

Q3



Delårsrapport 1.1–30.9.2025

Aktia

Resultatmässigt återigen ett stabilt kvartal

Kvartalet i korthet

- **Jämförbart rörelseresultat:** 27,4 miljoner euro, 13 % lägre än ifjol (31,5) främst på grund av förändrat ränteläge.
- **Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE):** 12,8 (15,0) %.
- **Provisionsnetto:** 1 % högre än ifjol främst tack vare högre intäkter från strukturerade produkter.
- **Räntenetto:** Minskade som förväntat och var 6 % lägre än ifjol på grund av lägre marknadsräntor.
- **Livförsäkringsnetto:** 8 % lägre än ifjol på grund av bland annat lägre fastighetsvärden. Försäkringsverksamheten utvecklades väl.
- **Jämförbara rörelsekostnader:** Minskade med 1 % jämfört med ifjol, fortsatt fokus på kostnadskontroll.
- **Kreditförluster:** 3,8 (1,8) miljoner euro, främst på grund av några enskilda krediters individuella nedskrivningar.
- **Förvalt kapital:** Ökade med 2,3 % under kvartalet till 16,3 miljarder euro tack vare positiva nettoteckningar i alla centrala kundsegment samt positiv marknadsutveckling.

Utsikter 2025

Aktias jämförbara rörelseresultat 2025 förväntas vara lägre än det jämförbara rörelseresultatet 2024 som uppgick till 124,5 miljoner euro. (Publicerade 12.2.2025)

Utsikterna baserar sig på följande antaganden (uppdaterade 6.11.2025):

- På grund av det lägre ränteläget förväntas räntenettot vara lägre än 2024.
- Provisionsnettot förväntas vara på ungefär samma nivå som 2024. Osäkerheten på marknaden kan dock inverka negativt på provisionsnettot.
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt, men osäkerheten kring förändringar i marknadsvärden och deras påverkan på resultatet har ökat.
- Rörelsekostnaderna förväntas öka något, med beaktande av fortsatta satsningar inom IT samt den allmänna kostnadsnivåns utveckling.
- Kreditförlusterna förväntas hållas på måttlig nivå. Osäkerheten inom den finska fastighetssektorn i allmänhet, och ett enskilt fall i synnerhet, påverkar dock utvecklingen av nedskrivningar och förväntade kreditförluster, resulterande i högre ECL.

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ	1-9/2025	1-9/2024	Δ	Q2/2025	Δ	1-12/2024
Räntenetto	34,0	36,1	-6 %	103,9	114,0	-9 %	34,7	-2 %	152,0
Provisionsnetto	31,2	30,9	1 %	92,3	91,8	1 %	30,3	3 %	124,3
Livförsäkringsnetto	8,2	8,9	-8 %	22,7	23,9	-5 %	8,0	2 %	30,2
Rörelseintäkter totalt	73,5	76,1	-3 %	220,3	230,1	-4 %	73,3	0 %	308,8
Rörelsekostnader	-44,4	-43,1	3 %	-135,3	-129,3	5 %	-46,9	-5 %	-178,6
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,8	-1,8	116 %	-9,9	-6,3	57 %	-3,2	18 %	-10,6
Rörelseresultat	25,3	31,2	-19 %	75,2	94,6	-20 %	23,3	9 %	94,6
Jämförbara rörelseintäkter ¹	73,5	76,1	-3 %	220,0	230,1	-4 %	73,1	1 %	308,8
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-42,3	-42,8	-1 %	-127,9	-127,7	0 %	-43,7	-3 %	-173,8
Jämförbart rörelseresultat ¹	27,4	31,5	-13 %	82,3	96,2	-14 %	26,2	4 %	124,5
K/I-tal ¹	0,60	0,57	7 %	0,61	0,56	9 %	0,64	-5 %	0,58
Jämförbart K/I -tal ¹	0,58	0,56	2 %	0,58	0,55	5 %	0,60	-4 %	0,56
Resultat per aktie (EPS), euro	0,27	0,34	-19 %	0,83	1,05	-21 %	0,25	8 %	1,04
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,30	0,34	-13 %	0,90	1,06	-15 %	0,29	4 %	1,37
Avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	11,8	14,9	-3,1*	11,7	15,3	-3,6*	10,8	1,0*	11,4
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	12,8	15,0	-2,2*	12,8	15,6	-2,7*	12,1	0,7*	15,0
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	13,0	11,9	1,1*	13,0	11,9	1,1*	12,8	0,1*	12,0
Utdelning per aktie, euro									0,82
Utdelningsprocent, % ¹									79

¹⁾ Alternativa nyckeltal

²⁾ Vid slutet av perioden

^{*)} Förändringen är beräknad i procentenheter

Vd har ordet

Aktias tredje kvartal 2025 var resultatmässigt fortsatt stabilt och i linje med de föregående kvartalen. Kvartalets jämförbara rörelseresultat var 27,4 miljoner, vilket jag är nöjd med, speciellt i den här verksamhetsomgivningen. I det rådande marknadsläget, med bland annat fortsatt osäkerhet inom fastighetssektorn och svaga arbetsmarknadssiffror, visar Aktias affärsmodell sin styrka och resiliens.

Att det jämförbara rörelseresultatet var 13 procent lägre än för tredje kvartalet ifjol beror främst på att räntenettot minskade med 2,1 miljoner euro till 34,0 miljoner euro som en följd av det lägre ränteläget. Dessutom märks osäkerheten på fastighetsmarknaden i högre kreditförluster från vissa enskilda krediter.

Provisionsnettot på 31,2 miljoner euro var däremot stabilt och på en något högre nivå än ifjol, medan livförsäkringsnettot minskade med 0,7 miljoner euro till 8,2 miljoner euro. Kostnadskontrollen fortsatte och de jämförbara rörelsekostnaderna minskade med 1 procent till 42,3 miljoner euro. Kvartalets jämförbara avkastning på eget kapital var 12,8 procent.

God utveckling inom affärsområdena

I tredje kvartalet uppvisade vi igen positiva nettoteckningar, drivna av god efterfrågan inom våra strategiska fokussegment Private Banking och Premium. Det förvaltade kapitalet ökade något och är nu högre än vid årsskiftet.

Vår spetskompetens inom kapitalförvaltning fick återigen erkännande när portföljförvaltarna för fonden Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ fick betyget AAA av Citywire. Betyget baseras på resultatet för de fonder som förvaltas av portföljförvaltarna.

Kreditstocken hölls stabil och tillväxten fortsatte inom leasing, factoring och avbetalningslån. För denna lönsamma produktgrupp har stocken ökat med 18 procent sedan årsskiftet. Som jag tidigare konstaterat är Aktia ändå inte immun mot ränte- och marknadsläget, vilket i någon mån avspeglas i kreditstocken, även om kvaliteten generellt bibehållits som god. Jag är däremot mycket glad över att vi kontinuerligt attraherar nya kunder och över den synnerligen höga kundnöjdheten bland bankkunderna: NPS för vår telefonservice var 59 och för kundmötena 75 i tredje kvartalet.

Livförsäkringsverksamhetens positiva utveckling fortsatte med gott resultat för riskförsäkringarna och tillväxt bland de placeringsanknutna försäkringarna. Samtidigt påverkas även livförsäkringsverksamheten av marknadsläget och i resultatet från placeringsverksamheten syns bland annat nedskrivningar i fastighetsportföljen. Sammantaget var dock resultatet stabilt.

Ödmjuk i svår situation

Som nyutnämnd verkställande direktör vill jag lyfta fram de snabba förändringarna i Aktias ledning och den stora uppmärksamhet som frågan fått. Situationen har varit svår och förtroendet för Aktia har lidit. Det syns också i att ratinginstituten ändrat våra utsikter till negativa, även om våra kreditbetyg bibehållits.

Jag vänder mig först och främst till våra medarbetare, kunder och aktieägare för att beklaga situationen. Samtidigt vill jag understryka att Aktias fokus alltid är på affärsverksamheten och på kunderna. Vi har en klar strategi och vi jobbar varje dag i enlighet med den för att nå våra uppsatta mål. Jag är oerhört stolt över aktianernas professionella inställning och arbete för kundernas bästa i alla situationer. Likaså gläder jag mig över att intresset för Aktia som investeringsobjekt var fortsatt starkt under kvartalet och att vi varje månad fått fler nya aktieägare. Bland våra långvariga ägare har vi också sett vissa kraftigt ökande ägarandelar.

Långsiktigt, strategiskt arbete

Vid vår extra bolagsstämma i början av oktober kunde vi varmt välkomna bankveteranen Juha Hammarén tillbaka till Aktia, nu som ny styrelseordförande. Juha Hammarén konstaterade efter stämman att styrelsen nu fokuserar på stabilitet och arbetsro för Aktias ledning och för hela organisationen för att nå de strategiska målen 2029. Efter mitt tillträde som verkställande direktör hade jag också glädjen att tillkännage tre interna utnämningar i ledningsgruppen: direktör för kapitalförvaltning Pasi Vuorinen, CRO Eva-Maria Broman-Rimpi och Aktia Livförsäkring Ab:s vd Ville Niiranen.

Aktias övergripande mål är att skapa välstånd. För att fortsätta ge våra kunder den bästa servicen fortsätter vi att utveckla vår verksamhet, våra tjänster och produkter samt investera bland annat i funktionalitet och digital kundupplevelse. Vi har siktet inställt på framtiden, på tillväxt och på värdeskapande. Tillsammans med våra kunniga medarbetare fortsätter vi målmedvetet och strukturerat att förverkliga vår strategi och vårt accelerationsprogram Momentum.



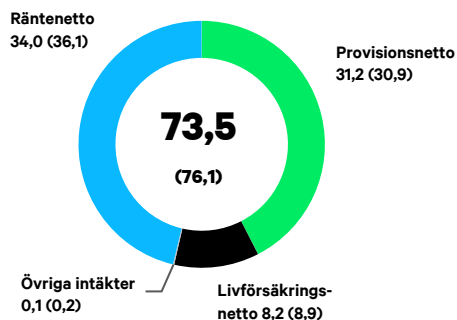
Helsingfors 6.11.2025

Anssi Huhta
verkställande direktör

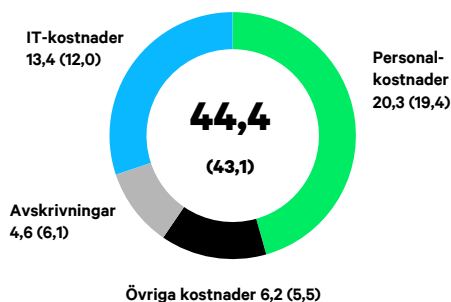
Resultat och balans

Resultat Q3/2025

Rörelseintäkter Q3/2025 (mn euro)



Rörelsekostnader Q3/2025 (mn euro)



(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Rapporterat rörelseresultat	25,3	31,2	-19 %
Jämförelsestörande poster	2,1	0,3	619 %
Jämförbart rörelseresultat	27,4	31,5	-13 %

Rörelseintäkter

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Räntenetto	34,0	36,1	-6 %
Utdelningar	0,0	0,1	-86 %
Provisionsnetto	31,2	30,9	1 %
Livförsäkringsnetto	8,2	8,9	-8 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-0,2	-0,1	77 %
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,2	5 %
Rörelseintäkter totalt	73,5	76,1	-3 %

Räntenettot var 2,1 miljoner euro lägre än ifjol främst på grund av en lägre räntenivå. Kreditstocken var på samma nivå som i slutet av andra kvartalet medan depositionsstocken minskade något.

Provisionsnettot ökade med 0,4 miljoner euro främst tack vare högre intäkter från strukturerade produkter.

Livförsäkringsnettot minskade med 0,7 miljoner euro på grund av ett lägre resultat från placeringsverksamheten till följd av negativa värdeförändringar på fastigheter och för enskilda private equity-placeringar. Resultatet från försäkringsverksamheten var bra, riskförsäkringarna presterade väl och skadekvoten var på en mycket bra nivå.

Rörelsekostnader

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Personalkostnader	20,3	19,4	4 %
IT-kostnader	13,4	12,0	11 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4,6	6,1	-25 %
Övriga rörelsekostnader	6,2	5,5	12 %
Rörelsekostnader totalt	44,4	43,1	3 %

Jämförbara personalkostnader var något högre än ifjol och uppgick till 19,7 (19,1) miljoner euro. Ökningen beror främst på kollektivavtalsenliga löneökningar. De jämförelsestörande posterna är hänförliga till omstruktureringar.

Jämförbara IT-kostnader ökade med 1,3 miljoner euro på grund av fortsatta satsningar på IT-infrastruktur och effekten av inflation samt ökade kostnader för datasäkerhet.

Avskrivningarna minskade med 1,5 miljoner euro till följd av de nedskrivningar som gjordes i fjärde kvartalet 2024.

Jämförbara övriga rörelsekostnader minskade med 0,8 miljoner euro till 4,7 miljoner euro tack vare god kostnadskontroll.

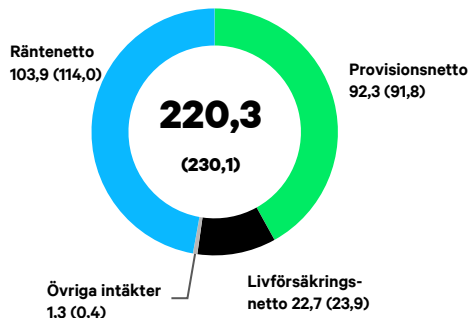
Övriga poster

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-3,8	-1,8	116 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,0	—
Totalt	-3,8	-1,8	115 %

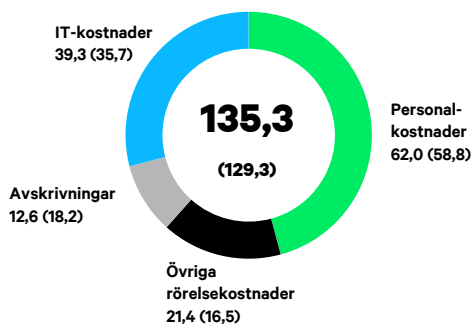
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden ökade med 2,0 miljoner euro. Modellbaserade ECL-nedskrivningar var 0,3 miljoner euro högre än ifjol och de individuella nedskrivningarna ökade med 1,7 miljoner euro.

