73	0,70	0,80	0,68
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	17,3	19,2	-10 %	17,3	18,0	18,2	19,5	19,2
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	17,3	19,2	-10 %	17,3	18,0	18,2	19,5	19,2
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	22,9	25,5	-10 %	22,9	24,3	24,8	26,3	25,5
Riskvägd förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 205,6	2 114,1	4 %	2 205,6	2 122,9	2 099,7	1 997,7	2 114,1
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	158,1	181,3	-13 %	158,1	160,4	180,5	188,6	181,3
Soliditet, % * ¹	6,2	6,4	-2 %	6,2	6,2	6,4	6,3	6,4
Koncerttillgångar * ¹	2 590,6	2 667,9	-3 %	2 590,6	2 679,1	2 985,8	2 706,0	2 667,9
Kundtillgångar * ¹	9 446,0	7 728,3	22 %	9 446,0	8 926,1	8 710,1	8 063,4	7 728,3
Inlåning från allmänheten ¹	4 133,8	4 254,0	-3 %	4 133,8	4 185,9	4 113,1	4 164,3	4 254,0
Utlåning till allmänheten ¹	5 826,0	5 797,7	0 %	5 826,0	5 746,1	5 703,2	5 717,4	5 797,7
Premieinkomst före återförsäkrarens andel *	92,6	82,8	-12 %	26,1	33,3	33,3	29,9	24,6
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) * ²	81,0	82,7	-2 %	81,0	78,9	77,7	81,9	82,7
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	202,1	165,3	22 %	202,1	193,5	185,7	179,4	165,3
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	160,7	134,1	20 %	160,7	155,0	149,7	144,7	134,1
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) * ¹	1 327,8	1 295,4	3 %	1 327,8	1 315,6	1 310,4	1 293,5	1 295,4
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	421,7	450,4	-6 %	421,7	428,3	434,5	443,0	450,4
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	783,7	702,2	12 %	783,7	764,7	749,6	719,4	702,2
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	919	929	-1 %	925	924	916	911	942
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	894	915	-2 %	894	948	919	903	915
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal *	0,69	0,69	1 %	0,69	0,69	0,70	0,80	0,67
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro *	0,58	0,60	-2 %	0,19	0,20	0,20	0,10	0,21
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % *	8,6	8,6	0 %	8,5	8,7	8,5	4,2	8,9

* 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 på sidorna 21 och 22.

¹ Vid periodens slut

² Kumulativt från årets början

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps årsredovisning 2016 på s. 62.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2016
Räntenetto	4	67,8	72,6	-7 %	95,6
Dividender		0,3	0,0	812 %	0,0
Provisionsintäkter		75,9	66,7	14 %	90,0
Provisionskostnader		-8,2	-7,1	-15 %	-10,3
Provisionsnetto		67,7	59,6	14 %	79,7
Livförsäkringsnetto	5	19,2	18,5	4 %	24,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	6	1,5	7,7	-81 %	8,3
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		-	0,0	-	-
Övriga rörelseintäkter		1,1	2,2	-49 %	3,1
Rörelseintäkter totalt		157,6	160,7	-2 %	211,3
Personalkostnader		-61,1	-52,6	16 %	-72,3
IT-kostnader		-22,4	-20,2	11 %	-28,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-6,5	-6,3	3 %	-8,2
Övriga rörelsekostnader		-28,6	-28,9	-1 %	-39,6
Rörelsekostnader totalt		-118,7	-108,0	10 %	-148,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-0,5	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden		-0,1	-0,7	-80 %	-2,2
Andel av intresseföretagens resultat		0,6	0,7	-19 %	0,7
Rörelseresultat		38,9	52,9	-26 %	61,5
Skatter		-7,7	-10,1	-23 %	-12,2
Periodens vinst		31,1	42,8	-27 %	49,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		31,1	42,8	-27 %	49,3
Totalt		31,1	42,8	-27 %	49,3
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,47	0,64	-27 %	0,74
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,47	0,64	-27 %	0,74
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		38,9	52,9	-26 %	61,5
Rörelseintäkter:					
Försäljning av Visa Europe och utdelning från Finlands Kreditandelslag		-1,3	-5,9	78 %	-6,9
Avveckling av Hypoteksbanken		-	1,6	-	1,6
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		11,0	0,4	-	1,4
Jämförbart rörelseresultat		48,5	49,0	-1 %	57,5

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2016
Periodens vinst	31,1	42,8	-27 %	49,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-16,6	11,4	-	-2,5
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	6,3	-2,2	-	-0,9
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	-0,1	-	-0,2
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-0,9	-3,3	72 %	-4,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-11,1	5,8	-	-7,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,3	-	-	-0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,3	-	-	-0,5
Periodens totalresultat	19,8	48,5	-59 %	41,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	19,8	48,5	-59 %	41,0
Totalt	19,8	48,5	-59 %	41,0
Totalresultat per aktie, euro	0,30	0,73	-59 %	0,62
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,30	0,73	-59 %	0,62
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	19,8	48,5	-59 %	41,0
Rörelseintäkter:				
Försäljning av Visa Europe och utdelning från Finlands Kreditandelslag	-1,0	-4,7	78 %	-5,5
Avveckling av Hypoteksbanken	-	1,3	-	1,3
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	8,8	0,4	-	1,1
Jämförbart totalresultat	27,5	45,5	-40 %	37,9

