

Q1



Delårsrapport 1.1–31.3.2026

Aktia
1826

Fortsatt positiv utveckling inom internationell försäljning, men resultatet tyngdes av marknadsvärdeförändringar i livförsäkringsverksamheten

Kvartalet i korthet

- **Livförsäkringsnetto:** 1,1 (6,5) miljoner euro, 84 % lägre än ifjol på grund av lägre resultat från placeringsverksamheten, till följd av geopolitisk oro som ledde till stigande långa räntor, ökade kreditmarginaler och sjunkande aktiekurser.
- **Provisionsnetto:** ökade med 5 % till 32,3 (30,8) miljoner euro, tack vare positiv utveckling inom kapitalförvaltning.
- **Räntenetto:** 32,0 (35,2) miljoner euro, minskade som förväntat och var 9 % lägre än ifjol på grund av kreditstockens lägre räntor.
- **Jämförbara rörelsekostnader:** 44,5 (41,9) miljoner euro, 6 % högre än ifjol på grund av något högre IT-kostnader, avskrivningar och övriga rörelsekostnader. Jämförbara personalkostnader var på samma nivå som föregående år.
- **Kreditförluster:** minskade med 41 % till 1,7 (2,9) miljoner euro.
- **Jämförbart rörelseresultat:** 18,7 (28,7) miljoner euro, 35 % lägre än ifjol främst på grund av negativa marknadsvärdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.
- **Förvalt kapital:** hölls, tack vare nettoteckningar på 257 miljoner euro, på samma nivå som vid årsskiftet, trots lägre marknadsvärden.

Utsikter 2026

Aktias jämförbara rörelseresultat 2026 förväntas vara ungefär på samma nivå som det jämförbara rörelseresultatet 2025 som uppgick till 106,0 miljoner euro.

Utsikterna baserar sig på följande antaganden:

- Förmögenhetsförvaltnings- och livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas positivt.
 - Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling förväntas vara något högre än 2025. Eventuell osäkerhet på marknaden kan dock inverka negativt på provisionsnettot.
 - Inom livförsäkringsverksamheten förväntas resultat från investeringsavtal och från försäkringservice vara högre än 2025. Livförsäkringsverksamhetens totala resultat påverkas dock av försäkringstekniska antaganden som uppdateras regelbundet samt av förändringar i marknadsvärden, vilket är typiskt för branschen.
- Bankverksamhetens resultat förväntas vara lägre än 2025. Bankverksamhetens räntenetto förväntas minska till följd av marknadsräntornas låga nivå, medan provisionsnettot förväntas vara något högre.
- Rörelsekostnaderna förväntas öka, med beaktande av fortsatta satsningar inom IT samt den allmänna kostnadsnivåns utveckling.
- Kreditförlusterna förväntas vara betydligt lägre än 2025, främst på grund av implementeringen av den nya ECL-modellen. Osäkerheten inom den finska fastighetssektorn kan dock påverka utvecklingen av nedskrivningar och förväntade kreditförluster.

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ	Q4/2025	Δ	Q3/2025	Q2/2025	1-12/2025
Räntenetto	32,0	35,2	-9 %	34,9	-8 %	34,0	34,7	138,8
Provisionsnetto	32,3	30,8	5 %	32,3	0 %	31,2	30,3	124,6
Livförsäkringsnetto	1,1	6,5	-84 %	7,8	-86 %	8,2	8,0	30,6
Rörelseintäkter totalt	64,8	73,5	-12 %	75,6	-14 %	73,5	73,3	295,8
Rörelsekostnader	-44,5	-44,0	1 %	-49,9	-11 %	-44,4	-46,9	-185,2
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-70,1	-100 %	—	—	-70,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,7	-2,9	-41 %	-5,9	-71 %	-3,8	-3,2	-15,8
Rörelseresultat	18,7	26,6	-30 %	-50,3	—	25,3	23,3	24,9
Jämförbara rörelseintäkter ¹	64,8	73,5	-12 %	75,6	-14 %	73,5	73,1	295,6
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-44,5	-41,9	6 %	-46,0	-3 %	-42,3	-43,7	-173,9
Jämförbart rörelseresultat ¹	18,7	28,7	-35 %	23,7	-21 %	27,4	26,2	106,0
K/I-tal ¹	0,69	0,60	15 %	0,66	4 %	0,60	0,64	0,63
Jämförbart K/I -tal ¹	0,69	0,57	20 %	0,61	13 %	0,58	0,60	0,59
Resultat per aktie (EPS), euro ²	0,19	0,29	-34 %	-0,69	—	0,27	0,25	0,11
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ^{1, 2}	0,19	0,31	-39 %	0,25	-23 %	0,29	0,28	1,13
Avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	9,3	12,5	-3,2*	-29,9	39,2*	11,8	10,8	1,5
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	9,3	13,5	-4,2*	11,2	-1,9*	12,8	12,1	12,8
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ³	12,8	13,0	-0,2*	12,6	0,2*	13,0	12,8	12,6
Utdelning per aktie, euro								0,80