Resultat 1–9/2025

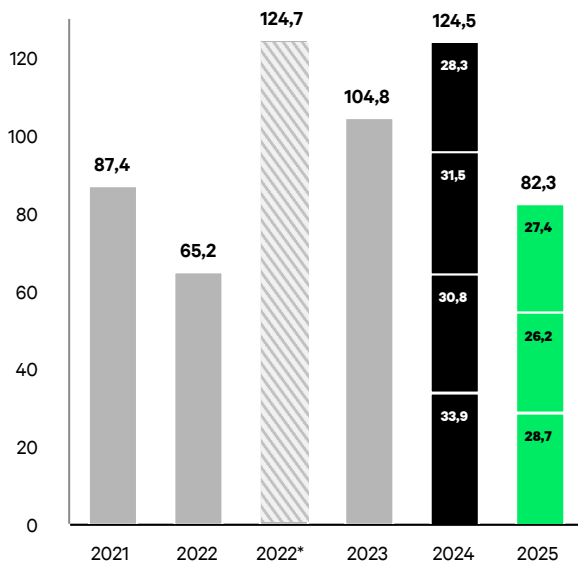
Rörelseintäkter 1–9/2025 (mn euro)



Rörelsekostnader 1–9/2025 (mn euro)



Jämförbart rörelseresultat 2021–2025 (mn euro)



*) Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

(mn euro)	1–9/2025	1–9/2024	Δ%
Rapporterat rörelseresultat	75,2	94,6	-20 %
Jämförelsestörande poster	7,1	1,6	338 %
Jämförbart rörelseresultat	82,3	96,2	-14 %

Rörelseintäkter

(mn euro)	1–9/2025	1–9/2024	Δ%
Räntenetto	103,9	114,0	-9 %
Utdelningar	0,1	0,3	-68 %
Provisionsnetto	92,3	91,8	1 %
Livförsäkringsnetto	22,7	23,9	-5 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,6	-0,5	—
Övriga rörelseintäkter	0,6	0,5	8 %
Rörelseintäkter totalt	220,3	230,1	-4 %

Räntenettot minskade med 10,1 miljoner euro.

Ränteintäkter från in- och utlåning minskade med 16,0 miljoner euro främst på grund av en lägre 12 månaders Euribor. Kreditstocken var 47 miljoner euro (1 %) högre än vid motsvarande period ifjol medan depositionsstocken minskade med 157 miljoner euro (4 %).

Livförsäkringsnettot var stabilt främst tack vare en bra försäljning av placeringsanknutna försäkringar och en växande försäkringsstock med lönsamma riskförsäkringar.

Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner förbättrades med 0,9 miljoner euro, vilket främst hänför sig till lägre ECL-nedskrivningar på räntebärande värdepapper.

Rörelsekostnader

(mn euro)	1–9/2025	1–9/2024	Δ%
Personalkostnader	62,0	58,8	5 %
IT-kostnader	39,3	35,7	10 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12,6	18,2	-31 %
Övriga rörelsekostnader	21,4	16,5	29 %
Rörelsekostnader totalt	135,3	129,3	5 %

Jämförbara personalkostnader ökade med 1,9 miljoner euro främst till följd av kollektivavtalsenliga löneökningar och något högre genomsnittligt personalantal (FTE).

Jämförbara IT-kostnader var 3,9 miljoner euro högre än ifjol främst på grund av de fortsatta satsningarna på IT-infrastrukturen och effekten av inflation.

Avskrivningarna minskade med 5,6 miljoner euro till följd av de nedskrivningar som gjordes i fjärde kvartalet 2024.

Jämförbara övriga rörelsekostnader var på samma nivå som föregående år och uppgick till 16,6 (16,5) miljoner euro. Periodens jämförelsestörande poster är främst hänförliga till strategiarbetet.

Övriga poster

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ%
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-9,9	-6,3	57 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,1	37 %
Totalt	-9,8	-6,2	57 %

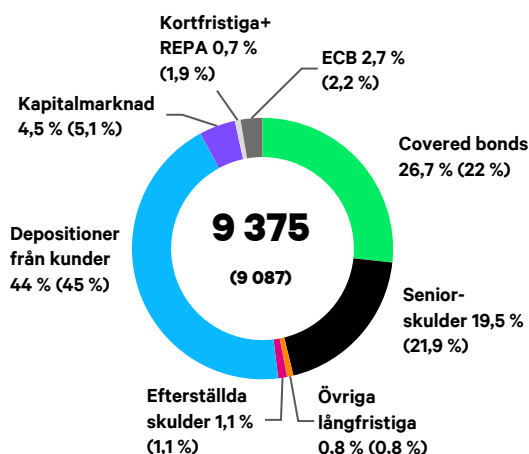
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden ökade med 3,6 miljoner euro jämfört med ifjol. De modellbaserade ECL-nedskrivningarna var 1,3 miljoner euro högre än ifjol och de individuella nedskrivningarna ökade med 2,3 miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Balansomslutningen ökade till 12 327 (11 904) miljoner euro.

Koncernens finansiering är väl balanserad mellan privata och institutionella finansieringskällor och andelarna presenteras nedan enligt nominella värden.

Koncernens finansieringsstruktur 30.9.2025 (31.12.2024), mn euro



Inlåning

Depositioner från allmänheten och offentliga samfund ökade med 1 % till 4 122 (4 084) miljoner euro. Ökningen hänförs till företagskunder.

Ett säkerställt masskuldebrevslån (Covered Bond) om 500 miljoner euro med en löptid på 5 år emitterades i september. Emissionen övertecknades mer än dubbelt och prissattes konkurrenskraftigt trots den konkurrensutsatta marknadssituationen.

Nya långfristiga seniorlån (senior preferred) om 230 miljoner euro emitterades under perioden för att ersätta förfallna seniorlån om 388 miljoner euro.

Utlåning

Utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 1 % till 7 839 (7 777) miljoner euro. Utlåning till företagskunder ökade medan privatkundernas utlåning minskade något. Nyutlåningen till företagskunder ökade till 598 (417) miljoner euro och privatkundernas nyutlåning till 749 (657) miljoner euro.

Bolånestocken var på ungefär samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 5 167 (5 200) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 977 (4 009) miljoner euro.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	Δ	Andel, %
Hushåll	5 037	5 080	-43	64,3 %
Företag	1 567	1 461	106	20,0 %
Bostadssamfund	1 158	1 159	-1	14,8 %
Icke vinstsyftande samfund	66	67	0	0,8 %
Offentliga samfund	11	10	1	0,1 %
Totalt	7 839	7 777	62	100,0 %

Eget kapital

Eget kapital ökade till 752 (742) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -20 (-29) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 60 miljoner euro. I april betalades utdelning till aktieägarna om 60 miljoner euro.

En riktad vederlagsfri aktieemission om 180 000 aktier, som användes för utbetalning av ersättningar enligt bolagets aktiebaserade belöningsprogram, gjordes i februari. I maj emitterades 105 676 aktier för aktiesparprogrammet AktiaUna. Värdet på de emitterade aktierna bokfördes till fonden för fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-12,9	-20,5	7,6
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-7,7	-9,2	1,5
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	1,0	0,9	0,1
Totalt	-19,5	-28,8	9,3

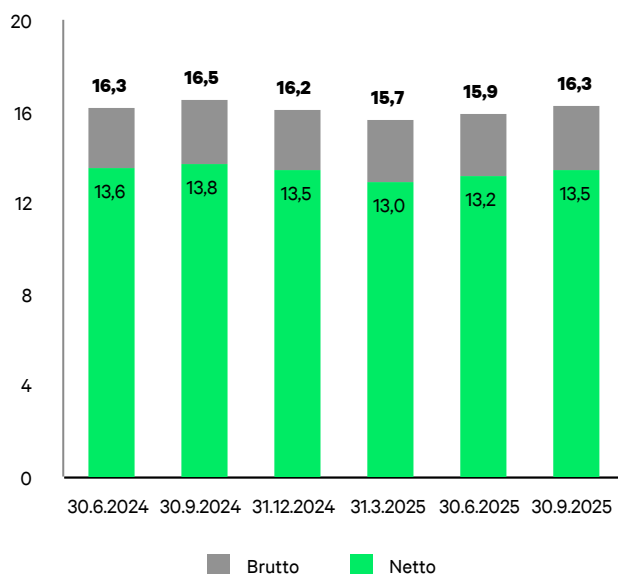
Förvaltad kapital

Förvaltad kapital (AuM) inkluderar förvaltade och förmedlade fonder som banken aktivt förvaltar åt sina kunder. Förvaltad kapital, brutto inkluderar alla tillgångar för vilka Aktia erhåller provisioner.

Det förvaltade kapitalet, brutto, ökade under kvartalet med 2,3 % och var 0,7 % högre än vid årsskiftet.

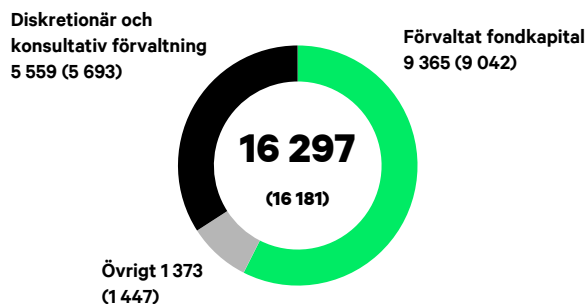
(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	Δ%
Förvaltad kapital, brutto *	16 297	16 181	1 %
Förvaltad kapital, netto *	13 538	13 474	0 %

AuM-utveckling (md euro)*



*) Tabellen och grafen återspeglar både brutto och netto förvaltad kapital. Definitionen av förvaltad kapital, netto har uppdaterats från och med 1.1.2025. Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den nya definitionen från och med 31.12.2023. För mer information se not 1.

AuM per tillgångsslag 30.9.2025 (31.12.2024) (mn euro)



Fördelningen av förvaltad kapital per tillgångsslag rapporteras från och med 1.1.2025 som bruttotillgångar. De tidigare kategorierna räntebärande, aktier, kapitalfonder och övrigt har ersatts med diskretionär och konsultativ förvaltning, förvaltad fondkapital och övrigt. För mer information se not 1.

Åtaganden utanför balansräkningen

Åtaganden utanför balansräkningen som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade med 15 % till 722 (627) miljoner euro.

Aktia innehar centrala **immateriella resurser** som inte redovisas som immateriella tillgångar eller åtaganden utanför balansräkningen. De främsta immateriella resurserna inkluderar Aktias varumärke och rykte, som byggts upp under flera år, de professionella medarbetarna och deras specifika kompetenser samt strategiska partnerskap. Dessa resurser möjliggör konkurrensfördelar för Aktia och utgör en central del av den långsiktiga tillväxtstrategin.

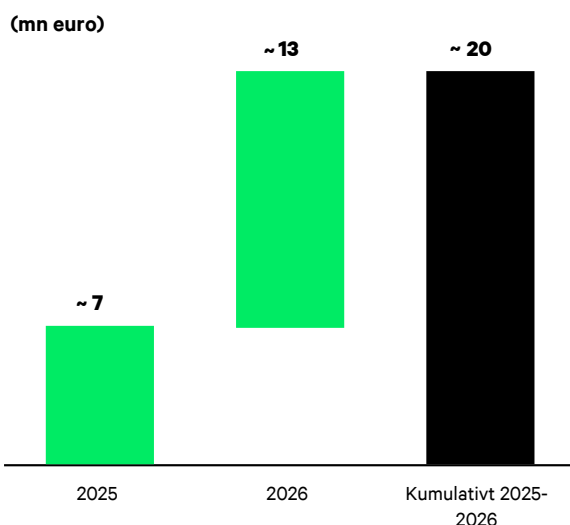
Strategiskt accelerationsprogram och långsiktiga finansiella mål

Kärnan i Aktias tillväxtstrategi är att accelerera sin väg mot att bli en unik, ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet. För att påskynda den strategiska planen har Aktia startat ett accelerationsprogram med särskilt fokus på organisk tillväxt inom förmögenhetsförvaltning. Aktia har en stark kundkrets och en hög kundtillfredsställelse inom sina kärnsegment, Premium och Private Banking. Detta vittnar om värdet av personlig rådgivning och högklassiga produkter.

Under strategiperioden 2025–2029 fokuserar Aktia på de strategiska kundsegmenten Premium och Private Banking, små och medelstora företag (SME) samt institutioner. Inom dessa kundsegment strävar Aktia efter tillväxt och en kundupplevelse i toppklass. Effektivitet och utmärkta processer säkerställs bland annat genom fortsatta investeringar i digital utveckling. Aktia utmärker sig genom högklassig, personlig och tillgänglig service samt genom övergripande ekonomiska lösningar som erbjuds en växande kundkrets.

Syftet med accelerationsprogrammet är att åstadkomma en årligen återkommande positiv förväntad inverkan på det framtida jämförbara rörelseresultatet (så kallad run rate-ökning) om cirka 7 miljoner euro fram till slutet av 2025 och kumulativt om cirka 20 miljoner euro fram till slutet av 2026. Aktia informerar halvårsvis om hur bolaget avancerar mot detta mål.

Konkreta målsättningar för accelerationsprogrammet Momentum (Årligen återkommande positiv inverkan på det jämförbara rörelseresultatets årstakt, så kallad run rate):



Programmet förväntas generera kostnader som inte är förknippade med den löpande verksamheten om cirka 6 miljoner euro 2025, vilka inte påverkar det jämförbara rörelseresultatet. Kostnaderna hänförs sig främst till rådgivningstjänster och är beroende av programmets finansiella resultat.

Framstegen mot målet kommunicerades senast i halvårsrapporten för 2025. Då informerades att accelerationsprogrammet Momentum fortskrider enligt plan och uppvisar konkreta positiva resultat i form av nya kunder, ökat förvaltat kapital samt förbättrad operationell effektivitet. De åtgärder som implementerats fram till slutet av juni förväntas ha en årlig resultatförbättrande effekt (run rate) på ca 4 miljoner euro.

Långsiktiga finansiella mål, kapitalpolitik och utdelningspolitik

Långsiktiga finansiella mål för 2029:

- jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) på över 15 % 2029,
- förvaltat kapital (brutto) över 25 miljarder euro 2029, genom organisk tillväxt och
- organisk ökning av provisionsnetto på över 5 % per år.

Kapitalpolitik:

Kärnprimärkapitalrelation (CET1) 2–4 procentenheter över det minimikrav som fastställts av myndigheterna.

Utdelningspolitik:

Aktia har för avsikt att betala en utdelning på cirka 60 % av räkenskapsperiodens vinst till sina aktieägare.

Därutöver kan överskottskapital delas ut till aktieägarna genom exempelvis extra utdelningar eller aktieåterköp.

Segmentöversikt för kvartalet

Koncernens verksamhet är indelad i fyra rapporterande affärssegment: Kapitalförvaltning, Bankverksamhet, Livförsäkring och Koncernfunktioner.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltningsverksamhet och Private Banking och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placeringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

- De förvaltade tillgångarna ökade på grund av positiva nettoteckningar och förändringar på marknaden. Nettoteckningarna uppgick till 47 miljoner euro.
- Portföljförvaltarna för fonden Aktia Emerging Market Local Currency Bond+, tilldelades Citywires AAA-betyg, baserat på avkastningsutvecklingen för de fonder som förvaltas av portföljförvaltarna.
- Oceanside Capital Partners, som tillhandahåller distributionstjänster för kapitalförvaltare, kommer i fortsättningen att representera UI-Aktias fondprodukter i Nederländerna. Detta samarbete stärker Aktias internationella närvaro ytterligare.