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2017	31.12.2016	Δ %	30.9.2016
Tillgångar					
Kontanta medel	9	140,4	380,1	-63 %	133,4
Räntebärande värdepapper		1 892,0	1 739,3	9 %	1 920,5
Aktier och andelar		124,0	101,3	22 %	103,7
Finansiella tillgångar som kan säljas	9	2 016,0	1 840,5	10 %	2 024,2
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	9	404,2	445,3	-9 %	468,9
Derivatinstrument	7,9	94,6	132,2	-28 %	160,3
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut		55,0	43,1	28 %	45,0
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	8	5 826,0	5 717,4	2 %	5 797,7
Lån och övriga fordringar	9	5 881,0	5 760,5	2 %	5 842,7
Placeringar för fondanknutna försäkringar	9	784,2	723,1	8 %	702,2
Placeringar i ägarintresseföretag		0,0	0,0	-	0,0
Immateriella tillgångar		71,0	63,7	12 %	61,2
Förvaltningsfastigheter		49,4	58,1	-15 %	55,8
Övriga materiella tillgångar		5,3	7,7	-31 %	7,8
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		44,3	46,6	-5 %	57,9
Övriga tillgångar		18,5	20,2	-8 %	24,6
Övriga tillgångar totalt		62,8	66,8	-6 %	82,4
Inkomstskattefordringar		0,5	0,2	156 %	1,0
Latenta skattefordringar		5,4	7,8	-31 %	8,4
Skattefordringar		5,9	8,0	-26 %	9,3
Tillgångar totalt		9 514,9	9 486,0	0 %	9 548,2
Skulder					
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut		642,8	508,9	26 %	422,6
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 133,8	4 164,3	-1 %	4 254,0
Depositioner	9	4 776,6	4 673,1	2 %	4 676,6
Derivatinstrument	7,9	37,1	54,3	-32 %	64,1
Emitterade skuldebrev	9	2 454,1	2 476,7	-1 %	2 516,3
Efterställda skulder	9	238,1	243,6	-2 %	235,5
Övriga skulder till kreditinstitut	9	68,4	74,5	-8 %	82,9
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	9	-	5,5	-	11,0
Övriga finansiella skulder		2 760,6	2 800,3	-1 %	2 845,6
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		421,7	443,0	-5 %	450,4
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		783,7	719,4	9 %	702,2
Försäkringsskuld		1 205,4	1 162,4	4 %	1 152,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		56,0	53,3	5 %	59,1
Övriga skulder		26,3	67,0	-61 %	62,7
Övriga skulder totalt		82,3	120,4	-32 %	121,8
Avsättningar		-	1,4	-	1,4
Inkomstskatteskulder		1,5	1,0	61 %	1,3
Latenta skatteskulder		57,8	60,0	-4 %	62,8
Skatteskulder		59,3	60,9	-3 %	64,1
Skulder totalt		8 921,3	8 872,9	1 %	8 926,3
Eget kapital					
Bundet eget kapital		219,2	230,3	-5 %	243,9
Fritt eget kapital		374,4	382,8	-2 %	378,0
Eget kapital totalt		593,6	613,1	-3 %	621,9
Skulder och eget kapital totalt		9 514,9	9 486,0	0 %	9 548,2

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierela- terade er- sättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2016	163,0	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7
Avyttring av egna aktier				-0,1	1,5	1,4
Dividend till aktieägare					-35,9	-35,9
Kapitalåterbäring till aktieägare				-6,7		-6,7
Räkenskapsperiodens vinst					49,3	49,3
Finansiella tillgångar som kan säljas		-6,7				-6,7
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		-0,9				-0,9
Säkring av kassaflöde		-0,2				-0,2
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,5	-0,5
Räkenskapsperiodens totalresultat		-7,8			48,8	41,0
Övrig förändring i eget kapital			-0,2			-0,2
Eget kapital 31.12.2016	163,0	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1
Eget kapital 1.1.2017	163,0	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1
Avyttring av egna aktier				0,1	1,2	1,3
Dividend till aktieägare					-39,9	-39,9
Periodens vinst					31,1	31,1
Finansiella tillgångar som kan säljas		-17,5				-17,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		6,3				6,3
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,3	-0,3
Periodens totalresultat		-11,1			30,8	19,8
Övrig förändring i eget kapital			-0,7			-0,7
Eget kapital 30.9.2017	163,0	56,2	1,3	108,4	264,7	593,6
Eget kapital 1.1.2016	163,0	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2
Förvärv av egna aktier					-0,3	-0,3
Avyttring av egna aktier				-0,1	1,5	1,4
Dividend till aktieägare					-35,9	-35,9
Kapitalåterbäring till aktieägare				-6,7		-6,7
Periodens vinst					42,8	42,8
Finansiella tillgångar som kan säljas		8,1				8,1
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		-2,2				-2,2
Säkring av kassaflöde		-0,1				-0,1
Periodens totalresultat		5,8			42,8	48,5
Övrig förändring i eget kapital		-	-0,3		-	-0,3
Eget kapital 30.9.2016	163,0	80,9	1,8	108,3	267,9	621,9