¹) Alternativa nyckeltal

²) Resultat per aktie (EPS) har förändrats så att resultatet inkluderar räntekostnader (netto efter skatt) på primärkapitalen (AT1). Påverkan var marginellt negativ. För mer information, se not 1.

³) Vid slutet av perioden

*) Förändringen är beräknad i procentenheter

Vd har ordet

Under det första kvartalet 2026 upplevde vi återigen starka rörelser på marknaderna till följd av geopolitiska nyheter och bland annat högre inflationsförväntningar. För Aktias del påverkades framför allt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj av förändrade marknadsvärden, vilka tyngde livförsäkringsnettot och därmed koncernens resultat för första kvartalet. Volatiliteten – och det fortsatt utmanande ekonomiska läget i Finland – till trots fokuserar vi på disciplinerat förverkligande av vår strategi och genomförandet av våra strategiska val.

Kvartalets jämförbara rörelseresultat var 18,7 miljoner euro, vilket är 35 % lägre än ifjol. Avvikelsen förklaras till största del av nedgången i livförsäkringsverksamhetens placeringsverksamhet till följd av förändrade marknadsvärden. Den underliggande affärsverksamheten var däremot fortsatt stabil och utvecklades enligt våra förväntningar. Räntenettot sjönk som förväntat till följd av lägre räntor i kreditstocken och uppgick till 32,0 miljoner euro, vilket var 9 % lägre än ifjol. Räntenettots utveckling förväntas dock plana ut senare i år. Provisionsnettot förstärktes däremot tack vare god utveckling inom kapitalförvaltningsverksamheten och var 32,3 miljoner euro, vilket var 5 % högre än ifjol.

Steg för steg mot tillväxt

Inom helheten "Life & Wealth" fortskred satsningarna med ökad styrka och aktivitet inom försäljning och distribution. Vi utvecklar en hybridmodell för att optimera användningen av såväl egen försäljningsorganisation som partners. Inom dotterbolaget Aktia Företagarskydd är arbetet med att kraftigt öka antalet försäkringsombud på god väg och inom kapitalförvaltningens internationella försäljning kunde vi meddela om ett antal nya betydande partnerskap i Europa. Jag är speciellt nöjd över utvecklingen inom den befintliga internationella försäljningen, som även bidrog till att koncernens nettoteckningar för kvartalet var starka 257 miljoner euro. Den goda försäljningen medförde att det förvaltade kapitalet hölls på samma nivå som vid årsskiftet, trots marknadsvolatiliteten. Jag ser den robusta efterfrågan på vår spetskompetens som starkaste möjliga belägg för att det är rätt val att öka aktiviteten internationellt. Vi ämnar ytterligare förstärka närvaron i DACH-området.

Inom "Banking" fortsatte den goda aktiviteten och efterfrågan bland små- och medelstora företag, speciellt gällande våra leasing-, avbetalnings- och factoringtjänster, liksom vår finansiering av företagsarrangemang. Aktias 200-årsjubileum till ära lanserade vi också en bolånekampanj, vid sidan av andra jubileumserbjudanden, vilket lett till att antalet möten med potentiella Premiumkunder ökat med ungefär 250 %. I det rådande ekonomiska läget gäller det att hålla blicken på bollen och minnas att proaktivitet och aktiv dialog med kunderna är de grundläggande förutsättningarna för långsiktig framgång.