Resultat Q3/2025

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Räntenetto	2,7	2,9	-5 %
Provisionsnetto	16,6	16,5	1 %
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,0	350 %
Rörelseintäkter	19,5	19,4	0 %
Rörelsekostnader	-13,4	-13,5	-1 %
Rörelseresultat	6,1	6,0	3 %
Jämförbart rörelseresultat	6,5	6,2	4 %

Rörelseintäkterna var på samma nivå som föregående år.

Räntenettot var 5 % lägre än ifjol, främst på grund av en lägre räntenivå.

Provisionsnettot var 1 % högre än ifjol.

Transaktionsbaserade arvoden minskade något jämfört med ifjol, medan förvaltningsprovisioner ökade något.

Jämförbara rörelsekostnader var 1 % lägre än föregående år. Fjollåret inkluderade kundersättningar av engångsnatur.

Bankverksamhet

Segmentet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder exklusive Private Banking. Privatkunderna erbjuds ett brett utbud av finansierings-, försäkrings- och placerings tjänster via olika kanaler. Företagsverksamheten betjänar företag och samfund samt institutionella kunder med övriga banktjänster än kapitalförvaltning.

- Kreditstocken förblev stabil jämfört med kvartalet innan och totalmarginalen låg kvar på en god nivå. Inom företagskundsverksamheten fortsatte avbetalnings- och leasingfinansieringen att växa starkt.
- Efterfrågan på placeringslösningar bland bankkunder var fortsatt stark och nettoteckningarna översteg 30 miljoner euro.
- Dagliga tjänster för privatkunder utökades, särskilt inom betalningar i mobilbanken.
- Kundupplevelsen låg kvar på en utmärkt nivå. NPS-betyget för telefonkunds servicen för privatkunder var 59 och för kundmöten 75.

Resultat Q3/2025

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Räntenetto	35,3	34,7	2 %
Provisionsnetto	15,0	14,7	1 %
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	-57 %
Rörelseintäkter	50,3	49,6	1 %
Rörelsekostnader	-24,9	-25,6	-2 %
Nedskrivningar	-3,8	-1,8	116 %
Rörelseresultat	21,6	22,3	-3 %
Jämförbart rörelseresultat	21,8	22,3	-3 %

Räntenettot var högre än ifjol då jämförelsekvartalet inkluderade räntekostnader av engångskaraktär för företagskontonas räntekorrigeringar. Ränteintäkter från utlåning minskade med 25 % till 62,9 (83,8) miljoner euro. Minskningen beror främst på att bolånestocken är bunden till 12 månaders Euribor, vars notering minskade med 0,55 procentenheter till 2,19 % jämfört med vid motsvarande tidpunkt ifjol. Även räntekostnader för depositioner minskade.

Kreditstocken var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 7 425 (7 432) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 756 (2 658) miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade till 4 668 (4 774) miljoner euro.

Inlåning från allmänheten och offentliga samfund ökade med 2 % till 3 773 (3 698) miljoner euro.

Provisionsnettot var 1 % högre än ifjol. Provisionsnetto från placeringsverksamheten ökade med 12 % främst på grund av högre intäkter från en strukturerad produkt medan

provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 4 %.

Jämförbara rörelsekostnader minskade till 24,8 (25,6) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -3,8 (-1,8) miljoner euro.

Livförsäkring

Segmentet omfattar affärsområdet Livförsäkring som är verksamt inom risklivförsäkring samt handhar och säljer ett omfattande sortiment av placeringsanknutna försäkringar i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler. Som säkerhet för sina kundansvar besitter Aktia Livförsäkring Ab en placeringsförmögenhet.

- Resultatet för riskförsäkringarna var fortsatt bra och skadekvoten låg på en mycket god nivå.
- Försäljningen av placeringsanknutna försäkringar var fortsatt bra och försäkringsstocken fortsatte växa.
- Resultatet från placeringsverksamheten, som innehåller försäkringarnas finansieringsresultat och intäkter från placeringsverksamheten, påverkades negativt av värdeminskningar i fastighetsportföljen och utvecklingen av enskilda Private Equity-placeringar.

Resultat Q3/2025

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Resultat från försäkringsservice	5,7	5,5	3 %
Resultat från investeringsavtal	2,4	2,3	2 %
Resultat från placeringsverksamheten	0,8	2,4	-65 %
Livförsäkringsnetto	8,9	10,3	-13 %
Rörelsekostnader	-2,8	-2,6	10 %
Rörelseresultat	6,1	7,7	-21 %
Jämförbart rörelseresultat	6,1	7,7	-21 %

Resultatet från försäkringsservice fortsatte på en bra nivå. Resultatet påverkades positivt av minskade förlustkomponenter för bolagets räntebundna försäkringar som är i run-off.

Den placeringsanknutna försäkringsstocken, som inkluderar både investerings- och försäkringsavtal, ökade med 4,5 % under kvartalet till 1 458 miljoner euro. Ökningen beror på bra försäljning och god marknadsutveckling.

Den avtalsenliga marginalen (CSM), som i skulder från försäkringsavtal representerar den framtida vinst som bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen, ökade under kvartalet med 4,1 %.

Solvensgraden minskade med 1,5 procentenheter under kvartalet till 178,9 % på grund av ökade marknadsrisker samt några mindre justeringar i aktuariella antaganden.

Koncernfunktioner

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

Resultat Q3/2025

(mn euro)	Q3/2025	Q3/2024	Δ%
Rörelseintäkter	-2,4	-0,6	— %
Rörelsekostnader	-6,1	-4,2	— %
Rörelseresultat	-8,5	-4,8	— %
Jämförbart rörelseresultat	-7,0	-4,8	— %

Rörelseintäkterna för kvartalet minskade, främst på grund av räntenettot som var 1,8 miljoner euro lägre än under motsvarande kvartal ifjol.

Rörelsekostnaderna visas netto efter allokerade kostnader till de affärsdrivande segmenten. De jämförbara brutto-kostnaderna ökade med 4 % till 25,7 (24,7) miljoner euro, främst på grund av högre IT-kostnader. Kvartalet inkluderade jämförelsestörande kostnader om 1,6 (0,0) miljoner euro.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Kapital-förvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncern-funktioner		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-9/2025	1-9/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-9/2025	1-9/2024
Resultaträkning												
Räntenetto	8,4	10,4	107,1	117,5	—	—	-11,8	-14,7	0,2	0,7	103,9	114,0
Provisionsnetto	49,3	49,9	44,1	43,6	—	—	5,5	4,4	-6,6	-6,1	92,3	91,8
Livförsäkringsnetto	—	—	—	—	24,8	26,6	—	—	-2,1	-2,6	22,7	23,9
Övriga intäkter	0,3	0,2	0,3	0,3	—	—	0,9	0,2	-0,2	-0,3	1,3	0,4
Rörelseintäkter totalt	58,1	60,5	151,5	161,4	24,8	26,6	-5,4	-10,1	-8,7	-8,3	220,3	230,1
Personalkostnader	-14,4	-14,6	-12,4	-10,9	-1,8	-1,9	-33,4	-31,4	—	—	-62,0	-58,8
Övriga kostnader ¹	-27,2	-24,9	-62,6	-65,7	-6,9	-6,0	14,7	17,5	8,6	8,5	-73,3	-70,4
Rörelsekostnader totalt	-41,6	-39,5	-74,9	-76,6	-8,7	-7,9	-18,7	-13,9	8,6	8,5	-135,3	-129,3
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,2	—	-9,7	-6,3	—	—	0,0	—	—	—	-9,9	-6,3
Andel av intresseföretagens resultat	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,1	0,1	0,1
Rörelseresultat	16,3	21,0	66,8	78,5	16,1	18,7	-24,0	-23,9	0,0	0,3	75,2	94,6
Jämförbart rörelseresultat	17,5	21,9	68,2	79,0	16,1	18,7	-19,5	-23,8	0,0	0,3	82,3	96,2

(mn euro)	Kapital-förvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncern-funktioner		Elimineringar		Koncernen totalt	
	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2025	31.12.2024
Balansräkning												
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,0	0,0	—	—	1 807,1	1 695,8	833,1	906,3	—	—	2 640,1	2 602,1
Kontanta medel	—	—	0,4	0,5	—	—	75,8	64,9	—	—	76,2	65,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	36,8	37,5	367,7	388,5	—	—	404,6	425,9
Lån och övriga fordringar	483,2	404,1	7 425,1	7 431,5	20,2	12,6	832,6	520,8	-18,4	-10,8	8 742,7	8 358,2
Övriga tillgångar	52,8	51,4	84,4	64,4	110,7	110,1	319,0	324,3	-102,8	-97,5	464,0	452,7
Tillgångar totalt	536,0	455,5	7 509,9	7 496,4	1 974,7	1 856,0	2 428,1	2 204,6	-121,2	-108,3	12 327,5	11 904,3
Depositioner	371,5	402,1	4 011,8	3 865,4	—	—	262,4	415,4	-18,4	-10,8	4 627,2	4 672,2
Emitterade skuldebrev	—	—	—	—	—	—	4 300,5	3 979,2	—	—	4 300,5	3 979,2
Övriga finansiella skulder ²	—	—	—	—	54,6	53,6	426,1	374,9	—	—	480,6	428,5
Skulder från försäkringsverksamhet	—	—	—	—	1 792,2	1 691,4	—	—	—	—	1 792,2	1 691,4
Övriga skulder	67,0	67,2	59,1	57,7	29,3	26,7	275,8	290,4	-56,1	-50,8	375,1	391,1
Skulder totalt	438,5	469,3	4 070,9	3 923,1	1 876,0	1 771,7	5 264,7	5 059,9	-74,5	-61,6	11 575,6	11 162,4

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

2) Inkluderar skulder till centralbanker, efterställda skulder, övriga skulder till kreditinstitut och övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund.

Kvartalsciffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Kapitaltäckning

Aktia bankkoncernen (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag förutom Aktia Livförsäkring) tillämpar intern riskklassificering (IRB) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för vissa hushållsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden.

Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation ökade till 13,0 (12,0) %, vilket är 4,4 procentenheter över minimikravet. Förbättringen förklaras av lägre riskvägda tillgångar samtidigt som kärnprimärkapitalet ökade.

Kärnprimärkapitalet (CET1) ökade under perioden främst till följd av minskningen av tillsynsmyndighetens avdrag från CET1, och i synnerhet på att Aktia upphörde att använda riskviktningsmetoden F-IRB under tredje kvartalet. Förändringar i värderingen av immateriella tillgångar och ökningen av fonden för verkligt värde inverkar också positivt på CET1.

De riskvägda tillgångarna minskade när CRR3 trädde i kraft vid årsskiftet. Minskningen hänförde sig främst till företags- och privatkundernas lånestock samt till de operativa riskerna. Under tredje kvartalet ändrades riskvägningsmetoden för företagslånestocken i stor utsträckning från F-IRB-metoden till schablonmetoden, vilket i sin tur ökade de riskvägda tillgångarna.

Kapitaltäckning, %	30.9.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation	13,0	12,0
Sammanlagd kapitaltäckning	17,8	16,6

Sammanlagt kapitalkrav

30.9.2025 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav			Totalt
			Kapital-konservering	Kontra-cykliska	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50 %	0,56 %	2,50 %	0,05 %	1,00 %	8,61 %
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50 %	0,19 %				1,69 %
Supplementärkapital (T2)	2,00 %	0,25 %				2,25 %
Totalt	8,00 %	1,00 %	2,50 %	0,05 %	1,00 %	12,55 %

Aktias kapitalbuffert i förhållande till det lagstadgade minimikravet på kärnprimärkapital ökade betydligt under perioden på grund av att de riskvägda tillgångarna (RWA) minskade. Bufferten ökade med 30,2 miljoner euro, från 3,31 % till 4,37 % av RWA. Finansinspektionen har gett Aktia en indikativ kapitalrekommendation (Pelare 2-vägledningen, P2G) på 1 % av RWA. P2G trädde i kraft 23.10.2023.

Bruttosoliditetsgraden (LR) ökade något på grund av en ökning av primärkapitalet.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	30.9.2025	31.12.2024
Primärkapital	483,8	465,6
Exponeringar totalt	10 405,1	10 020,3
Bruttosoliditetsgrad	4,7 %	4,6 %

Kapitalbasen och nedskrivningsbara skulder (MREL) översteg klart minimikraven. MREL-kravet är 7,83 % (7,90 %) i förhållande till bruttosoliditetsgradens exponeringar och 20,50 % (21,00 %) i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Verket för finansiell stabilitet informerade 25.3.2025 att Aktias MREL-krav sänkts något på grund av att Finansinspektionen sänkte sitt buffertkrav enligt prövning (pelare 2) för Aktia under tredje kvartalet 2024.

MREL-krav (mn euro)	30.9.2025	31.12.2024
Totala riskvägda exponeringar (TREA)	3 279,6	3 413,3
varav MREL-krav	672,3	688,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 405,1	10 020,3
varav MREL-krav	814,7	791,6
MREL-krav	814,7	791,6
Kärnprimärkapital (CET1)	425,5	407,9
AT1-instrument	58,3	57,7
Tier 2-instrument	101,1	99,9
Övriga skulder	1 194,3	1 411,9
Totalt	1 779,2	1 977,4

Solvens

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

Solvensgraden minskade något under kvartalet och var 4,7 procentenheter lägre än vid årsskiftet.

Kapitalkravet ökade från föregående kvartal och översteg även nivån vid årsskiftet främst till följd av en ökning av kapitalkravets marknadsriskkomponent för vilken de flesta delrisker ökade.

Den placeringsanknutna portföljen ökade på grund av både nyförsäljning och en gynnsam marknadsutveckling.

Den räntebundna ansvarsskulden minskade med 9 miljoner euro, vilket är mer än normalt för ett enskilt kvartal. Aktia Livförsäkring har ingen nyförsäljning av räntebundna försäkringar.

Solvens II

(mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2025	31.12.2024
MCR	24,9	24,6	26,4	25,5
SCR	99,5	94,2	105,4	101,0
Medräkningsbart kapital	177,9	174,0	157,2	150,3
Solvensgrad, %	178,9 %	184,6 %	149,1 %	148,8 %

Koncernens risker

Koncernens väsentliga riskområden utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankverksamheten samt av ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter påverkas av såväl affärs- som operativa risker.

Definitioner och principer för kapital- och riskhantering finns i Not K2 i Finansiell Rapport 2024 samt i Aktia Bank Abp:s Pillar III-rapport publicerad på engelska på www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj är diversifierad mellan privatkunder och företagsmotparter. Privatkunders kreditportfölj består till största delen av krediter med bostads- eller fastighetssäkerhet. Företagsportföljen består av små och medelstora företag, varav en betydande andel har fastighetssäkerheter. Tillväxten i portföljen kommer främst från leasingansvar.