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2016
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	38,9	52,9	-26 %	61,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-3,2	-6,4	51 %	-7,0
Betalda inkomstskatter	-4,0	-4,3	6 %	-4,7
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	31,7	42,1	-25 %	49,7
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-315,4	209,2	-	491,1
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	115,7	-265,8	-	-304,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-168,0	-14,5	-	236,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av dotterbolag och affärsverksamhet	-	-64,3	-	-1,0
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	10,4	-	-	-63,3
Investering i förvaltningsfastigheter	-0,8	-2,3	63 %	-4,4
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-12,0	-15,3	22 %	-19,2
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,0	0,3	-90 %	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-2,4	-81,7	97 %	-87,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-5,5	0,5	-	8,5
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-1,1	-1,1	5 %	-1,1
Förvärv av egna aktier	-	-0,3	-	-1,7
Avyttring av egna aktier	1,3	1,4	-6 %	1,4
Betalda dividender	-39,9	-35,9	-11 %	-35,9
Betald kapitalåterbäring	-	-6,7	-	-6,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-45,2	-42,3	-7 %	-35,5
Förändring i likvida medel	-215,6	-138,5	-56 %	113,4
Likvida medel vid årets början	396,8	283,4	40 %	283,4
Likvida medel vid periodens slut	181,1	145,0	25 %	396,8
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	5,4	5,9	-8 %	7,0
Finlands Banks checkräkning	135,0	127,4	6 %	373,1
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	40,7	11,6	251 %	16,7
Totalt	181,1	145,0	25 %	396,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	1,0	0,6	72 %	0,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,1	0,7	-80 %	2,2
Förändring i verkligt värde	3,0	0,3	915 %	-0,3
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	7,0	6,3	12 %	8,2
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-0,8	0,0	-	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-11,0	-11,9	8 %	-15,9
Förändring i avsättningar	-1,4	-0,9	-51 %	-0,9
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,4	0,3	-	0,1
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-1,8	-1,3	-33 %	-0,9
Övriga justeringar	1,1	-0,3	-	-0,3
Totalt	-3,2	-6,4	51 %	-7,0

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)	3Q2017	2Q2017	1Q2017	4Q2016	3Q2016	1-9/2017	1-9/2016
Resultaträkning							
Räntenetto	21,5	22,9	23,4	23,0	23,9	67,8	72,6
Dividender	0,0	0,3	0,0	0,0	-	0,3	0,0
Provisionsnetto	22,0	24,6	21,1	20,1	20,0	67,7	59,6
Livförsäkringsnetto	6,4	5,8	7,0	6,1	5,8	19,2	18,5
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,1	0,1	1,3	0,6	-0,3	1,5	7,7
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-	-	0,0	0,0	-	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,6	0,3	0,9	1,5	1,1	2,2
Rörelseintäkter totalt	50,3	54,2	53,1	50,6	50,9	157,6	160,7
Personalkostnader	-22,1	-21,1	-17,9	-19,7	-16,3	-61,1	-52,6
IT-kostnader	-6,7	-8,0	-7,8	-8,1	-6,4	-22,4	-20,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3,1	-1,7	-1,7	-1,9	-2,1	-6,5	-6,3
Övriga rörelsekostnader	-9,8	-9,0	-9,9	-10,7	-9,9	-28,6	-28,9
Rörelsekostnader totalt	-41,7	-39,7	-37,3	-40,5	-34,6	-118,7	-108,0
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,5	-	-	-	-	-0,5	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	-0,1	-0,1	-1,5	-0,5	-0,1	-0,7
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	0,6	-	-	0,6	0,7
Rörelseresultat	8,0	14,4	16,4	8,6	15,8	38,9	52,9
Skatter	-1,5	-3,3	-2,9	-2,1	-3,0	-7,7	-10,1
Periodens vinst	6,5	11,2	13,5	6,5	12,9	31,1	42,8
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	6,5	11,2	13,5	6,5	12,9	31,1	42,8
Totalt	6,5	11,2	13,5	6,5	12,9	31,1	42,8
Resultat per aktie (EPS), euro	0,10	0,17	0,20	0,10	0,19	0,47	0,64
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,10	0,17	0,20	0,10	0,19	0,47	0,64
Totalresultat							
Periodens vinst	6,5	11,2	13,5	6,5	12,9	31,1	42,8
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-0,6	-6,4	-9,6	-13,8	1,2	-16,6	11,4
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehåses till förfall	-0,3	2,0	4,6	1,3	-0,9	6,3	-2,2
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,1	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-0,2	-0,2	-0,5	-1,0	-0,3	-0,9	-3,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-1,1	-4,5	-5,5	-13,6	-0,1	-11,1	5,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-0,3	-0,5	-	-0,3	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-0,3	-0,5	-	-0,3	-
Periodens totalresultat	5,4	6,7	7,7	-7,5	12,8	19,8	48,5
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	5,4	6,7	7,7	-7,5	12,8	19,8	48,5
Totalt	5,4	6,7	7,7	-7,5	12,8	19,8	48,5
Totalresultat per aktie, euro	0,08	0,10	0,12	-0,11	0,19	0,30	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,08	0,10	0,12	-0,11	0,19	0,30	0,73