Hållbar framgång med människan i centrum

Hållbarhet är en väsentlig del av arbetet med att säkra våra kunders och Aktias långsiktiga intressen, och i centrum för Aktias nya hållbarhetsstrategi står människan – både våra kunder och vår egen personal. Fokus under början av året har varit på personalens utveckling, utbildning och välbefinnande.

I en mätning av personalens rekommendationsindex (eNPS) under första kvartalet, var resultatet +34, vilket är en ökning jämfört med tidigare +28 (Q4/2025). Vårt ambitiösa mål är +40, så jag är nöjd över det här resultatet som visar att vi är på rätt väg.

Efter periodens slut, den 22 april, meddelade vi om organisationsförändringar och utnämningar i ledningsgruppen. Dessa förändringar stöder Aktias strategi som kretsar kring tillväxt och där våra kunder står i centrum för allt vi gör. Framöver finns alla Aktias affärsverksamheter - och därmed kundansvaret - representerade i koncernens ledningsgrupp. Det är ett nöje att få välkomna Karin Rekola, nyutnämnd direktör för privatkundsvärdskapet, och Ilari Abdeen, kommande direktör för företagskundsvärdskapet, till Aktias ledningsgrupp.

200 år av framtid

För Aktia är det här året ett stort jubileumsår. Det har gått 200 år sedan det första kontot öppnades i Helsingfors Sparbank, där vi har våra äldsta rötter. Dessutom är det 35 år sedan ett antal sparbanker beslöt att fusioneras och bli Aktia. Jag vill på Aktias och alla aktianers vägnar tacka för de gratulationer och lyckönskningar som vi fått.

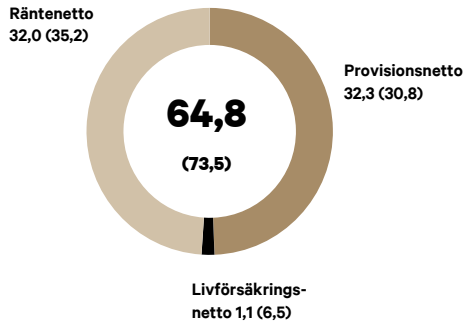
En 200-årig historia visar på förmåga att leva med sin tid, en förmåga att utvecklas och förändras samtidigt som man ser sin historia som en tillgång samt en förmåga att utföra sitt uppdrag i vått och torrt. Nu – liksom alltid – siktar vi framåt.



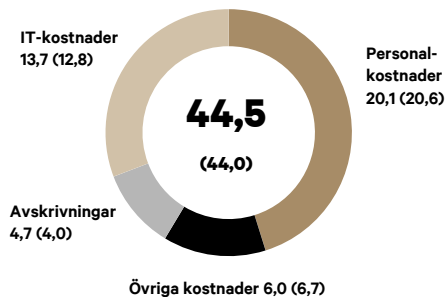
Helsingfors 30.4.2026
Anssi Huhta
verkställande direktör

Resultat och balans

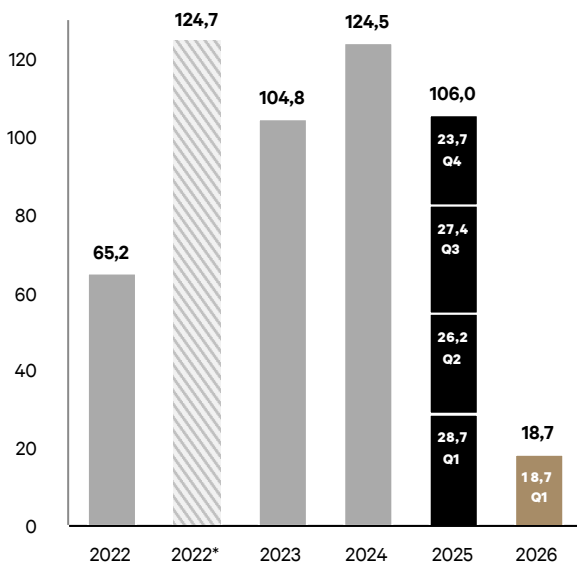
Rörelseintäkter Q1/2026 (mn euro)



Rörelsekostnader Q1/2026 (mn euro)



Jämförbart rörelseresultat 2022–2026 (mn euro)



*) Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Resultat Q1/2026

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Rapporterat rörelseresultat	18,7	26,6	-30 %
Jämförelsestörande poster	—	2,1	-100 %
Jämförbart rörelseresultat	18,7	28,7	-35 %