Fallissemangen inom privatkunder har varit relativt stabil under 2025, med en måttlig ökning under tredje kvartalet. Även fallerade företagsmotparter ökade måttligt under kvartalet.

Säkerheterna i banken är på en betryggande nivå. Utöver god betalningsförmåga är användningen av adekvata säkerheter en central del av bankens utlåning. Betryggande säkerheter minskar potentiella förluster vid fallissemang. Största andelen av utlåning till privatkunder görs med fullgoda säkerheter. Inom företagsportföljen visar vissa motparter ökad kreditrisk, vilket syns i en ökning av stadie 2 och stadie 3 ansvar.

Återbetalningsförmågan är fortsatt försvagad för vissa privatkunder. Nivån av både amorteringsfriheter och låneanstånd hölls stabil. Exponeringar med förfallodagar under 90 dagar är inom sin historiska utveckling, medan exponeringar med förfallodagar över 90 dagar har ökat något. Det utmanande makroläget består, men räntorna som sjunkit förväntas gradvis stärka kundernas återbetalningsförmåga.

Fördelning av lån med fastighetssäkerhet enligt belåningsgrad (LTV) 30.9.2025

Under 50 %	83 %
50–70 %	13 %
70–90 %	3 %
Över 90 %	1 %

Procentandelarna beskriver den relevanta exponeringsmängden för LTV beräkning, inte hela exponeringsmängden.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	30.9.2025			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	38,4	22,2	11,4	72,0
varav hushåll	11,7	19,6	10,2	41,5
> 30 ≤ 90	—	5,7	13,6	19,3
varav hushåll	—	5,6	11,9	17,5
> 90	2,4	13,6	80,5	96,6
varav hushåll	—	1,9	64,4	66,3

(mn euro) Dagar	31.12.2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	33,1	33,4	10,5	76,9
varav hushåll	20,5	28,3	9,1	57,9
> 30 ≤ 90	—	11,2	11,3	22,5
varav hushåll	—	10,4	9,7	20,1
> 90	0,2	1,3	70,1	71,6
varav hushåll	0,1	1,2	59,7	61,0

Dröjsmål rapporteras enligt lägst dröjsmålet, inte dröjsmål räknat enligt kapitalkravsberäkningen. Samtliga ansvar med över 90-dagars dröjsmål enligt kapitalkravsberäkningen är fallerade och rapporteras i stadie 3.

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

(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024
Privatkunder		
PD-klasser A	4 327,7	4 306,5
PD-klasser B	874,9	834,5
PD-klasser C	137,8	184,9
Fallerade	154,3	144,8
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 494,8	5 470,7
ECL nedskrivning	-26,2	-24,0
Bokfört värde	5 468,6	5 446,7
Företagsmotparter och övriga		
PD-klasser A	2 927,3	2 795,5
PD-klasser B	108,2	94,2
PD-klasser C	15,0	15,8
Fallerade	69,1	23,5
Bokfört värde före ECL nedskrivning	3 119,5	2 929,0
ECL nedskrivning	-20,0	-14,8
Bokfört värde	3 099,6	2 914,3

Rapportering av PD-klasserna A, B och C fördelade enligt bankens modeller för kreditklassificering. Fallerade exponeringar har en PD om 100 %.

Operativa risker

Operativa risker finns i samtliga verksamhetsområden. Under kvartalet har Aktia haft ett antal störningar i sina tjänster, men de löstes snabbt och inverkan på kunderna var liten. Cyberhot och finansiell brottslighet (AML/CFT) motverkas aktivt och konsekvenserna av dessa har hittills varit obetydliga. Under kvartalet förekom inga väsentliga cyberattacker mot Aktia.

Aktia omfattas av olika lagar och regler. De tillsynsmyndigheter som övervakar att dessa lagar och regler efterlevs genomför regelbundet förfrågningar kring och utredningar av Aktias regelefterlevnad. Vid slutet av rapporteringsperioden har resultat av sådana förfrågningar och utredningar inte informerats och det kan därmed inte uteslutas att dylika frågor leder till kritik mot banken, förlorat anseende, böter, sanktioner, tvister och/eller stämningar.

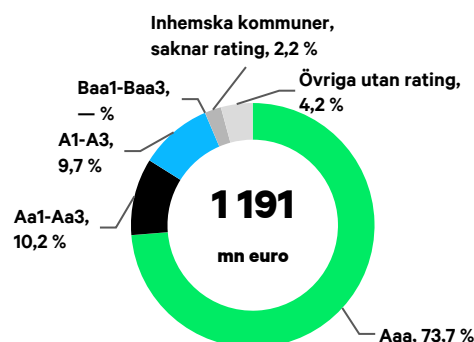
Marknadsrisker

Marknadsrisker omfattar ränte-, kreditmarginal-, valuta-, aktie- och fastighetsrisker. I likviditetsportföljen dominerar kreditmarginalrisken, medan ränterisken är störst i den finansiella balansen. Kreditmarginalrisk är den mest betydelsefulla riskkomponenten i bankens interna marknadsriskmodell, som mäter marknadsrisken för likviditetsportföljens värdepapper värderade till verkligt värde via totalresultatet. Portföljen är räntesäkrad, vilket håller dess ränterisk klart under den fastställda limiten.

Bankverksamhet			
(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	Δ
Marknadsvärde	820,3	894,7	-74,4
Ränterisk uppåt	4,9	3,7	1,1
Ränterisk neråt	-4,0	-6,8	2,8
Kreditmarginalrisk	7,5	9,2	-1,8
Valutarisk	1,2	1,6	-0,4
Aktierisk	5,4	6,6	-1,2
Direkt risksumma	18,9	21,2	-2,2
Diversifiering	-5,5	-5,3	-0,2
Internt jämförelsetal	13,5	12,7	0,8
Intern limit ^{*)}	22,0	18,0	4,0

^{*)} Limitens ökning kompenserar för att jämförelsetalet från 1.1.2025 beräknas utan en skattefaktor på 80%.

Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj 30.9.2025



Aktie- och fastighetsexponering: banken idkar inte handel med aktier i handelsyfte. De till verksamheten nödvändiga aktieinnehaven uppgick till 10 (10) miljoner euro och valutaexponeringarna till 7 (7) miljoner euro. Bankverksamheten har inga fastighetsinnehav.

Likviditetsrisker

Likviditetsreserven var fortsättningsvis på en god nivå och alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde		
(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	869	520
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	197	197
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	22	20
Covered Bonds	494	593
Total	1 582	1 330
varav LCR-dugliga	1 582	1 330
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Intradagskreditlimit i centralbanken (outnyttjad)	100	100
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 682	1 430

Likviditetsriskens viktigaste mätare är likviditetstäckningsgraden (LCR), som mäter den kortfristiga likviditetsrisken och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR), som mäter den långfristiga likviditetsrisken.

Likviditetsriskmätare	30.9.2025	31.12.2024
LCR %	235 %	214 %
NSFR %	117 %	124 %

Livförsäkringsverksamhet

Marknadsvärdet för **livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj** har minskat med 16 miljoner euro jämfört med årsskiftet. Portföljen är avsedd att täcka den räntebundna försäkringsstockens försäkringsskuld, och består i huvudsak av ränteinstrument. Portföljen inkluderar även aktier och alternativa investeringar samt fastigheter, vilket är ett av de större tillgångsslagen.

Portföljens fastigheter finns i huvudstadsregionen och i andra tillväxtområden i södra Finland och är i huvudsak uthyrda med långa hyreskontrakt.

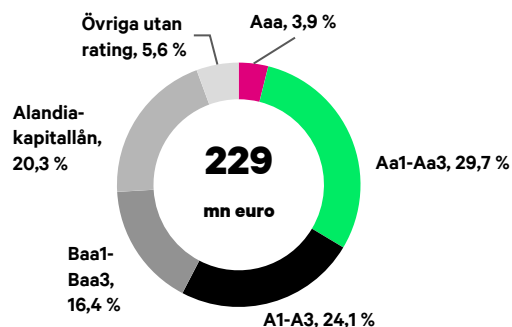
Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	30.9.2025		31.12.2024	
Aktieplaceringar	11,9	2,6 %	11,8	2,5 %
Europa	1,4	0,3 %	1,4	0,3 %
Finland	0,6	0,1 %	0,5	0,1 %
Förenta staterna	8,4	1,8 %	8,5	1,8 %
Japan	0,7	0,2 %	0,7	0,1 %
Tillväxtmarknader	0,8	0,2 %	0,7	0,1 %
Ränteplaceringar	291,9	63,0 %	306,2	63,9 %
Statsobligationer	81,8	17,7 %	87,1	18,2 %
Masskuldebrev, bank och finans	22,7	4,9 %	26,3	5,5 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	135,0	29,2 %	133,9	27,9 %
Tillväxtmarknader (fonder)	32,0	6,9 %	36,0	7,5 %
High yield (fonder)	18,8	4,1 %	22,2	4,6 %
Övriga fonder	1,6	0,3 %	0,7	0,2 %
Alternativa investeringar	24,5	5,3 %	28,5	5,9 %
Private Equity etc.	19,8	4,3 %	23,1	4,8 %
Infrastrukturfonder	4,7	1,0 %	5,5	1,1 %
Fastigheter	94,7	20,5 %	95,4	19,9 %
Direkt ägda	77,0	16,6 %	78,0	16,3 %
Fastighetsfonder	17,8	3,8 %	17,4	3,6 %
Penningmarknad	29,4	6,3 %	33,8	7,0 %
Derivat	-9,6	-2,1 %	-9,0	-1,9 %
Kassamedel	20,2	4,4 %	12,5	2,6 %
Totalt	463,1	100,0 %	479,2	100,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 30.9.2025

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



Marknadsrisken för skulder från försäkringsavtal

domineras av ränterisk, övriga marknadsrisker är marginella. Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj är dessutom exponerad för kreditmarginal-, aktie-, fastighets-, valuta- och koncentrationsrisk.

Inom den **interna kapitalberäkningen** är aktierisken störst, och den uppstår dels genom en potentiell värdeminskning av Aktia Livförsäkrings aktieinnehav, dels genom bolagets riskandel i kundernas placeringsanknutna försäkringar. Fastighetsrisken som uppstår till följd av fastighetsinnehavens värdeminskning är också betydande.

Risikexponeringen i den interna modellen beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5-percentil av de olika riskfaktorerna.

Risikänsligheten för livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj och skulder från försäkringsverksamheten framgår av tabellen nedan. Efter summering av riskerna och diversifieringseffekt uppgår det interna jämförelsetalet till 87,9 (80,6) miljoner euro, vilket är klart under limiten om 120 (100) miljoner euro. Limiten höjdes från och med 1.1.2025 för att kompensera bortfallet av skattefaktorn på 80% i jämförelsetalet.

Operativa risker i livförsäkringsverksamheten hanteras enligt koncernens allmänna modell.

Livförsäkringsverksamhet (mn euro)	Placeringsportfölj			Skulder från försäkringsverksamhet			Totalt		
	30.9.2025	31.12.2024	Δ	30.9.2025	31.12.2024	Δ	30.9.2025	31.12.2024	Δ
Marknadsvärde	1 900,8	1 792,3	108,5	-1 733,1	-1 619,2	-113,9	167,7	161,1	6,6
Ränterisk uppåt	103,8	94,2	9,6	-86,2	-84,0	-2,1	17,6	10,1	7,4
Ränterisk neråt	-106,1	-123,8	17,7	99,8	119,7	-19,9	-6,3	-4,1	-2,2
Kreditmarginalrisk	55,8	60,3	-4,5	-39,3	-40,2	0,9	16,5	20,1	-3,5
Valutarisk	159,1	174,7	-15,6	-140,4	-155,3	14,9	18,7	19,4	-0,7
Aktierisk	412,8	468,0	-55,2	-374,4	-422,7	48,3	38,4	45,3	-6,9
Fastighetsrisk	32,6	32,9	-0,4	-5,8	-6,2	0,4	26,8	26,7	0,1
Direkt risksumma	764,0	830,1	-66,1	-646,1	-708,5	62,4	117,9	121,6	-3,6
Diversifiering							-30,0	-20,8	-9,3
Korrelerad risksumma							87,9	100,8	-12,9
Internt jämförelsetal							87,9	80,6	7,3
Intern limit							120,0	100,0	20,0

Hållbarhet

□ Över målnivå

Aktias vision är att vara en ledande förmögenhetsförvaltare med starka rötter i bankverksamhet och målet är hållbar framgång. Hållbarhet är centralt för att trygga kundernas långsiktiga intressen. Aktias mål är att bygga upp hållbart välstånd för sina kunder, placera och samhället.

Gröna låneprodukter: Aktia lanserade ett grönt fordonslån. Lånet är en konsumentkredit av engångskaraktär, där utsläppen från det fordon som anskaffas uppfyller kriterierna för en produkt som väsentligt bidrar till det miljömål i EU-taxonomin som syftar till att begränsa klimatförändringen.

Aktia publicerade sin översikt över ansvarsfullt investering (H1/2025), vilken beskriver metoder och resultat för ansvarsfullt investering samt de viktigaste utvecklingsförlöppen. Dessa omfattar till exempel den nya aktiefonden Aktia Prosperity, en artikel 9-fond som lanserades våren 2025, samt uppdateringen av principerna för ansvarsfullt investering.

Nya ESG-rapporter om tillväxtmarknadernas räntefonder (EMD) publicerades. I rapporterna beskrivs hållbarheten i Aktias EMD-fonder, bland annat genom ESG-indikatorer och FN:s mål för hållbar utveckling. Rapporterna presenterar även Aktias trafikljusmodell, en landsurvalsprocess som integrerar ESG-faktorer och styr investeringarna på tillväxtmarknader. ESG-rapporterna för EMD-fonderna kommer att publiceras halvårsvis.

Hållbarhetsprogram 2022–2025: Större delen av målen i hållbarhetsprogrammet uppnåddes redan under 2024. Hållbarhetsprogrammet och dess mätare kommer att uppdateras före utgången av 2025.

Mätare	Mål 2025	Q3/2025	Q2/2025
Andel kapital som placerats i Aktias fonder klassificerade enligt artikel 8/9	-	98,2 %	98,2 %
eNPS*	20	—	29
Aktias ESG klassificeringar	Minst bransch-genomsnittet	AA Medium risk C	AA Medium risk C
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen	Positiv	21 %	21 %
Delmål i klimatstrategin			
Aktie- och företagsobligationsportföljernas relativa koldioxidförändring** (ton av CO ₂ e /miljon euro investerat)	2025 -30 % vs. 2019	-47,9 %	-48,8 %

*) Employee Net Promoter Score mäter medarbetares vilja att rekommendera organisationen som arbetsplats.