Noter till delårsrapporten

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2017 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 31.12.2016. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2017 godkändes av styrelsen 8.11.2017.

Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades till årsbokslutet 31.12.2016.

Aktia följer Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer gällande alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM). De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. 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.

Från och med 1.1.2017 har personalkostnaderna för aktiebelöningsprogrammen fördelats till de affärsdrivande segmenten och jämförelseperioden har rekonstruerats på motsvarande sätt. Koncernens totala personalkostnader och rörelseresultat har inte ändrats, men segmentens personalkostnader och rörelseresultat för jämförelseperioden avviker från publicerade siffror 2016.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder kan påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

Standarden **IFRS 9** Finansiella instrument har godkänts av EU i november 2016 och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Aktias riskhanteringsmodell och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden kommer att påverka Aktias klassificering. Aktias finansiella tillgångar kommer att klassificeras i kategorierna upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen. Redovisning av finansiella tillgångar enligt en blandad affärsmodell, där förändringar i verkligt värde enligt IFRS 9 redovisas via övrigt totalresultat, motsvarar redovisningen av finansiella tillgångar som kan säljas enligt nuvarande IAS 39 standard.

Övergången till IFRS 9 medför inga betydande omklassificeringar mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. Ändringarna i klassificerings- och värderingsreglerna kommer inte att ha någon betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Nedskrivningskraven enligt IFRS 9 baserar sig på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den nuvarande modellen baserad på inträffade händelser avseende reservering för kreditförluster. Beräkningen av reserveringarna för förväntade kreditförluster omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt garantier och kreditåtaganden. Utvecklingen av ECL (Expected Credit Loss) modellerna har fortsatt och preliminära beräkningar visar att implementeringen av IFRS 9 kommer att ha en marginell inverkan på de redovisade reserveringarna för kreditförluster.

Vår nuvarande syn är att ovanstående förändringar vid övergången till IFRS 9 marginellt kommer att minska eget kapital, vilket har en marginell negativ inverkan på kapitaltäckningen. Gällande säkringsredovisning enligt IFRS 9 är den största förändringen att den kommer att anpassas mer till riskhanteringen. Förändrade redovisningsregler gällande säkringsredovisning förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Aktia kommer fortlopande under 2017 att precisera inverkan av IFRS 9 på koncernens resultat och finansiella ställning. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 9 då standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2018.

Under 2017 har Aktias IFRS 9 projekt framskridit enligt plan och nedskrivningsberäkningar i enlighet med den nya standarden parallellt med nuvarande beräkningar påbörjades i augusti. Fokus under återstående delen av året ligger på färdigställandet av processer, tester och kalibrering av modeller, fortsatt kvantifiering av effekter samt intern utbildning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden, som avser intäktsredovisning. IFRS 15 har en samlad femstegsmodell för intäktsredovisning och bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på intäktsredovisningen i Aktiakoncernen. Standarden har godkänts av EU i oktober 2016 och blir obligatorisk från och med 1.1.2018.

IASB publicerade den 13 januari 2016, **IFRS 16 Leasing**, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing för leasetagare upphör och ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod mer än 12 månader ska redovisas i balansräkningen. Möjlighet att tillämpa en lättnadsregel finns för leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingskulden separat. Redovisningskraven för leasegivare är i allt väsentligt oförändrade från IAS 17, varför nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing tillämpas även i fortsättningen. Aktias nuvarande bedömning är att den nya standarden kommer att förändra redovisningen för hyrda fastigheter, vilket huvudsakligen kommer att påverka balansräkningen. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 16 då standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2019.