Rörelseintäkter

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Räntenetto	32,0	35,2	-9 %
Utdelningar	0,1	0,0	292 %
Provisionsnetto	32,3	30,8	5 %
Livförsäkringsnetto	1,1	6,5	-84 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-0,9	0,7	—
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	-19 %
Rörelseintäkter totalt	64,8	73,5	-12 %

Räntenettot var 3,1 miljoner euro lägre än ifjol, främst på grund av en lägre räntenivå i kreditstocken. Kreditstocken var på ungefär samma nivå som vid årsskiftet medan depositionstocken minskade något under kvartalet.

Provisionsnettot ökade med 1,5 miljoner euro, främst på grund av högre intäkter från fonder och strukturerade produkter. Nettoförsäljningen av förvaltat kapital (AuM) var positiv i kvartalet och uppgick till 257 (-255) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 1,1 (6,5) miljoner euro till följd av den globala geopolitiska instabiliteten, vilket medförde att resultatet från placeringsverksamheten var negativt i det första kvartalet. Resultatet från försäkringsverksamheten var stabil.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner minskade till -0,9 (0,7) miljoner euro, vilket främst hänförs till lägre marknadsvärden på bankens egetkapitalinstrument.

Rörelsekostnader

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Personalkostnader	20,1	20,6	-2 %
IT-kostnader	13,7	12,8	7 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4,7	4,0	18 %
Övriga rörelsekostnader	6,0	6,7	-10 %
Rörelsekostnader totalt	44,5	44,0	1 %

Jämförbara personalkostnader var på samma nivå som föregående år och uppgick till 20,1 (20,0) miljoner euro. Ett lägre personalantal har dämpat ökningen av personalkostnaderna trots avtalsenliga löneökningar.

IT-kostnaderna ökade med 0,9 miljoner euro jämfört med första kvartalet ifjol, främst till följd av fortsatta satsningar

på IT-infrastruktur, ökade kostnader för datasäkerhet och på grund av inflation.

Avskrivningarna var 0,7 miljoner euro högre än föregående år på grund av ökade investeringar.

Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade till 6,0 (5,2) miljoner euro bland annat till följd av högre kostnader för köpta tjänster.

Övriga poster

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-1,7	-2,9	-41 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,1	-13 %
Totalt	-1,7	-2,8	-42 %

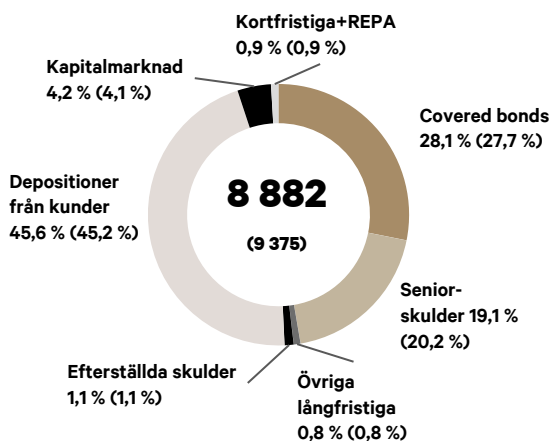
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden var 1,2 miljoner euro lägre än föregående år på grund av lägre modellbaserad ECL. Individuella nedskrivningar var något högre än i första kvartalet ifjol.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Balansomslutningen var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 11 958 (11 980) miljoner euro.

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

Koncernens finansieringsstruktur 31.3.2026 (31.12.2025), mn euro



Inlåning

Depositioner från allmänheten och offentliga samfund var marginellt lägre än vid årsskiftet och uppgick till 4 042 (4 078) miljoner euro. Depositioner från privatkunder ökade medan depositioner från företagskunder minskade.

Ett säkerställt masskuldebrevslån (Covered Bond) om 500 miljoner euro med en löptid på 7 år emitterades i februari. Emissionen övertecknades mer än dubbelt och prissattes konkurrenskraftigt trots den konkurrensutsatta marknadssituationen. Emissionen verkställdes för att ersätta ett säkerställt masskuldebrevslån av motsvarande storlek som förföll i mars.