**) Aktiefonder: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global, Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka och Europa Dividend. Företagsobligationsfonder: Corporate Bond+, Kort Företagsränta+, European High Yield Bond+, Nordic High Yield och UI Aktia Sustainable Corporate Bond. Inkluderar även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasurys och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer.

Mätarna i Aktias hållbarhetsprogram rapporteras antingen kvartals- eller halvårsvis. *Andel kapital som placerats i Aktias fonder klassificerade enligt artikel 8/9, Aktie- och företagsobligationsportföljernas relativa koldioxidförändring, Aktias ESG-klassificeringar och Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen* rapporteras kvartalsvis. *eNPS* rapporteras halvårsvis.

Övrig information

Kreditbetyg (rating)

Moody's Ratings bekräftade 24.9.2025 Aktia Bank Abp:s kreditbetyg för långfristig upplåning till A2 och kortfristig upplåning till P-1. Samtidigt ändrade Moody's utsikterna för Aktia från stabila till negativa. Moody's kreditbetyg för Aktias säkerställda obligationer (Covered Bonds) är Aaa.

S&P Global Ratings bekräftade 18.9.2025 Aktia Bank Abp:s kreditbetyg för långfristig upplåning till A- och kortfristig upplåning till A-2. Samtidigt ändrade S&P utsikterna för Aktia från stabila till negativa.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's	A2	P-1	negativa	Aaa
S&P Global	A-	A-2	negativa	—

Mellanhavanden med närstående

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i Finansiella Rapporten 2024. Under perioden har inga väsentliga förändringar skett gällande mellanhavanden med närstående.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av september till 845 (31.12.2024, 847). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 860 (1.1–30.9.2024, 846).

Ändringar i ledning och styrelse

Ändringar i ledningsgruppen

Aktias styrelse beslöt 15.9.2025 att Carl Haglund, som 12.6.2025 utnämnts till Aktia Bank Abp:s tillträdande verkställande direktör, lämnar sitt uppdrag och bolaget. Anssi Huhta fortsatte i sin roll som Aktias tillförordnade verkställande direktör.

Kati Eriksson, direktör för Aktias kapitalförvaltning, beslöt att lämna bolaget och sin roll i dess ledningsgrupp. Pasi Vuorinen utnämndes till Aktias tf direktör för kapitalförvaltning från och med 5.8.2025.

Aktias styrelse och tidigare verkställande direktör Aleksii Lehtonen kom gemensamt överens om att Lehtonen lämnar sin befattning 12.6.2025.

Sakari Järvelä, som 20.12.2024 utnämnts till Aktias ekonomi- och finansdirektör, tillträdde sin tjänst 13.1.2025.

Händelser efter periodens slut

Anssi Huhta utnämndes till Aktias nya verkställande direktör

Aktias styrelse utnämnde 21.10.2025 Anssi Huhta till ny verkställande direktör för bolaget. Huhta tillträdde tjänsten omedelbart.

Utnämningar i Aktia Bank Abp:s ledningsgrupp

Följande utnämningar i Aktias ledningsgrupp gjordes 27.10.2025: Pasi Vuorinen utnämndes till direktör med ansvar för kapitalförvaltningsverksamheten och fortsätter som medlem av ledningsgruppen. Chief Risk Officer (CRO) Eva-Maria Broman-Rimpi och verkställande direktören för Aktia Livförsäkring Ab Ville Niiranen utsågs till nya medlemmar i ledningsgruppen.

Dataskyddsmyndigheten gav Aktia en anmärkning och påförde en påföljdsavgift på 865 000 euro

Aktia har fått en anmärkning av dataskyddsmyndigheten och en administrativ påföljdsavgift på 865 000 euro. Beslutet har inte vunnit laga kraft. Aktia kommer att anföra ett besvär över beslutet hos förvaltningsdomstolen och har därför inte inkluderat en kostnadsreservering för detta i tredje kvartalet 2025.

Aktiekapital och antal aktier

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgick till 170 miljoner euro.

Antalet aktier i Aktia uppgick i slutet av september 2025 till 73 267 372 (30.9.2024, 72 876 529).

Totala antalet registrerade ägare uppgick till 43 904 (30.9.2024, 41 515). 8,27 % av aktierna var i utländsk ägo.

Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.9.2025 till 48 876 (30.9.2024, 71 490).

Börsvärdet i slutet av periodens sista handelsdag 30.9.2025 uppgick till ca 733 miljoner euro. Aktiens slutkurs per 30.9.2025 var 10,00 euro. Som högst handlades aktien under perioden till ett pris om 11,20 euro och som lägst till 8,69 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med aktien under januari–september 2025 var 1 054 985 euro eller 103 759 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktie- kapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2024	72 644 887	169,7	144,2
Aktieemission 15.2.2024	152 000	—	1,4
Aktieemission 16.5.2024	79 642	—	0,7
Aktieemission 20.11.2024	105 167	—	0,9
Övriga förändringar	—	—	0,9
31.12.2024	72 981 696	169,7	148,0
Aktieemission 20.2.2025	180 000	—	1,8
Aktieemission 20.5.2025	105 676	—	0,9
Övriga förändringar	—	—	0,2
30.9.2025	73 267 372	169,7	150,9

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2025

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade att fortsätta aktiesparprogrammet AktiaUna som inleddes 2018 samt att inrätta ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram och ett så kallat bridge-program. Ett börsmeddelande om incitamentsprogrammen publicerades 26.2.2025.

Aktiesparprogrammet AktiaUna syftar till att uppmuntra medarbetarna att placera i Aktias aktier och stärka engagemanget i bolaget. De cirka 850 medarbetarna i Aktia har möjlighet att spara 2–6 % av sin lön för att köpa aktier. Ledningsgruppen kan spara högst 12 % och valda nyckelpersoner högst 7 %. Med sparsumman förvärvas aktier med en rabatt på 10 %. Dessutom delas kostnadsfria tillägsaktier ut efter två år på basis av de förvärvade aktierna.

Det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet 2025–2027 syftar till att förenhetliga aktieägarnas och nyckelpersonernas intressen för att öka Aktias värde på lång sikt, engagera nyckelpersonerna att genomföra strategin och de finansiella målen samt uppnå långsiktig framgång. Programmet omfattar en treårsperiod (2025–2027) och aktier intjänas på prestationsbasis. Resultatindikatorerna hänför sig till totalavkastningen för aktieägare (TSR), avkastningen på eget kapital (ROE) och ESG-kriterier samt, för vissa nyckelpersoner, på avkastningen på förvaltat kapital. Målgruppen består av högst 50 nyckelpersoner. Ersättningen betalas ut i fem rater inom cirka fyra år efter utgången av prestationsperioden. Före utbetalning kan ersättningen reduceras till följd av riskjusteringar. Verkställande direktören och ledningsgruppen måste behålla 50 % av aktierna tills innehavet motsvarar deras grundlön för föregående år.

Bridge-programmet syftar till att underlätta övergången från det tidigare incitamentsprogrammet med en prestationsperiod på ett år till det nya incitamentsprogrammet med en prestationsperiod på tre år. Målet är att stödja genomförandet av bolagets strategi och uppnåendet av de finansiella och strategiska målen. I programmet ingår en prestationsperiod på ett år (2025), under vilken ersättningen baserar sig på mål som hänför sig till det jämförbara rörelseresultatet och till det så kallade run rate-målet för rörelseresultatet samt individuella mål. Av den kontanta ersättningen omvandlas 50 % till aktier och betalas ut i fem rater under åren 2026–2030. Målgruppen omfattar cirka 20 nyckelpersoner.

Beslut vid den extra bolagsstämman

Aktia Bank Abp höll en extra bolagsstämma 2.10.2025.

Antalet styrelseledamöter: Fastställdes till sex.

Styrelseledamöter: Juha Hammarén valdes till ny styrelseledamot. Joakim Frimodig, Maria Jerhamre Engström, Hanne Katrama, Harri Lauslahti och Sari Somerkallio fortsätter i sina uppdrag enligt beslutet från den ordinarie bolagsstämman 3.4.2025. Samtliga styrelseledamöter har valts för en mandatperiod som sträcker sig till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

Ersättning: Juha Hammarén erhåller det årliga styrelsearvodet enligt beslutet från den ordinarie bolagsstämman 3.4.2025, proportionerat till längden på hans mandatperiod, dock så att arvodet utbetalas i sin helhet i pengar.

Alla stämmans beslut har i sin helhet publicerats på www.aktia.com > Investerare > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Extra bolagsstämma 2025.

Beslut vid styrelsens konstituerande möte

Styrelsen höll sitt konstituerande möte omedelbart efter bolagsstämman. Juha Hammarén valdes till styrelsens ordförande. Joakim Frimodig fortsätter som vice ordförande.

Juha Hammarén valdes till ledamot i styrelsens revisionsutskott samt kompensations- och corporate governanceutskott där han ersätter Matts Rosenberg. Inga andra förändringar gjordes i utskottens sammansättning.

Styrelsens utskott har därmed följande sammansättning:

Revisionsutskottet: Sari Somerkallio (ordförande), Juha Hammarén och Hanne Katrama.

Riskutskottet: Maria Jerhamre Engström (ordförande), Joakim Frimodig och Harri Lauslahti.

Kompensations- och corporate governanceutskottet: Joakim Frimodig (ordförande), Juha Hammarén och Harri Lauslahti.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/ 2025	1-9/ 2024	Δ	Q3/ 2025	Q2/ 2025	Q1/ 2025	Q4/ 2024	Q3/ 2024	1-12/ 2024
Resultat per aktie (EPS), euro	0,83	1,05	-21 %	0,27	0,25	0,30	0,00	0,34	1,04
Totalresultat per aktie, euro**	0,95	1,20	-20 %	0,32	0,28	0,35	-0,01	0,39	1,19
Eget kapital per aktie (NAV), euro** ¹	9,46	9,35	1 %	9,46	9,13	9,68	9,36	9,35	9,36
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	73,1	72,7	1 %	73,1	73,1	73,0	72,7	72,7	72,7
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	73,2	72,8	1 %	73,2	73,2	73,1	72,9	72,8	72,9
Avkastning på eget kapital (ROE), %**	11,7	15,3	-3,6*	11,8	10,8	12,5	-0,1	14,9	11,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), %**	0,66	0,84	-0,18*	0,66	0,61	0,73	-0,01	0,81	0,63
K/I-tal**	0,61	0,56	9 %	0,60	0,64	0,60	0,63	0,57	0,58
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	13,0	11,9	1,1*	13,0	12,8	13,0	12,0	11,9	12,0
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	14,8	13,6	1,2*	14,8	14,8	15,0	13,6	13,6	13,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	17,8	16,6	1,2*	17,8	18,0	18,3	16,6	16,6	16,6
Riskvägda tillgångar (bankkoncernen) ¹	3 279,6	3 365,2	-3 %	3 279,6	3 092,6	3 045,9	3 413,3	3 365,2	3 413,3
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	136,4	132,0	4,4*	136,4	136,8	139,3	133,0	132,0	133,0
Soliditet, %** ¹	6,2	6,2	0,0*	6,2	6,0	6,4	6,2	6,2	6,2
Förvaltat kapital, brutto** ^{1,3}	16 297	16 546	-2 %	16 297	15 927	15 721	16 181	16 546	16 181
Förvaltat kapital, netto** ^{1,3}	13 538	13 750	-2 %	13 538	13 225	13 002	13 474	13 750	13 474
Inlåning från allmänheten ¹	4 122	4 278	-4 %	4 122	4 160	4 129	4 084	4 278	4 084
Utlåning till allmänheten ¹	7 839	7 793	1 %	7 839	7 842	7 735	7 777	7 793	7 777
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab)**	175,0	151,2	16 %	42,9	54,1	78,0	60,3	44,8	211,4
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab)** ²	127,8	129,5	-1,7*	127,8	133,4	135,6	139,9	129,5	139,9
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	178,9	182,5	-3,7*	178,9	180,4	182,8	184,6	182,5	184,6
Medräkningsbart kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	177,9	182,6	-3 %	177,9	173,1	169,5	174,0	182,6	174,0
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab)** ¹	1 905	1 761	8 %	1 905	1 840	1 794	1 795	1 761	1 795
Skulder från försäkringsavtal ¹	416	453	-8 %	416	423	428	446	453	446
Skulder från investeringsavtal ¹	1 376	1 213	13 %	1 376	1 319	1 258	1 245	1 213	1 245
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	860	846	2 %	873	860	851	847	877	846
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång ¹	845	847	0 %	845	886	852	847	847	847
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:									
Jämförbart K/I -tal**	0,58	0,55	5 %	0,58	0,60	0,57	0,59	0,56	0,56
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro**	0,90	1,06	-15 %	0,30	0,29	0,32	0,31	0,34	1,37
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), %**	12,8	15,6	-2,7*	12,8	12,1	13,5	13,1	15,0	15,0

*) Förändringen är beräknad i procentenheter.

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

1) Vid periodens slut.

2) Kumulativt från början av året.

3) Definitionen av förvaltat kapital, netto har uppdaterats från och med 1.1.2025. Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den nya rapporteringen från och med 31.12.2023. För mer information se not 1.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

Räkenskapsperiodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Totalresultat per aktie, euro

Räkenskapsperiodens totalresultat efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Eget kapital per aktie (NAV), euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp / Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst / Eget kapital exkl. innehavare av övrigt primärkapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Utdelning per aktie, euro

Utdelning / antal utdelningsberättigade aktier

Utdelningsprocent, %

Utdelning per aktie x Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier) / Periodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda tillgångar x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda tillgångar x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda tillgångar x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Riskvägda tillgångar (bankkoncernen)

Summa tillgångar i balansräkningen jämte åtaganden utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt EU:s kapitalkravsförförordning.

Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt basmetoden i EU:s kapitalkravförförordning.

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) / Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut+försäkringsverksamhet) x 100

Konglomeratets kapitaltäckning regleras av kapitel 3 i Lag om tillsyn av finans- och försäkringskonglomerat samt därtill hörande förordning.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Koncerntillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Förvalt kapital

Förvalt kapital inkluderar förvaltade och förmedlade fonder som banken aktivt förvaltar åt sina kunder. Förvalt kapital, brutto inkluderar alla tillgångar för vilka Aktia erhåller provisioner.

Bruttotillgångar inkluderar flera led av tillgångar i egna produkter (t.ex. en Aktia fondandelsfond eller ett mandat, med underliggande placeringar i Aktias egna produkter).

I nettotillgångarna räknas varje kundplacering endast en gång.

Omkostnads-% (Aktia Livförsäkring Ab)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner.

Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %

Medräkningsbart kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Medräkningsbart kapital (Aktia Livförsäkring Ab)

Differensen mellan tillgångar och skulder (Tier II kapitallånet beaktas endast till högst 50 % av SCR)

Alternativa nyckeltal (APM)

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

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2025	1-9/2024	Δ %	1-12/2024
Räntenetto	3	103,9	114,0	-9 %	152,0
Utdelningar		0,1	0,3	-68 %	0,3
Provisionsintäkter		105,8	104,0	2 %	141,0
Provisionskostnader		-13,5	-12,2	11 %	-16,7
Provisionsnetto		92,3	91,8	1 %	124,3
Resultat från försäkringsservice		10,5	15,3	-31 %	19,7
Resultat från investeringsavtal		7,1	7,0	3 %	9,3
Resultat från placeringsverksamheten		5,1	1,7	205 %	1,2
Livförsäkringsnetto	4	22,7	23,9	-5 %	30,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,6	-0,5	—	1,3
Övriga rörelseintäkter		0,6	0,5	8 %	0,6
Rörelseintäkter totalt		220,3	230,1	-4 %	308,8
Personalkostnader		-62,0	-58,8	5 %	-80,5
IT-kostnader		-39,3	-35,7	10 %	-51,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-12,6	-18,2	-31 %	-23,7
Övriga rörelsekostnader		-21,4	-16,5	29 %	-22,8
Rörelsekostnader totalt		-135,3	-129,3	5 %	-178,6
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		—	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-9,9	-6,3	57 %	-10,6
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,1	37 %	0,1
Rörelseresultat		75,2	94,6	-20 %	94,6
Skatter		-14,8	-18,5	-20 %	-18,8
Periodens vinst		60,3	76,1	-21 %	75,9
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		60,3	76,1	-21 %	75,9
Totalt		60,3	76,1	-21 %	75,9
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,83	1,05	-21 %	1,04
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,83	1,05	-21 %	1,04
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rapporterat rörelseresultat		75,2	94,6	-20 %	94,6
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,2	—	—	—
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		7,4	1,6	353 %	3,4
IT-relaterade omvärderingar		—	—	— %	26,4
Jämförbart rörelseresultat		82,3	96,2	-14 %	124,5

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ%	1-12/2024
Periodens vinst	60,3	76,1	-21 %	75,9
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	9,0	8,4	7 %	8,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	2,3	-95 %	1,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,1	0,1	-26 %	0,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	9,3	10,9	-15 %	10,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	—	—	—	0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	—	—	—	0,2
Periodens totalresultat	69,6	87,0	-20 %	86,4
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	69,6	87,0	-20 %	86,4
Totalt	69,6	87,0	-20 %	86,4
Totalresultat per aktie, euro	0,95	1,20	-20 %	1,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,95	1,20	-20 %	1,19
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rapporterat totalresultat	69,6	87,0	-20 %	86,4
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,2	—	—	—
Omstruktureringskostnader	5,9	1,3	353 %	2,7
IT-relaterade omvärderingar	—	—	—	21,2
Jämförbart totalresultat	75,3	88,3	333 %	110,2

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ%	1-12/2024
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,2	—	—	—
Rörelseintäkter totalt	0,2	—	—	—
Personalkostnader	-2,6	-1,3	95 %	-2,1
IT-kostnader	—	-0,3	-100 %	-1,7
Övriga rörelsekostnader	-4,8	—	—	-1,0
Rörelsekostnader totalt	-7,4	-1,6	353 %	-4,8
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-25,0
Rörelseresultat	-7,1	-1,6	338 %	-29,8
Skatter	1,4	0,3	338 %	6,0
Periodens totalresultat	-5,7	-1,3	338 %	-23,8

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2025	31.12.2024	Δ%	30.9.2024
Räntebärande värdepapper		57,7	74,3	-22 %	75,4
Aktier och andelar		168,7	180,0	-6 %	176,9
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 457,8	1 325,5	10 %	1 296,2
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	8	1 684,3	1 579,8	7 %	1 548,5
Räntebärande värdepapper		955,9	1 022,3	-6 %	1 059,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	955,9	1 022,3	-6 %	1 059,4
Räntebärande värdepapper	7,8	404,6	425,9	-5 %	425,8
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	903,3	581,3	55 %	606,0
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 839,4	7 776,9	1 %	7 792,6
Kontanta medel	8	76,2	65,3	17 %	67,3
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 223,4	8 849,5	4 %	8 891,6
Derivatinstrument	6,8	63,1	68,8	-8 %	74,4
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,8	2,7	1 %	2,8
Immateriella tillgångar och goodwill		165,1	154,9	7 %	174,7
Nyttjanderättstillgångar		20,0	20,2	-1 %	20,4
Förvaltningsfastigheter		61,1	61,8	-1 %	62,1
Övriga materiella tillgångar		7,1	7,8	-8 %	8,1
Materiella och immateriella tillgångar		253,3	244,6	4 %	265,2
Övriga tillgångar		130,4	116,3	12 %	113,8
Inkomstskattefordringar		1,9	1,2	55 %	0,0
Latenta skattefordringar		12,5	19,0	-34 %	19,1
Skattefordringar		14,3	20,2	-29 %	19,1
Tillgångar totalt		12 327,5	11 904,3	4 %	11 974,9
Skulder					
Skulder till centralbanker		250,0	200,0	25 %	150,0
Depositioner från kreditinstitut		84,6	128,4	-34 %	54,7
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund		4 121,8	4 083,8	1 %	4 278,3
Övriga depositioner		420,9	460,0	-9 %	420,0
Depositioner ¹	8	4 627,2	4 672,2	-1 %	4 753,0
Derivatinstrument	6,8	145,3	181,2	-20 %	182,1
Emitterade skuldebrev		4 300,5	3 979,2	8 %	4 014,0
Efterställda skulder		155,6	153,5	1 %	153,5
Övriga skulder till kreditinstitut		75,0	75,0	— %	75,0
Övriga finansiella skulder ¹	8	4 531,1	4 207,7	8 %	4 242,5
Skulder från försäkringsavtal		415,8	446,0	-7 %	453,0
Skulder från investeringsavtal		1 376,4	1 245,4	11 %	1 213,3
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 792,2	1 691,4	6 %	1 666,3
Övriga skulder		179,5	157,5	14 %	182,7
Avsättningar		1,5	0,9	55 %	1,1
Inkomstskatteskulder		0,0	0,3	-91 %	2,6
Latenta skatteskulder		48,8	51,2	-5 %	54,4
Skatteskulder		48,8	51,5	-5 %	56,9
Skulder totalt		11 575,6	11 162,4	4 %	11 234,5
Eget kapital					
Bundet eget kapital		150,2	140,9	7 %	141,6
Fritt eget kapital		542,3	541,5	0 %	539,3
Aktieägarnas andel av eget kapital		692,5	682,4	1 %	681,0
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	— %	59,5
Eget kapital totalt		751,9	741,9	1 %	740,4
Skulder och eget kapital totalt		12 327,5	11 904,3	4 %	11 974,9

1) Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker har separerats från depositioner och presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund inom övriga finansiella skulder, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåret motsvarar den nya grupperingen.

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	Δ%	30.9.2024
Garantiansvar	36,5	35,9	2 %	60,4
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,9	1,5	-41 %	1,7
Outnyttjade kreditarrangemang	680,8	584,9	16 %	557,3
Övriga oåterkalleliga åtaganden	4,2	4,2	— %	4,2
Totalt	722,4	626,6	15 %	623,7

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2024	169,7	-39,0	7,7	144,2	362,7	645,4	59,5	704,8
Aktieemission				2,9		2,9		2,9
Förvärv av egna aktier					-1,4	-1,4		-1,4
Avyttring av egna aktier				0,9	1,4	2,3		2,3
Utdelning till aktieägare					-50,9	-50,9		-50,9
Periodens vinst					75,9	75,9		75,9
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		8,4				8,4		8,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		1,6				1,6		1,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,3				0,3		0,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		10,2				10,2		10,2
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,2	0,2		0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					0,2	0,2		0,2
Periodens totalresultat		10,2			76,1	86,4		86,4
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,5			-0,5		-0,5
Eget kapital 31.12.2024	169,7	-28,8	7,3	148,0	386,1	682,4	59,5	741,9

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2025	169,7	-28,8	7,3	148,0	386,1	682,4	59,5	741,9
Aktieemission				2,8		2,8		2,8
Förvärv av egna aktier					-1,8	-1,8		-1,8
Avyttring av egna aktier				0,2	1,8	2,0		2,0
Utdelning till aktieägare					-59,9	-59,9		-59,9
Periodens vinst					60,3	60,3		60,3
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		9,0				9,0		9,0
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		0,1				0,1		0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,1				0,1		0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		9,3				9,3		9,3
Periodens totalresultat		9,3			60,3	69,6		69,6
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,6			-0,6		-0,6
Återföring av dividendskuld för makulerade aktier					0,0	0,0		0,0
Eget kapital 30.9.2025	169,7	-19,5	6,6	150,9	384,7	692,5	59,5	751,9

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2024	169,7	-39,0	7,7	144,2	362,7	645,4	59,5	704,8
Aktieemission				2,0	—	2,0		2,0
Förvärv av egna aktier					-1,4	-1,4		-1,4
Avyttring av egna aktier				0,9	1,4	2,3		2,3
Utdelning till aktieägare					-50,9	-50,9		-50,9
Periodens vinst					76,1	76,1		76,1
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		8,4				8,4		8,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		2,3				2,3		2,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,1				0,1		0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		10,9				10,9		10,9
Periodens totalresultat		10,9			76,1	87,0		87,0
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-1,6			-1,6		-1,6
Eget kapital 30.9.2024	169,7	-28,1	6,1	147,1	386,1	681,0	59,5	740,4

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ %	1-12/2024
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	75,2	94,6	-20 %	94,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	19,5	30,7	-36 %	66,6
Avvecklad verkligt värde säkring	—	—	—	-14,0
Betalda inkomstskatter	-13,6	-15,5	-12 %	-22,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	81,1	109,8	-26 %	125,2
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹	-415,2	79,9	—	125,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	439,1	-163,8	—	-217,7
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	105,1	25,8	307 %	32,7
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-19,1	-20,9	-9 %	-30,5
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	0,0
Förvärv av ägarintresseföretag	-0,1	—	—	—
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	0,1	—	—	0,1
Utdelning från intresseföretag	0,1	0,2	-41 %	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-19,0	-20,8	-8 %	-30,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	—	31,3	-100 %	31,3
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2,3	-2,3	-1 %	-2,3
Avyttring av egna aktier	2,0	2,3	-12 %	2,3
Betald utdelning	-59,9	-50,9	18 %	-50,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-60,3	-19,7	206 %	-19,7
Förändring i likvida medel	25,8	-14,6	—	-17,1
Likvida medel vid årets början	76,6	93,7	-18 %	93,7
Likvida medel vid periodens slut	102,4	79,1	29 %	76,6
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,4	0,4	2 %	0,5
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	26,1	14,3	82 %	14,7
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	75,9	64,4	18 %	61,4
Totalt	102,4	79,1	29 %	76,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,3	0,8	—	0,3
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	9,1	-7,3	—	-12,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	9,9	6,3	57 %	10,6
Förändring i verkligt värde	-12,4	15,9	—	21,3
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	9,6	15,0	-36 %	45,2
Avvecklad verkligt värdesäkring	3,7	1,6	133 %	2,8
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,7	0,2	316 %	-0,1
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,7	-1,7	-56 %	-0,6
Övriga justeringar	0,0	0,0	—	0,0
Totalt	19,5	30,7	-36 %	66,6

1) Inkluderar förändring av depositioner i Finlands Bank om 325 (1-9/2024: -98, 1-3/2025: -128) miljoner euro.

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)								
Resultaträkning	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Räntenetto	34,0	34,7	35,2	38,1	36,1	103,9	114,0	152,0
Utdelningar	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,3	0,3
Provisionsnetto	31,2	30,3	30,8	32,5	30,9	92,3	91,8	124,3
Livförsäkringsnetto	8,2	8,0	6,5	6,3	8,9	22,7	23,9	30,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-0,2	0,1	0,7	1,8	-0,1	0,6	-0,5	1,3
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,6	0,5	0,6
Rörelseintäkter totalt	73,5	73,3	73,5	78,7	76,1	220,3	230,1	308,8
Personalkostnader	-20,3	-21,1	-20,6	-21,6	-19,4	-62,0	-58,8	-80,5
IT-kostnader	-13,4	-13,2	-12,8	-15,8	-12,0	-39,3	-35,7	-51,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,6	-4,1	-4,0	-5,5	-6,1	-12,6	-18,2	-23,7
Övriga rörelsekostnader	-6,2	-8,5	-6,7	-6,3	-5,5	-21,4	-16,5	-22,8
Rörelsekostnader totalt	-44,4	-46,9	-44,0	-49,3	-43,1	-135,3	-129,3	-178,6
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-25,0	—	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,8	-3,2	-2,9	-4,3	-1,8	-9,9	-6,3	-10,6
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Rörelseresultat	25,3	23,3	26,6	0,1	31,2	75,2	94,6	94,6
Skatter	-5,2	-4,8	-4,9	-0,3	-6,4	-14,8	-18,5	-18,8
Periodens vinst	20,1	18,5	21,8	-0,2	24,7	60,3	76,1	75,9
Hänförligt till:								
Aktieägare i Aktia Bank Abp	20,1	18,5	21,8	-0,2	24,7	60,3	76,1	75,9
Totalt	20,1	18,5	21,8	-0,2	24,7	60,3	76,1	75,9
Resultat per aktie (EPS), euro	0,27	0,25	0,30	0,00	0,34	0,83	1,05	1,04
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,27	0,25	0,30	0,00	0,34	0,83	1,05	1,04
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Rapporterat rörelseresultat	25,3	23,3	26,6	0,1	31,2	75,2	94,6	94,6
Rörelseintäkter:								
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	-0,2	—	—	—	-0,2	—	—
Rörelsekostnader:								
Omstruktureringskostnader	2,1	3,2	0,7	3,2	0,3	7,4	1,6	3,4
IT-relaterade omvärderingar	—	—	1,4	25,0	—	—	—	26,4
Jämförbart rörelseresultat	27,4	26,2	28,7	28,3	31,5	82,3	96,2	124,5