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 segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning & Livförsäkring		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-9/2017	1-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-9/2017	1-9/2016
Resultaträkning										
Räntenetto	67,6	72,4	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	67,8	72,6
Provisionsnetto	53,0	49,1	22,7	18,1	0,6	0,5	-8,5	-8,2	67,7	59,6
Livförsäkringsnetto	-	-	16,3	16,0	-	-	2,9	2,6	19,2	18,5
Övriga intäkter	1,2	2,9	0,1	0,1	1,6	7,0	0,0	0,0	2,9	10,0
Rörelseintäkter totalt	121,7	124,4	39,0	34,1	2,4	7,7	-5,6	-5,5	157,6	160,7
Personalkostnader	-48,1	-40,1	-9,8	-8,5	-3,3	-4,0	-	-	-61,1	-52,6
IT-kostnader	-19,4	-17,3	-1,6	-1,4	-1,4	-1,5	-	-	-22,4	-20,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,0	-4,3	-0,3	-0,5	-1,2	-1,5	-	-	-6,5	-6,3
Övriga kostnader	-23,4	-23,3	-7,3	-7,6	-3,5	-3,5	5,6	5,5	-28,6	-28,9
Rörelsekostnader totalt	-95,9	-85,1	-19,0	-18,0	-9,4	-10,4	5,6	5,5	-118,7	-108,0
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,5	-	-	-	-	-	-	-	-0,5	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-0,7	-	-	-	-	-	-	-0,1	-0,7
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	0,6	0,7	0,6	0,7
Rörelseresultat	25,1	38,7	20,1	16,1	-6,9	-2,7	0,6	0,7	38,9	52,9

	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning & Livförsäkring		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	30.9. 2017	31.12. 2016	30.9. 2017	31.12. 2016	30.9. 2017	31.12. 2016	30.9. 2017	31.12. 2016	30.9. 2017	31.12. 2016
Balansräkning										
Kontanta medel	140,4	380,1	0,0	0,0	-	-	-	-	140,4	380,1
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 510,2	1 319,4	497,9	515,6	11,4	9,1	-3,5	-3,6	2 016,0	1 840,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	404,2	445,3	-	-	-	-	-	-	404,2	445,3
Lån och övriga fordringar	5 867,0	5 750,8	43,2	35,9	6,7	6,6	-35,9	-32,8	5 881,0	5 760,5
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	784,2	723,1	-	-	-	-	784,2	723,1
Övriga tillgångar	169,6	205,8	68,7	77,1	119,4	181,6	-68,5	-128,0	289,2	336,5
Tillgångar totalt	8 091,5	8 101,4	1 394,0	1 351,7	137,4	197,4	-107,9	-164,4	9 514,9	9 486,0
Depositioner	4 812,5	4 706,0	-	-	0,0	0,0	-35,9	-32,8	4 776,6	4 673,1
Emitterade skuldebrev	2 457,6	2 480,3	-	-	-	-	-3,5	-3,6	2 454,1	2 476,7
Försäkringsskuld	-	-	1 205,4	1 162,4	-	-	-	-	1 205,4	1 162,4
Övriga skulder	403,2	512,1	34,5	35,8	53,9	18,6	-6,3	-6,0	485,2	560,6
Skulder totalt	7 673,3	7 698,3	1 239,9	1 198,3	53,9	18,6	-45,7	-42,4	8 921,3	8 872,9

Not 3. Koncernens riskpositioner

BANKKONCERNENS KAPITALTÄCKNING

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

(mn euro)	30.9.2017		31.12.2016		30.9.2016	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 514,9	8 215,6	9 486,0	8 224,9	9 548,2	8 285,2
varav immateriella tillgångar	71,0	70,4	63,7	62,8	61,2	60,1
Skulder totalt	8 921,3	7 718,1	8 872,9	7 706,8	8 926,3	7 765,1
varav efterställda skulder	238,1	238,1	243,6	243,6	235,5	235,5
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	56,2	11,3	67,3	15,7	80,9	20,2
Bundet eget kapital totalt	219,2	174,3	230,3	178,7	243,9	183,2
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	109,7	109,7	110,3	110,3	110,1	110,1
Balanserade vinstmedel	233,6	190,1	223,2	189,0	225,1	190,9
Räkenskapsperiodens vinst	31,1	23,4	49,3	40,0	42,8	35,8
Fritt eget kapital	374,4	323,1	382,8	339,4	378,0	336,8
Aktieägarnas andel av eget kapital	593,6	497,5	613,1	518,1	621,9	520,1
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	593,6	497,5	613,1	518,1	621,9	520,1
Skulder och eget kapital totalt	9 514,9	8 215,6	9 486,0	8 224,9	9 548,2	8 285,2
Åtaganden utanför balansräkningen	654,5	654,1	527,7	527,2	445,1	444,7
Eget kapital i bankkoncernen		497,5		518,1		520,1
Dividendreservering		-25,2		-39,8		-29,5
Immateriella tillgångar		-70,4		-62,8		-60,1
Debenturer		122,3		136,1		132,8
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-13,2		-20,3		-20,3
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-7,2		-6,6		-5,1
Övrigt inkl. obetald dividend		0,8		1,0		0,3
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		504,6		525,8		538,2