Under första kvartalet emitterade Aktia Bank också ett nytt **primärkapitallån (Additional Tier 1 capital)** om 80 miljoner euro i syfte att stärka kapitalbasen. Emissionen ersätter primärkapitallånet om 60 miljoner euro som kommer att återbetalas på dess "call dag" i maj.

Nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om 187 miljoner euro emitterades under första kvartalet för att ersätta återbetalade seniorlån om 342 miljoner euro. Därtill emitterades under första kvartalet en ny icke-prioriterad seniorskuld (senior non-preferred) om 25 miljoner euro för att ersätta en icke-prioriterad seniorskuld om motsvarande belopp som förfaller i april.

Utlåning

Utlåning till allmänheten och offentliga samfund var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 7 867 (7 882) miljoner euro. Utlåning till företagskunder ökade något medan privatkundernas utlåning minskade något. Utlåningen till bostadssamfund minskade strategienligt. Nyutlåningen till företagskunder ökade med 30 % till 195 (150) miljoner euro medan privatkundernas nyutlåning minskade med 5 % till 234 (246) miljoner euro.

Bolänestocken minskade under kvartalet till 5 027 (5 149) miljoner euro, varav hushållens andel minskade till 3 929 (3 958) miljoner euro.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	Δ	Andel, %
Hushåll	4 998	5 038	-40	63,5 %
Företag	1 755	1 639	116	22,3 %
Bostadssamfund	1 067	1 162	-94	13,6 %
Icke vinstsyftande samfund	35	31	4	0,4 %
Offentliga samfund	12	12	0	0,1 %
Totalt	7 867	7 882	-14	100,0 %

Eget kapital

Eget kapital ökade till 802 (706) miljoner euro. Den främsta orsaken till ökningen är emissionen av ett nytt primärkapitallån (AT1) om 80 miljoner euro i slutet av mars. Fonden för verkligt värde ökade till -16 (-17) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 15 miljoner euro.

En riktad vederlagsfri aktieemission om 140 000 aktier, som användes för utbetalning av ersättningar enligt bolagets aktiebaserade belöningsprogram, gjordes i februari. Värdet på de emitterade aktierna bokfördes till fonden för fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-8,9	-10,6	1,7
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-8,2	-7,3	-0,8
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	1,4	0,8	0,6
Totalt	-15,6	-17,1	1,5

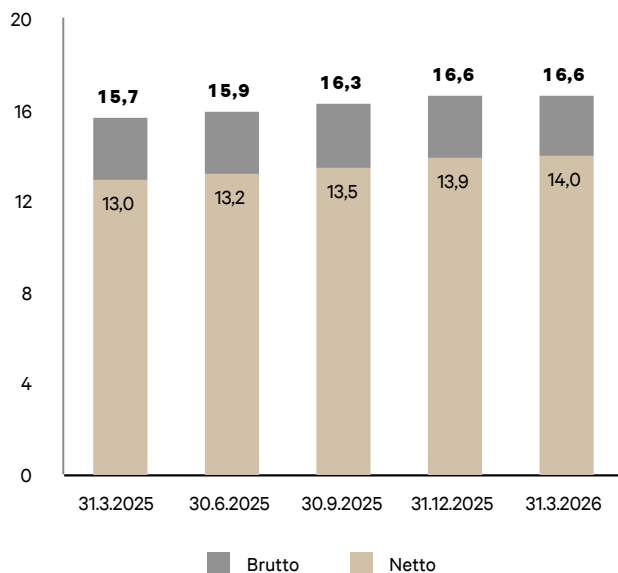
Förvaltad kapital

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.

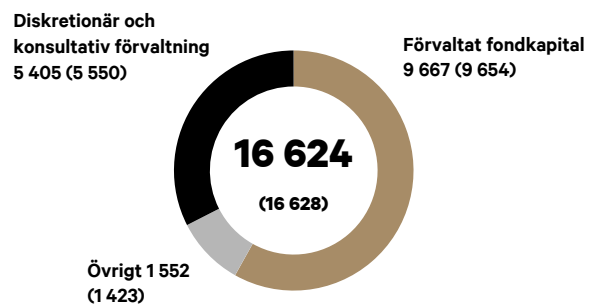
Det förvaltade kapitalet, brutto, var på samma nivå som vid årsskiftet, men ökade med 6 % jämfört med vid motsvarande kvartal ifjol.

(mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	Δ%
Förvaltad kapital, brutto	16 624	16 628	0 %
Förvaltad kapital, netto	13 992	13 911	1 %

AuM-utveckling (md euro)



AuM per tillgångsslag 31.3.2026 (31.12.2025) (mn euro)



Åtaganden utanför balansräkningen

Åtaganden utanför balansräkningen som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 685 (675) 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.

Segmentöversikt för kvartalet

Koncernens verksamhet är indelad i fyra rapporterade 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.

- Det förvaltade kapitalet var på samma nivå som vid årsskiftet trots den mycket utmanande marknadssituationen. Koncernens nettoteckningar var positiva och översteg 250 miljoner euro.
- Inom den internationella försäljningen fortsatte det förvaltade kapitalet i räntefonder inom tillväxtmarknader att öka tack vare positiva nettoteckningar och att fonderna presterade väl.
- Under första kvartalet inleddes ett samarbete med tre externa försäljningspartner i DACH-länderna (Tyskland, Österrike och Schweiz), Storbritannien, Belgien och Luxemburg i syfte att stärka den internationella försäljningen.
- Aktias försäljningssamarbete, som har utvidgats till nya marknader, började ge konkreta resultat under första kvartalet då den första institutionella investeraren från Nederländerna placerade i Aktias ränteprodukter.

Resultat Q1/2026

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Räntenetto	2,1	3,0	-29 %
Provisionsnetto	17,2	16,6	3 %
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	-6 %
Rörelseintäkter	19,3	19,7	-2 %
Rörelsekostnader	-12,4	-13,2	-6 %
Rörelseresultat	6,9	6,4	7 %
Jämförbart rörelseresultat	6,9	6,6	4 %

Räntenettot minskade med 29 %, främst på grund av en lägre räntenivå i kreditstocken samt en något lägre depositionsstock jämfört med första kvartalet ifjol. Kreditstocken ökade däremot med 20 % jämfört med motsvarande tidpunkt ifjol.

Provisionsnettot var 3 % högre än föregående år, främst till följd av högre intäkter från Aktia- och UI-Aktia fondprodukter.

Jämförbara rörelsekostnader var 4 % lägre än i första kvartalet ifjol och uppgick till 12,4 (13,0) miljoner euro. Den största bidragande orsaken till de lägre kostnaderna var avskrivningarna som minskade med 45 % till följd av de nedskrivningar som gjordes i fjärde kvartalet 2025.

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.

- Efterfrågan på placeringslösningar bland privatkunder var fortsatt god, med positiva nettoteckningarna i det första kvartalet. Samtidigt präglades kundbeteendet av försiktighet i ett osäkert omvärldsläge.
- Inom företagskundsverksamheten fortsatte avbetalnings- och leasingfinansieringen samt rörelsekapitallösningar att växa, samtidigt förblev kreditstockens totalmarginal och kvalitet god. Kreditstocken för finansbolagsprodukter översteg en halv miljard euro.
- I mars lanserade Aktia nya betalkort, vilket innebär att alla nuvarande Mastercard-kort stegvis ersätts med nya VISA-kort under våren. Som första bank i Finland introducerar Aktia samtidigt betalkort i metall för Premium- och Private Banking-kunder.

Resultat Q1/2026

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Räntenetto	33,3	36,5	-9 %
Provisionsnetto	15,3	14,4	6 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	—
Rörelseintäkter	48,5	51,0	-5 %
Rörelsekostnader	-26,9	-24,6	10 %
Nedskrivningar	-1,7	-2,9	-41 %
Rörelseresultat	19,9	23,5	-15 %
Jämförbart rörelseresultat	19,9	23,9	-17 %

Räntenettot var 9 % lägre än i motsvarande kvartal ifjol. Ränteintäkter från utlåning minskade med 17 % till 59,7 (71,3) miljoner främst på grund av en lägre räntenivå i kreditstocken. Även räntekostnader för depositioner minskade.

Kreditstocken var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 7 393 (7 430) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 815 (2 797) miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade till 4 578 (4 633) miljoner euro.

Inlåning från allmänheten och offentliga samfund minskade med 2 % till 3 722 (3 781) miljoner euro.