(mn euro)								
Totalresultat	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Periodens vinst	20,1	18,5	21,8	-0,2	24,7	60,3	76,1	75,9
Övrigt totalresultat efter skatt:								
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	2,8	2,8	3,4	-0,1	3,6	9,0	8,4	8,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,5	-1,1	0,7	-0,7	-0,2	0,1	2,3	1,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	0,1	—	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	3,4	1,8	4,1	-0,7	3,5	9,3	10,9	10,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	—	—	—	0,2	—	—	—	0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	—	—	—	0,2	—	—	—	0,2
Periodens totalresultat	23,4	20,3	25,8	-0,6	28,2	69,6	87,0	86,4
Totalresultat hänförligt till:								
Aktieägare i Aktia Bank Abp	23,4	20,3	25,8	-0,6	28,2	69,6	87,0	86,4
Totalt	23,4	20,3	25,8	-0,6	28,2	69,6	87,0	86,4
Totalresultat per aktie, euro	0,32	0,28	0,35	-0,01	0,39	0,95	1,20	1,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,32	0,28	0,35	-0,01	0,39	0,95	1,20	1,19
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Rapporterat totalresultat	23,4	20,3	25,8	-0,6	28,2	69,6	87,0	86,4
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	-0,2	—	—	—	-0,2	—	—
Omstruktureringskostnader	1,7	2,5	0,5	2,5	0,2	5,9	1,3	2,7
IT-relaterade omvärderingar	—	—	1,1	20,0	—	—	—	21,2
Jämförbart totalresultat	25,1	22,7	27,5	21,9	28,4	75,3	88,3	110,2

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro)								
Kapitalförvaltning	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Räntenetto	2,7	2,7	3,0	3,0	2,9	8,4	10,4	13,4
Provisionsnetto	16,6	16,2	16,6	18,1	16,5	49,3	49,9	67,9
Övriga intäkter	0,2	0,0	0,1	0,0	0,0	0,3	0,2	0,2
Rörelseintäkter totalt	19,5	18,9	19,7	21,1	19,4	58,1	60,5	81,6
Personalkostnader	-4,9	-4,7	-4,8	-4,9	-5,0	-14,4	-14,6	-19,5
Övriga kostnader ¹	-8,4	-10,3	-8,4	-9,5	-8,5	-27,2	-24,9	-34,3
Rörelsekostnader totalt	-13,4	-15,0	-13,2	-14,4	-13,5	-41,6	-39,5	-53,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	—	-0,2	—	—	—	-0,2	—	—
Rörelseresultat	6,1	3,7	6,4	6,7	6,0	16,3	21,0	27,7
Jämförbart rörelseresultat	6,5	4,3	6,6	7,1	6,2	17,5	21,9	29,0

(mn euro)								
Bankverksamhet	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Räntenetto	35,3	35,3	36,5	36,6	34,7	107,1	117,5	154,1
Provisionsnetto	15,0	14,7	14,5	14,7	14,7	44,1	43,6	58,3
Övriga intäkter	0,1	0,1	0,1	0,0	0,2	0,3	0,3	0,3
Rörelseintäkter totalt	50,3	50,0	51,1	51,3	49,6	151,5	161,4	212,7
Personalkostnader	-4,1	-3,9	-4,3	-4,9	-4,2	-12,4	-10,9	-15,8
Övriga kostnader ¹	-20,8	-21,3	-20,4	-24,4	-21,4	-62,6	-65,7	-90,0
Rörelsekostnader totalt	-24,9	-25,3	-24,7	-29,2	-25,6	-74,9	-76,6	-105,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,8	-3,1	-2,9	-4,3	-1,8	-9,7	-6,3	-10,6
Rörelseresultat	21,6	21,7	23,5	17,8	22,3	66,8	78,5	96,3
Jämförbart rörelseresultat	21,8	22,5	23,9	19,1	22,3	68,2	79,0	98,1

(mn euro)								
Livförsäkring	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Resultat från försäkringsservice	5,7	1,7	3,1	4,4	5,5	10,5	15,3	19,7
Resultat från investeringsavtal	2,4	2,4	2,3	2,4	2,3	7,1	7,0	9,3
Resultat från placeringsverksamheten	0,8	4,6	1,7	0,2	2,4	7,2	4,3	4,5
Livförsäkringsnetto	8,9	8,7	7,2	7,0	10,3	24,8	26,6	33,5
Personalkostnader	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,6	-1,8	-1,9	-2,8
Övriga kostnader ¹	-2,2	-2,3	-2,3	-2,1	-2,0	-6,9	-6,0	-8,0
Rörelsekostnader totalt	-2,8	-2,8	-3,1	-2,9	-2,6	-8,7	-7,9	-10,8
Rörelseresultat	6,1	5,9	4,1	4,0	7,7	16,1	18,7	22,7
Jämförbart rörelseresultat	6,1	5,9	4,1	4,2	7,7	16,1	18,7	22,9

(mn euro)								
Koncernfunktioner	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	Q4/2024	Q3/2024	1-9/2025	1-9/2024	1-12/2024
Räntenetto	-4,1	-3,3	-4,4	-1,6	-2,3	-11,8	-14,7	-16,2
Provisionsnetto	1,9	1,7	2,0	1,9	1,7	5,5	4,4	6,3
Övriga intäkter	-0,1	0,2	0,9	1,9	0,1	0,9	0,2	2,1
Rörelseintäkter totalt	-2,4	-1,5	-1,5	2,2	-0,6	-5,4	-10,1	-7,9
Personalkostnader	-10,6	-12,0	-10,8	-11,0	-9,7	-33,4	-31,4	-42,4
Övriga kostnader ¹	4,5	5,4	4,9	5,4	5,5	14,7	17,5	22,9
Rörelsekostnader totalt	-6,1	-6,6	-5,9	-5,6	-4,2	-18,7	-13,9	-19,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-25,0	—	—	—	-25,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	—	0,0	—	0,0	—	0,0	—	0,0
Rörelseresultat	-8,5	-8,1	-7,4	-28,4	-4,8	-24,0	-23,9	-52,4
Jämförbart rörelseresultat	-7,0	-6,6	-5,9	-2,1	-4,8	-19,5	-23,8	-25,9

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

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2025 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 Finansiella rapport 2024 samt övriga kompletterande rapporter (t.ex. Pillar III Report 2024).

Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp och procentuella förändringar kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2025 godkändes av styrelsen 6.11.2025.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2024.

Koncernen bedömer att nya eller reviderade IFRS-standarder utgivna av IASB eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) som trädde i kraft 1.1.2025 inte har någon väsentlig inverkan på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplysningar. Nya och reviderade standarder utgivna av IASB som ännu inte har trätt i kraft förväntas inte heller ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 18 (Presentation and Disclosure in Financial Statements) publicerades av IASB i april 2024 men har ännu inte godkänts av EU. IFRS 18 fastställer kraven för presentation och upplysningar i finansiella rapporter och ersätter IAS 1, Utformning av finansiella rapporter. Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsperioder som börjar 1.1.2027 eller senare, med möjlighet till tidigare tillämpning. Standarden behöver tillämpas retroaktivt för jämförelseperioderna och fokuserar främst på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, med särskild betoning på resultaträkningen och rapporteringen av finansiell prestation. Aktia utvärderar effekten av IFRS 18 på sin koncernredovisning, men eftersom den inte ändrar redovisnings- och värderingsprinciperna förväntas den inte ha någon väsentlig inverkan utöver presentationen av finansiell information.

Förvaltad kapital

Från och med 1.1.2025 rapporterar Aktia både brutto och netto förvaltad kapital (AuM) i enlighet med den uppdaterade strategin.

Förvaltad kapital, brutto inkluderar alla tillgångar för vilka Aktia erhåller provisioner. Från och med 1.1.2025 rapporteras det förvaltade kapitalet i första hand som bruttotillgångar, vilka är högre än tidigare års rapportering enligt nettotillgångar. Om inte annat anges i rapporten så avser förvaltad kapital bruttotillgångar.

Till skillnad från bruttotillgångar, som kan inkludera flera led av tillgångar i egna produkter (t.ex. en Aktia fondandelsfond eller ett mandat, med underliggande placeringar i Aktias egna produkter), räknas varje kundplacering endast en gång i nettotillgångarna. I den uppdaterade definitionen av förvaltad kapital ingår inte kontomedel inom mandat och vidare har enstaka tillgångar som tidigare klassificerats som förvaltad kapital omklassificerats som tillgångar under förvar. Detta medför att förvaltad kapital, netto enligt den uppdaterade definitionen är lägre än vad som rapporterats under tidigare år.

Jämförelsesiffrorna har omräknats att motsvara den uppdaterade definitionen av förvaltad kapital från och med 31.12.2023.

Fördelningen av förvaltad kapital per tillgångsslag rapporteras från och med 1.1.2025 som bruttotillgångar. De tidigare kategorierna räntebärande, aktier, kapitalfonder och övrigt har ersatts med diskretionär och konsultativ förvaltning, förvaltad fondkapital och övrigt. Diskretionär och konsultativ förvaltning inkluderar mandat och försäkringsverksamhetens placeringsskal. Förvaltad fondkapital inkluderar Aktiafonder, UI-fonder och kapitalfonder. Övrigt inkluderar tredjepartsfonder och strukturerade produkter.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro)	30.9.2025		31.12.2024	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas				
Tillgångar totalt	12 327,5	10 402,1	11 904,3	10 106,7
varav immateriella tillgångar	165,1	151,3	154,9	145,8
Skulder totalt	11 575,6	9 722,8	11 162,4	9 403,0
varav efterställda skulder	155,6	101,1	153,5	99,9
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-19,5	-11,9	-28,8	-19,6
Bundet eget kapital	150,2	157,9	140,9	150,1
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	157,6	157,4	155,3	155,1
Balanserade vinstmedel	324,4	277,2	310,3	280,3
Periodens vinst	60,3	47,3	75,9	58,7
Fritt eget kapital	542,3	482,0	541,5	494,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	692,5	639,9	682,4	644,3
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	751,9	699,3	741,9	703,7
Skulder och eget kapital totalt	12 327,5	10 422,1	11 904,3	10 106,7
Åtaganden utanför balansräkningen	722,4	718,2	626,6	622,3
Eget kapital i bankkoncernen		699,3		703,7
Utdelningsreservering ¹		—		-59,8
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-47,3		—
Immateriella tillgångar		-131,7		-133,3
Debenturer		101,1		99,9
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-23,6		-26,6
Avdrag för omfattande innehav i finansbranschen		-5,1		-6,7
Övrigt inkl. obetald utdelning		-7,8		-11,8
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		584,9		565,5

1) Baserat på CRR-regelverket

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024
Kärnprimärkapital före avdrag	587,3	581,6	578,5	576,0	590,0
Justeringar av kärnprimärkapitalet	-161,8	-184,2	-182,5	-168,1	-191,0
Kärnprimärkapital (CET1)	425,5	397,4	396,0	407,9	399,0
Primärkapitaltillskott före avdrag	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
Primärkapitaltillskott (AT1)	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	483,8	456,2	455,4	465,6	457,2
Supplementärkapital före avdrag	101,1	100,9	101,6	99,9	100,3
Supplementärkapital (T2)	101,1	100,9	101,6	99,9	100,3
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	584,9	557,1	557,0	565,5	557,5
Riskvägda tillgångar	3 279,6	3 092,6	3 045,9	3 413,3	3 365,2
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	2 062,3	967,1	970,7	828,0	787,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	796,9	1 707,0	1 644,2	2 076,6	2 094,3
varav andelen CVA risk	13,2	11,4	23,8	12,8	15,3
varav andelen operativ risk	407,2	407,2	407,2	496,0	468,4
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	262,4	247,4	243,7	273,1	269,2
Kapitalbasbuffert	322,5	309,7	313,4	292,4	288,3
Kärnprimärkapitalrelation	13,0 %	12,8 %	13,0 %	12,0 %	11,9 %
Primärkapitalrelation	14,8 %	14,8 %	15,0 %	13,6 %	13,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	17,8 %	18,0 %	18,3 %	16,6 %	16,6 %

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service och Standard & Poor's Ratings Services klassificeringar. Aktia har övergått från FIRB-metoden till schablonmetoden under tredje kvartalet.

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)					
	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024
Kapitalkrav för operativ risk	32,6	32,6	32,6	39,7	37,5
Riskvägt belopp	407,2	407,2	407,2	496,0	468,4

Kapitalkravet för operativ risk enligt CRR3 uppgår till 12 % av resultat- och balansräkningskomponenterna, beräknade som ett treårigt genomsnitt.

Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

(mn euro)

30.9.2025

Bankkoncernens kreditrisk	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag i allmänhet	—	—	— %	—	—
Hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsfastighet	4 424,9	4 410,6	16 %	712,8	57,0
Övriga hushållsexponeringar	353,1	337,7	25 %	84,0	6,7
Övriga motpartslösa tillgångar	—	—	— %	—	—
Totala exponeringar	4 778,0	4 748,3	17 %	796,9	63,7
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Nationella regeringar och centralbanker	965,8	1 004,2	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	57,9	75,7	0 %	0,3	0,0
Offentliga organ	0,1	18,1	1 %	0,1	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	9,1	30,9	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	33,0	33,0	0 %	0,0	0,0
Exponeringar mot institut	234,3	205,1	27 %	56,1	4,5
Exponeringar mot företag	593,7	459,7	85 %	389,1	31,1
Hushållsexponeringar	769,2	369,8	67 %	247,2	19,8
Exponeringar som är säkrade genom fastighet och ADC-exponeringar	2 216,6	2 034,3	43 %	883,4	70,7
Fallerande exponeringar	76,6	61,9	90 %	55,5	4,4
Säkerställda obligationer	860,4	860,4	10 %	87,4	7,0
Aktieexponeringar	51,1	51,1	250 %	127,7	10,2
Övriga poster	313,8	313,8	69 %	215,4	17,2
Summa exponeringar enligt schablonmetod	6 181,7	5 518,2	37 %	2 062,3	165,0
Totalt riskexponeringsbelopp	10 959,7	10 266,5	28 %	2 859,1	228,7

(mn euro)

31.12.2024

	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 162,3	1 015,8	63 %	638,4	51,1
Företag - övriga företag	635,5	609,7	78 %	474,3	37,9
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 521,4	4 507,8	16 %	717,2	57,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	97,4	96,8	15 %	14,4	1,2
Retail - övriga hushåll	219,8	207,9	22 %	46,2	3,7
Retail - övriga små och medelstora företag	14,7	13,5	39 %	5,2	0,4
Aktieexponeringar	49,8	49,8	270 %	134,5	10,8
Övriga motpartslösa tillgångar	87,5	—	— %	46,3	3,7
Totala exponeringar enligt internmetod	6 788,5	6 501,2	32 %	2 076,6	166,1
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	632,1	668,2	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	58,7	79,0	0 %	0,3	0,0
Offentliga samfund	0,0	16,4	0 %	0,0	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	9,2	39,5	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	32,8	32,8	0 %	0,0	0,0
Kreditinstitut	294,3	211,3	21 %	44,1	3,5
Företag	136,8	111,8	90 %	100,4	8,0
Hushåll	654,2	316,8	71 %	223,4	17,9
Fastighetssäkerhet	851,6	828,7	29 %	237,6	19,0
Oreglerade poster	13,5	9,6	106 %	10,1	0,8
Säkerställda obligationer	942,2	942,1	10 %	94,9	7,6
Övriga poster	167,0	167,0	70 %	117,1	9,4
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 792,4	3 423,4	24 %	827,9	66,2
Totalt riskexponeringsbelopp	10 580,8	9 924,6	29 %	2 904,5	232,4

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	751,9	727,6	767,1	741,9	740,4
Branschspecifika tillgångar	155,6	155,2	155,6	153,5	153,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-228,3	-235,8	-276,3	-215,4	-219,4
Konglomeratets totala kapitalbas	679,2	647,0	646,3	679,9	674,5
Bankkoncernens kapitalkrav	398,1	377,1	371,4	416,8	410,8
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	99,5	96,0	92,7	94,2	100,1
Minimibelopp för kapitalbasen	497,6	473,1	464,1	511,1	510,9
Konglomeratets kapitaltäckning	181,7	174,0	182,2	168,9	163,7
Kapitaltäckningsgrad, %	136,5 %	136,8 %	139,3 %	133,0 %	132,0 %

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ%	Q3/2025	Q3/2024	Δ%	1-12/2024
Utlåning	214,2	276,5	-23 %	67,3	90,2	-25 %	362,6
Depositioner	-35,5	-65,4	-46 %	-10,3	-20,9	-51 %	-81,3
Covered bonds	-41,6	-57,9	-28 %	-12,9	-20,2	-36 %	-76,4
Seniorfinansiering	-49,6	-77,5	-36 %	-14,7	-24,9	-41 %	-99,2
Likviditetsportföljen	17,4	26,8	-35 %	5,0	9,0	-44 %	34,4
Övrigt	-1,1	11,6	—	-0,4	3,0	—	12,0
varav skulder till centralbanker	-4,4	-5,4	-18 %	-1,4	-1,4	-4 %	-6,7
varav riskdebenturlån	-4,0	-2,6	51 %	-1,2	-1,3	-4 %	-4,1
varav depositioner i Finlands Bank	8,7	18,7	-53 %	2,6	5,7	-55 %	22,5
Totalt	103,9	114,0	-9 %	34,0	36,1	-6 %	152,0

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds och de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner.