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.9.2017	30.6.2017	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016
Kärnprimärkapital före avdrag	472,8	474,2	477,2	480,0	491,0
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-90,5	-91,9	-94,8	-90,4	-85,2
Kärnprimärkapital (CET1)	382,3	382,3	382,4	389,7	405,8
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	382,3	382,3	382,4	389,7	405,8
Supplementärkapital före avdrag	122,3	133,6	138,1	136,1	132,8
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	122,3	133,6	138,1	136,1	132,8
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	504,6	515,8	520,5	525,8	538,6
Totala riskvägda poster	2 205,6	2 122,9	2 099,7	1 997,7	2 114,1
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	952,3	905,5	863,8	748,8	795,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	904,5	868,6	887,1	900,1	962,0
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	348,7	348,7	348,7	348,7	356,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	176,4	169,8	168,0	159,8	169,1
Överstigande andel (buffert)	328,1	346,0	352,5	366,0	369,4
Kärnprimärkapitalrelation	17,3 %	18,0 %	18,2 %	19,5 %	19,2 %
Primärkapitalrelation	17,3 %	18,0 %	18,2 %	19,5 %	19,2 %
Sammanlagd kapitaltäckning	22,9 %	24,3 %	24,8 %	26,3 %	25,5 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	504,6	515,8	520,5	525,8	538,6
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	200,5	190,8	189,7	183,6	185,3
Golvregel överstigande andel (buffert)	304,0	325,1	330,8	342,2	353,3

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	2014'	2015'	2016	9/2017	6/2017	3/2017	12/2016	9/2016
Bruttointäkter	187,1	187,7	183,3					
- medeltal 3 år			186,0					
Kapitalkrav för operativ risk				27,9	27,9	27,9	27,9	28,6
Riskvägt belopp				348,7	348,7	348,7	348,7	356,9

* Omräknat efter förvärv av Aktia Finans Ab.

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)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	30.9.2017				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 515,4	4 511,6	14 %	615,5	49,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	145,5	145,1	49 %	71,6	5,7
Retail - övriga hushåll	135,0	125,8	40 %	49,7	4,0
Retail - övriga små och medelstora företag	30,9	29,1	97 %	28,3	2,3
Aktieexponeringar	50,4	50,4	277 %	139,6	11,2
Totala exponeringar enligt internmetod	4 877,2	4 861,9	19 %	904,5	72,4
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	259,0	358,4	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	255,3	278,4	0 %	1,4	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	51,1	51,1	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	128,4	128,4	0 %	0,0	0,0
Kreditinstitut	693,6	458,0	28 %	129,7	10,4
Företag	558,1	309,3	99 %	306,9	24,6
Hushåll	264,7	116,4	69 %	80,5	6,4
Fastighetssäkerhet	885,6	799,3	37 %	294,1	23,5
Oreglerade poster	38,6	12,1	114 %	13,7	1,1
Säkerställda obligationer	880,1	880,1	10 %	88,0	7,0
Övriga poster	62,6	56,3	47 %	26,3	2,1
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 077,2	3 447,8	27 %	940,6	75,3
Totalt riskexponeringsbelopp	8 954,4	8 309,6	22 %	1 845,2	147,6

(mn euro)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2016				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 620,2	4 613,6	14 %	629,7	50,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	155,7	154,8	49 %	75,1	6,0
Retail - övriga hushåll	110,5	106,0	43 %	45,9	3,7
Retail - övriga små och medelstora företag	22,7	21,0	78 %	16,4	1,3
Aktieexponeringar	48,8	48,8	273 %	132,9	10,6
Totala exponeringar enligt internmetod	4 957,8	4 944,1	18 %	900,1	72,0
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	500,9	630,5	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	199,7	223,8	0 %	0,8	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	51,6	51,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	159,2	159,2	0 %	-	-
Kreditinstitut	696,5	385,4	31 %	117,5	9,4
Företag	355,8	149,9	99 %	148,8	11,9
Hushåll	249,5	104,9	69 %	72,2	5,8
Fastighetssäkerhet	772,1	701,4	38 %	265,6	21,2
Oreglerade poster	37,6	10,5	109 %	11,5	0,9
Säkerställda obligationer	866,1	866,1	10 %	86,6	6,9
Övriga poster	52,6	44,4	44 %	19,6	1,6
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 941,7	3 327,6	22 %	722,6	57,8
Totalt riskexponeringsbelopp	8 899,5	8 271,7	20 %	1 622,7	129,8

FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSKONGLOMERATETS KAPITALTÄCKNING

(mn euro)	30.9.2017	30.6.2017	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	593,6	588,0	621,0	613,1	621,9
Branschspecifika tillgångar	129,3	140,8	145,8	143,8	140,7
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-187,7	-200,9	-247,6	-234,5	-236,5
Konglomeratets totala kapitalbas	535,1	527,9	519,2	522,5	526,0
Bankverksamhetens kapitalkrav	259,0	248,9	207,1	196,4	209,0
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	79,5	80,1	80,6	80,6	81,1
Minimibelopp för kapitalbasen	338,5	329,0	287,7	277,0	290,1
Konglomeratets kapitaltäckning	196,6	198,9	231,5	245,5	235,9
Kapitaltäckningsgrad, %	158,1 %	160,4 %	180,5 %	188,6 %	181,3 %

¹ Fr.o.m. 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning är uppgjord enligt konsolideringsmetoden och baserar sig på gällande FICO-lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar.