Provisionsnettot var 6 % högre än ifjol främst tack vare en ökad aktivitet inom valuta och utlandsverksamhet inom företagskunderna, vilket ökade provisionsnettot med 0,6 miljoner euro.

Jämförbara rörelsekostnader ökade med 11 % till 26,9 (24,2) miljoner euro. Ökningen hänför sig till största delen till högre avskrivningar relaterade till IT-investeringar.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till -1,7 (-2,9) miljoner euro på grund av lägre modellbaserad ECL.

Livförsäkring

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

- Placeringsverksamheten påverkades negativt av ökad geopolitisk oro.
- Resultatet från riskförsäkringarna var fortsatt bra och skadekvoten var på en god nivå.
- Den placeringsanknutna försäkringsstocken hölls på samma nivå som tidigare kvartal.

Resultat Q1/2026

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ%
Resultat från riskförsäkringar	2,8	3,0	-6 %
Resultat från run-off försäkringar	1,7	0,1	—
Resultat från investeringsavtal	2,5	2,3	7 %
Resultat från placeringsverksamhet	-5,2	1,7	—
Livförsäkringsnetto	1,8	7,2	-75 %
Övriga intäkter	0,1	—	—
Rörelsekostnader	-3,2	-3,1	4 %
Rörelseresultat	-1,3	4,1	—
Jämförbart rörelseresultat	-1,3	4,1	—

Resultatet från riskförsäkringar var fortsatt på en bra nivå trots något lägre nyförsäljning.

Resultatet från placeringsverksamheten var negativt på grund av geopolitisk oro som ledde till stigande långa räntor, ökade kreditmarginaler och sjunkande aktiekurser.

Den avtalsenliga marginalen (CSM), som i skulder från försäkringsavtal representerar den framtida vinst som bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen, minskade under kvartalet med 3,3 miljoner euro. Minskningen beror främst på något högre uppsägningsgrad i försäkringsbeståndet.

Solvensgraden minskade under kvartalet till 172,7 %, främst på grund av övergångsregelns planenliga avtagande samt mindre justeringar av kostnadsnivån.

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centraliserade funktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshantering samt IT-stöd och -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och -kontroll.

Resultat Q1/2026

(mn euro)	Q1/2026	Q1/2025	Δ mn euro
Rörelseintäkter	-2,1	-1,3	-0,7
Rörelsekostnader	-5,3	-6,1	0,7
Rörelseresultat	-7,4	-7,4	—
Jämförbart rörelseresultat	-7,4	-5,9	-1,5

Rörelseintäkterna för kvartalet minskade, främst på grund av negativa marknadsvärdeförändringar på bankens egetkapitalinstrument.

Rörelsekostnaderna visas netto efter allokerade kostnader till de affärsdrivande segmenten. De jämförbara bruttokostnaderna ökade med 8 % till 23,4 (21,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till IT- samt övriga rörelsekostnader. Jämförelsekvartalet inkluderar jämförelsestörande bruttokostnader om 2,0 miljoner euro.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Kapital-förvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncern-funktioner		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-3/ 2026	1-3/ 2025	1-3/ 2026	1-3/ 2025	1-3/ 2026	1-3/ 2025	1-3/ 2026	1-3/ 2025	1-3/ 2026	1-3/ 2025	1-3/ 2026	1-3/ 2025
Resultaträkning												
Räntenetto	2,1	3,0	33,3	36,5	0,0	—	-3,4	-4,3	0,1	0,0	32,0	35,2
Provisionsnetto	17,2	16,6	15,3	14,4	—	—	0,5	0,4	-0,6	-0,6	32,3	30,8
Livförsäkringsnetto	—	—	—	—	1,8	7,2	—	—	-0,7	-0,7	1,1	6,5
Övriga intäkter	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	—	0,9	2,5	-1,7	-1,8	-0,7	0,9
Rörelseintäkter totalt	19,3	19,7	48,5	51,0	1,9	7,2	-2,1	-1,3	-2,9	-3,0	64,8	73,5
Personalkostnader	-4,4	-4,8	-6,4	-6,2	-0,7	-0,7	-8,6	-8,9	—	—	-20,1	-20,6
Övriga kostnader ¹	-8,1	-8,4	-20,5	-18,4	-2,5	-2,3	3,3	2,8	3,4	2,9	-24,4	-23,4
Rörelsekostnader totalt	-12,4	-13,2	-26,9	-24,6	-3,2	-3,1	-5,3	-6,1	3,4	2,9	-44,5	-44,0
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	0,0	—	-1,7	-2,9	—	—	—	—	—	—	-1,7	-2,9
Andel av intresseföretagens resultat	—	—	—	—	—	—	—	—	0,0	0,1	0,0	0,1
Rörelseresultat	6,9	6,4	19,9	23,5	-1,3	4,1	-7,4	-7,4	0,5	-0,1	18,7	26,6
Jämförbart rörelseresultat	6,9	6,6	19,9	23,9	-1,3	4,1	-7,4	-5,9	0,5	-0,1	18,7	28,7