Not 4. Livförsäkringsnetto och skulder från försäkringsverksamhet

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ%	Q3/2025	Q3/2024	Δ%	1-12/2024
Resultat från försäkringsservice	10,5	15,3	-31 %	5,7	5,5	3 %	19,7
Resultat från investeringsavtal	7,1	7,0	3 %	2,4	2,3	2 %	9,3
Försäkringstekniskt resultat	17,6	22,2	-21 %	8,1	7,9	3 %	29,0
Förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,1	—	0,0	0,0	—	0,0
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-4,3	15,2	—	3,3	13,1	-75 %	17,4
Orealiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-0,8	-0,2	329 %	-0,9	-0,2	347 %	-0,5
Övrigt placeringsnetto	6,9	4,4	56 %	1,1	0,9	23 %	5,2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1,9	19,3	-90 %	3,4	13,8	-75 %	22,0
Finansieringsresultat från försäkringar	3,2	-17,6	—	-3,3	-12,7	-74 %	-20,8
Resultat från placeringsverksamheten	5,1	1,7	205 %	0,1	1,0	-89 %	1,2
Livförsäkringsnetto	22,7	23,9	-5 %	8,2	8,9	-8 %	30,2

Resultat från försäkringsservice inkluderar resultatet från de avtal som enligt IFRS 17 definieras som försäkringsavtal. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde för förväntade framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering. För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen. Premier redovisas under premieinkomst när betalning erhålls. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen. Finansieringsresultat från försäkringar inkluderar finansiella intäkter och kostnader från diskontering av framtida kassaflöden för skulder från försäkringsavtal samt eventuell förändring av aktuariella antaganden.

(mn euro)	30.9.2025	30.9.2024	Δ%	31.12.2024
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	313,9	348,8	-10 %	341,7
Avtalsenlig marginal (CSM)	63,6	62,6	1 %	63,5
Riskjustering (RA)	38,3	41,5	-8 %	40,9
Skulder från försäkringsavtal	415,8	453,0	-8 %	446,0
Skulder från investeringsavtal	1 376,4	1 213,3	13 %	1 245,4
Skulder från försäkringsverksamhet	1 792,2	1 666,3	8 %	1 691,4

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2025	1-9/2024	Δ%	Q3/2025	Q3/2024	Δ%	1-12/2024
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	-0,2	0,1	—	-0,4	0,0	—	1,4
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-0,3	0,0	—	-0,3	0,0	—	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,4	-0,5	—	0,0	-0,2	—	-0,2
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,2	-0,5	—	0,0	-0,2	—	-0,2
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	-0,2	—	0,0	0,2	—	0,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	-0,2	—	0,0	0,2	—	0,0
Nettoresultat från såringsredovisning	0,4	0,0	—	0,3	-0,1	—	0,1
Totalt	0,6	-0,5	—	-0,2	-0,1	77 %	1,3

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.9.2025		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 382,3	59,9	127,5
Totalt	6 382,3	59,9	127,5
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	485,5	3,3	17,9
Totalt	485,5	3,3	17,9
Derivatinstrument värderade via resultaträkningen			
Valutarelaterade	4,6	0,0	0,0
Totalt	4,6	0,0	0,0
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 867,8	63,1	145,3
Valutarelaterade	4,6	0,0	0,0
Totalt	6 872,4	63,1	145,3
Varav clearade ränteswappar	2 059,1	19,0	13,6

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2024		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 280,7	66,1	149,2
Totalt	6 280,7	66,1	149,2
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	630,0	2,7	31,9
Totalt	630,0	2,7	31,9
Derivatinstrument värderade via resultaträkningen			
Valutarelaterade	4,4	0,0	0,1
Totalt	4,4	0,0	0,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 910,7	68,8	181,1
Valutarelaterade	4,4	0,0	0,1
Totalt	6 915,0	68,8	181,2
Varav clearade ränteswappar	2 167,2	18,6	13,5

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 30.9.2025				
Räntebärande värdepapper	1 416,1	2,1	—	1 418,2
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 272,9	382,2	184,2	7 839,4
Åtaganden utanför balansräkning	714,6	3,2	4,6	722,4
Totalt	9 403,7	387,5	188,8	9 980,0
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2024				
Räntebärande värdepapper	1 520,1	2,4	—	1 522,5
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 224,1	416,2	136,6	7 776,9
Åtaganden utanför balansräkning	618,5	2,8	5,3	626,6
Totalt	9 362,7	421,4	141,9	9 925,9

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2025	6,0	8,0	24,8	38,8
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	1,8	—	1,5
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	—	1,6	1,5
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,5	—	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	-1,4	7,2	5,9
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	—	-0,2	-0,2
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	0,2	-0,9	-0,7
Ökning till följd av utgivning och förvärv	2,9	0,3	0,1	3,2
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-1,6	-0,7	-2,2	-4,6
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	-2,5	-2,5
Övriga förändringar *	-0,6	-1,5	5,8	3,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2025 *	6,5	6,0	33,6	46,1
varav avsättningar	0,9	0,1	0,4	1,5

* Modellbaserade ECL-nedskrivningar (stadie 2) inkluderade vid årsskiftet en förväntad kreditförlust om 1,7 miljoner euro baserat på ledningens bedömning gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter på grund av osäkerheten på fastighetsmarknaden. Under tredje kvartalet har förväntade kreditförluster (ECL) gällande lån med säkerhet i kommersiella fastigheter gjorts på individuell nivå och därmed har kreditförlustreserveringen enligt ledningens bedömning upplösts per 30.9.2025.

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2025	0,7	0,1	—	0,8
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,1	—	—	0,1
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,1	—	—	-0,1
Övriga förändringar	-0,3	0,0	0,0	-0,3
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2025	0,4	0,1	0,0	0,5

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.9.2025		31.12.2024	
Finansiella tillgångar	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 684,3	1 684,3	1 579,8	1 579,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	955,9	955,9	1 022,3	1 022,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	404,6	394,2	425,9	412,3
Utlåning till Finlands Bank, kreditinstitut, allmänheten och offentliga samfund	8 742,7	8 769,1	8 358,2	8 424,1
Kontanta medel	76,2	76,2	65,3	65,3
Derivatinstrument	63,1	63,1	68,8	68,8
Totalt	11 926,7	11 942,7	11 520,4	11 572,5
Finansiella skulder				
Skulder till centralbanker	250,0	250,0	200,0	200,2
Depositioner ¹	4 627,2	4 639,3	4 672,2	4 688,6
Derivatinstrument	145,3	145,3	181,2	181,2
Emitterade skuldebrev	4 300,5	4 323,3	3 979,2	4 000,4
Efterställda skulder	155,6	157,2	153,5	154,8
Övriga skulder till kreditinstitut	75,0	77,9	75,0	78,5
Skulder för nyttjanderättstillgångar	22,5	22,5	22,6	22,6
Totalt	9 576,2	9 615,5	9 283,7	9 326,2

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.

Det nominella värdet för på anfordran betalbara depositioner har 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.

¹⁾ Grupperingen av depositioner och övriga finansiella skulder har förändrats från och med 1.1.2025. Skulder till centralbanker har separerats från depositioner och presenteras som en separat rad i balansräkningen. Skulder till samfund och kreditinstitut, som tidigare ingick i övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund, ingår från och med 1.1.2025 i depositionerna. Jämförelseåret motsvarar den nya grupperingen.

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)	30.9.2025				31.12.2024			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 457,8	—	—	1 457,8	1 325,5	—	—	1 325,5
Räntebärande värdepapper	11,3	46,4	0,0	57,7	16,0	58,3	0,0	74,3
Aktier och andelar	111,4	—	57,2	168,7	120,5	—	59,5	180,0
Totalt	1 580,6	46,4	57,2	1 684,3	1 462,0	58,3	59,5	1 579,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	949,4	6,5	—	955,9	1 012,8	9,5	—	1 022,3
Totalt	949,4	6,5	—	955,9	1 012,8	9,5	—	1 022,3
Derivatinstrument, netto	0,0	-82,2	—	-82,2	-0,1	-112,3	—	-112,4
Totalt	0,0	-82,2	—	-82,2	-0,1	-112,3	—	-112,4
Totalt	2 530,0	-29,3	57,2	2 557,9	2 474,7	-44,5	59,5	2 489,7

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2025	0,0	59,5	59,5	—	—	—	0,0	59,5	59,5
Nyanskaffningar	—	0,6	0,6	—	—	—	—	0,6	0,6
Försäljningar	—	-0,4	-0,4	—	—	—	—	-0,4	-0,4
Förfallet under året	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realiserad värdeförändring i resultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	—	-2,5	-2,5	—	—	—	—	-2,5	-2,5
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Redovisat värde 30.9.2025	0,0	57,2	57,2	—	—	—	0,0	57,2	57,2

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.9.2025		31.12.2024	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	63,1	—	68,8	—
Bokfört i balansräkningen	63,1	—	68,8	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	22,4	—	27,5	—
Erhållna säkerheter	35,4	—	36,3	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	57,8	—	63,9	—
Nettobelopp	5,3	—	4,9	—
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	145,3	—	181,2	61,4
Bokfört i balansräkningen	145,3	—	181,2	61,4
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	22,4	—	27,5	—
Givna säkerheter	97,1	—	113,0	61,7
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	119,5	—	140,5	61,7
Nettobelopp	25,8	—	40,7	-0,3

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2024
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 121,8	4 083,8	4 278,3
Kortfristiga skulder, icke säkerställda ¹			
Banker	49,2	30,6	20,7
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	490,2	568,9	511,6
Totalt	539,3	599,6	532,4
Kortfristiga skulder, säkerställda ¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	35,4	36,3	33,9
Centralbanken	250,0	200,0	—
Återköpsavtal - banker	—	61,4	—
Totalt	285,4	297,7	33,9
Kortfristiga skulder totalt	824,7	897,3	566,3
Långfristiga skulder			
Icke säkerställda ²			
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 710,4	1 855,1	1 911,4
Emitterade seniorskulder, senior non-preferred	89,0	88,6	88,8
Övriga kreditinstitut	75,0	75,0	75,0
Efterställda skulder	101,1	99,9	100,3
AT1 lån (Additional Tier 1 capital)	60,0	60,0	60,0
Totalt	2 035,4	2 178,6	2 235,5
Säkerställda ²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	—	—	150,0
Emitterade covered bonds	2 493,4	1 993,6	1 993,1
Totalt	2 493,4	1 993,6	2 143,1
Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkringar	-61,6	-66,9	-70,9
Långfristiga skulder totalt	4 467,2	4 105,2	4 307,6
Räntebärande skulder i bankkoncernen	9 413,7	9 086,3	9 152,2
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 792,2	1 691,4	1 666,3
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	54,6	53,6	53,2
Övriga icke räntebärande skulder totalt	375,1	391,1	422,8
Skulder totalt	11 635,6	11 222,4	11 294,5

1) Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

2) Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2024
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	378,0	373,4	198,7
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 898,7	2 425,7	2 390,6
Totalt	3 276,7	2 799,1	2 589,3
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	100,3	100,3	100,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	97,1	113,0	105,9
Totalt	197,4	213,3	206,2
Ställda säkerheter totalt	3 474,1	3 012,4	2 795,5
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	250,0	261,4	150,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	2 477,3	1 968,8	1 963,8
Derivat	97,1	113,0	105,9
Totalt	2 824,4	2 343,2	2 219,7

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2025 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 97,3 miljoner euro, 84,2 miljoner euro per 31.12.2024 och 16,0 miljoner euro per 30.9.2024.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.9.2025	31.12.2024	30.9.2024
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	35,4	36,3	33,9
Totalt	35,4	36,3	33,9

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

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s finansiella delårsinformation för perioden 1.1.–30.9.2025

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2025, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet och presentationen av denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om denna finansiella delårsinformation.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att den finansiella delårsinformationen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Helsingfors den 6 november 2025

KPMG OY AB

Tiia Kataja

CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp

PB 207

Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com

Nättjänster: www.aktia.fi

Kontakt : ir@aktia.fi

E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Resultatpresentation för analytiker, investerare och media

Aktias resultatpresentation för analytiker, investerare och media arrangeras på engelska torsdagen 6.11.2025 kl. 10.30. Verkställande direktör Anssi Huhta och ekonomi- och finansdirektör Sakari Järvelä presenterar resultatet.

Resultatpresentationen kan ses som en direkt webcast-sändning eller en inspelning efter tillställningen på adressen <https://aktia.events.inderes.com/q3-2025>. Frågor kan ställas skriftligt under den direkta webcast-sändningen.

Presentationsmaterialet på engelska finns tillgängligt på Aktias webbplats www.aktia.com före resultattillställningen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké januari–december 2025..... 5.2.2026

Ordinarie bolagstämma..... 1.4.2026

Delårsrapport januari–mars 2026..... 30.4.2026

Halvårsrapport januari–juni 2026..... 30.7.2026

Delårsrapport januari–september 2026.....30.10.2026