Not 4. Räntenetto

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2016
In- och utlåning	51,8	45,9	13 %	60,8
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk *	22,6	26,7	-15 %	35,4
Övrigt	-6,7	0,0	-	-0,6
Räntenetto	67,8	72,6	-7 %	95,6

* Inkluderar likviditetsportföljens fastränteplaceringar

Resultatinverkan av fastränteplaceringarna är fördelade i en ränterisk- och en kreditriskkomponent. Ränteriskkomponentens inverkan beaktas som en del av skyddsåtgärdernas resultat. Kreditriskkomponentens inverkan ingår i övrigt räntenetto.

Not 5. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2016
Försäkringspremieinkomst	92,1	82,3	12 %	112,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	15,4	16,4	-6 %	21,1
varav nedskrivning av finansiella tillgångar	-1,0	-0,6	-72 %	-0,9
Utbetalda försäkringsersättningar	-81,7	-75,9	-8 %	-112,8
Nettoförändring i försäkringsskuld	-6,6	-4,3	-54 %	4,4
Livförsäkringsnetto	19,2	18,5	4 %	24,7

Not 6. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	Δ %	2016
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	1,0	1,0	-2 %	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-0,7	-1,0	24 %	-1,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1,4	8,6	-84 %	9,6
varav nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-	-	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,2	-0,9	79 %	-1,5
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,5	7,7	-81 %	8,3

Not 7. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.9.2017		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 227,0	62,7	2,8
Totalt	2 227,0	62,7	2,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	85,1	-	2,3
Totalt	85,1	-	2,3
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	856,5	31,9	32,0
Valutarelaterade	3,9	0,0	0,0
Totalt	860,5	31,9	32,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 168,6	94,6	37,1
Valutarelaterade	3,9	0,0	0,0
Totalt	3 172,5	94,6	37,1

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2016		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 247,0	84,2	4,9
Totalt	2 247,0	84,2	4,9
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	85,1	-	1,5
Totalt	85,1	-	1,5
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	1 307,0	46,4	46,3
Valutarelaterade	52,4	0,6	0,5
Aktierelaterade ²	4,6	1,1	1,1
Totalt	1 364,0	48,1	47,8
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 639,1	130,6	52,7
Valutarelaterade	52,4	0,6	0,5
Aktierelaterade	4,6	1,1	1,1
Totalt	3 696,1	132,2	54,3

¹ Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 855,0 (1 305,0) miljoner euro

² Samtliga aktierelaterade och övriga derivatinstrument avser skydd av strukturerade produkter.

Not 8. Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	30.9.2017	30.6.2017	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016
Kreditstock före nedskrivningar	5 873	5 793	5 751	5 766	5 845
Individuella nedskrivningar	-37	-37	-38	-38	-37
varav riktad till oreglerade krediter	-34	-34	-33	-34	-33
varav riktad till andra krediter	-3	-4	-5	-5	-5
Gruppvis riktade nedskrivningar	-10	-10	-10	-10	-10
Kreditstock, balansvärde	5 826	5 746	5 703	5 717	5 798

Not 9. Finansiella tillgångar och skulder

FINANSIELLA TILLGÅNGARS OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

(mn euro)	30.9.2017		31.12.2016	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	140,4	140,4	380,1	380,1
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 016,0	2 016,0	1 840,5	1 840,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	404,2	413,4	445,3	457,2
Derivatinstrument	94,6	94,6	132,2	132,2
Lån och övriga fordringar	5 881,0	5 793,4	5 760,5	5 679,6
Totalt	8 536,2	8 457,7	8 558,6	8 489,7
Placeringar för fondanknutna försäkringar	784,2	784,2	723,1	723,1
Finansiella skulder				
Depositioner	4 776,6	4 764,0	4 673,1	4 651,0
Derivatinstrument	37,1	37,1	54,3	54,3
Emitterade skuldebrev	2 454,1	2 466,4	2 476,7	2 477,2
Efterställda skulder	238,1	241,6	243,6	247,3
Övriga skulder till kreditinstitut	68,4	69,2	74,5	76,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	-	-	5,5	5,5
Totalt	7 574,3	7 578,2	7 527,7	7 511,8

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

FASTSTÄLLANDE AV VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

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

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

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

(mn euro)	30.9.2017				31.12.2016			
	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 värderade via resultatet								
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Räntebärande värdepapper	1 491,9	165,9	234,2	1 892,0	1 439,5	93,5	206,3	1 739,3
Aktier och andelar	86,5	-	37,5	124,0	64,0	-	37,3	101,3
Totalt	1 578,3	165,9	271,7	2 016,0	1 503,5	93,5	243,6	1 840,5
Derivatinstrument, netto	0,0	57,5	-	57,5	0,1	77,8	-	78,0
Totalt	0,0	57,5	-	57,5	0,1	77,8	-	78,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar	784,2	-	-	784,2	723,1	-	-	723,1
Totalt	2 362,5	223,4	271,7	2 857,7	2 226,8	171,3	243,6	2 641,7

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 räntevärdepapper till ett värde om 5 miljoner euro flyttats från nivå 2 till nivå 1 till följd av ökad marknadsaktivitet. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna som till största delen hänförs till inhemska kommun- och företagscertifikat.

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 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2017	-	-	-	206,3	37,3	243,6	206,3	37,3	243,6
Nyanskaffningar	-	-	-	38,0	1,3	39,3	38,0	1,3	39,3
Försäljningar	-	-	-	-	-1,1	-1,1	-	-1,1	-1,1
Förfallet under perioden	-	-	-	-10,0	-	-10,0	-10,0	-	-10,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-1,0	-1,0	-	-1,0	-1,0
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-0,2	1,1	0,9	-0,2	1,1	0,9
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.9.2017	-	-	-	234,2	37,5	271,7	234,2	37,5	271,7

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 fonden för verkligt värde motsvarande 2,7 (2,4) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	30.9.2017 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2016 Effekten vid en antagen förändring		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar värderade via resultatet						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	234,2	7,0	-7,0	206,3	6,2	-6,2
Aktier och andelar	37,5	7,5	-7,5	37,3	7,5	-7,5
Totalt	271,7	14,5	-14,5	243,6	13,6	-13,6
Totalt	271,7	14,5	-14,5	243,6	13,6	-13,6

KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

(mn euro)	30.9.2017		31.12.2016	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	94,6	-	132,2	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	94,6	-	132,2	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,5	-	8,8	-
Erhållna säkerheter	89,3	-	117,1	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	94,8	-	126,0	-
Nettobelopp	-0,2	-	6,3	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	37,1	100,4	54,3	145,7
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	37,1	100,4	54,3	145,7
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,5	-	8,8	-
Givna säkerheter	14,3	100,4	26,4	145,7
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	19,8	100,4	35,2	145,7
Nettobelopp	17,3	-	19,1	-

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 10. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 133,8	4 169,8	4 265,0
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	53,2	46,0	74,9
Totalt	53,2	46,0	74,9
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	89,3	117,1	147,7
Återköpsavtal - banker	100,4	145,7	-
Totalt	189,7	262,9	147,7
Kortfristiga skulder totalt	242,8	308,9	222,6
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	781,4	789,2	815,0
Emitterade strukturerade indexlån	-	2,3	4,1
Övriga kreditinstitut	40,4	46,5	49,9
Efterställda skulder	238,1	243,6	235,5
Totalt	1 059,9	1 081,6	1 104,5
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	428,0	228,0	233,0
Emitterade covered bonds	1 672,7	1 685,2	1 697,2
Totalt	2 100,7	1 913,2	1 930,2
Långfristiga skulder totalt	3 160,6	2 994,8	3 034,6
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 537,2	7 473,5	7 522,2
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 205,4	1 162,4	1 152,7
Övriga icke räntebärande skulder totalt	178,8	237,0	251,4
Skulder totalt	8 921,3	8 872,9	8 926,3

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 11. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	529,9	380,1	235,1
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 254,0	2 315,7	2 508,0
Totalt	2 783,9	2 695,8	2 743,1
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	168,7	119,5	122,5
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	14,3	26,4	33,4
Totalt	183,0	145,9	155,9
Ställda säkerheter totalt	2 966,9	2 841,7	2 899,0
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	528,4	373,7	233,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 672,7	1 685,2	1 697,2
Derivat	14,3	26,4	33,4
Totalt	2 215,4	2 085,3	1 963,6

¹ Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2017 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 41 (4) miljoner euro.

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

³ Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	89,3	117,1	147,7
Totalt	89,3	117,1	147,7

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

Not 12. Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part			
Garantiansvar	33,2	30,8	26,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	4,2	0,8	0,7
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder			
Outnyttjade kreditarrangemang	616,7	495,6	417,9
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,4	0,4	0,4
Åtaganden utanför balansräkning	654,5	527,7	445,1

Helsingfors 8.11.2017

AKTIA BANK ABP
STYRELSEN

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1-30.9.2017

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2017, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga gransk-

ningsåtgärder. 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 8 november 2017

KPMG OY AB
Jari Härmälä
CGR

Kontaktuppgifter

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

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

Aktia