(mn euro)	Kapital-förvaltning		Bankverksamhet		Livförsäkring		Koncern-funktioner		Elimineringar		Koncernen totalt	
	31.3. 2026	31.12. 2025	31.3. 2026	31.12. 2025	31.3. 2026	31.12. 2025	31.3. 2026	31.12. 2025	31.3. 2026	31.12. 2025	31.3. 2026	31.12. 2025
Balansräkning												
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,0	0,0	—	—	1 839,9	1 864,2	781,7	865,9	—	—	2 621,6	2 730,1
Kontanta medel	—	—	9,8	9,9	—	—	65,0	66,7	—	—	74,8	76,6
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	31,0	36,4	353,4	367,8	—	—	384,4	404,3
Lån och övriga fordringar	506,2	479,1	7 393,5	7 430,1	24,2	19,9	494,1	473,8	-37,5	-32,9	8 380,5	8 370,0
Övriga tillgångar	64,7	-17,1	105,5	96,8	114,9	111,5	362,9	278,0	-150,8	-70,0	497,2	399,2
Tillgångar totalt	570,9	462,0	7 508,8	7 536,8	2 010,0	2 032,0	2 057,1	2 052,2	-188,3	-102,9	11 958,5	11 980,2
Depositioner	369,7	335,1	3 923,2	3 971,4	—	—	326,0	250,7	-37,5	-32,9	4 581,5	4 524,2
Emitterade skuldebrev	—	—	—	—	—	—	4 158,5	4 302,4	—	—	4 158,5	4 302,4
Övriga finansiella skulder ²	—	—	—	—	55,3	54,9	176,4	176,8	—	—	231,7	231,6
Skulder från försäkringsverksamhet	—	—	—	—	1 825,1	1 845,3	—	—	—	—	1 825,1	1 845,3
Övriga skulder	32,7	34,0	67,2	79,2	28,1	28,5	257,0	252,6	-25,0	-23,3	360,0	371,0
Skulder totalt	402,4	369,1	3 990,4	4 050,5	1 908,5	1 928,7	4 918,0	4 982,4	-62,5	-56,2	11 156,9	11 274,5

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.

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Kapitaltäckning

Aktia bankkoncernens kapitaltäckning inkluderar Aktia Bank Abp och alla dess dotterbolag förutom Aktia Livförsäkring Ab.

Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation ökade till 12,8 (12,6) %, vilket är 4,1 procentenheter över minimikravet. Förbättringen förklaras av ökat kärnprimärkapital.

Kärnprimärkapitalet (CET1) ökade något under perioden, främst på grund av förändringar i CET1-avdraget för immateriella tillgångar. Aktia har inte ansökt om tillstånd från Finansinspektionen att inkludera positiva kvartalsresultat i CET1-kapitalet för 2026.

Under 2026 kommer Aktia att ta i bruk uppdaterade interna kreditriskmodeller (IRB) för hushållsexponeringar. Finansinspektionen har gett ett preliminärt godkännande, dock med vissa tilläggskrav som ökar de riskvägda tillgångarna. På grund av detta uppskattar Aktia att kärnprimärkapitalrelationen (CET1) minskar med cirka en procentenhet. Bedömningen är preliminär och preciseras i takt med att processen framskrider, enligt nuvarande planer under det andra kvartalet 2026, men är slutligen beroende av Finansinspektionens beslut. Nivån på kärnprimärkapitalrelationen hålls dock inom Aktias målsättningar, dvs. 2–4 procentenheter ovanför det minimikrav som fastställts av myndigheterna.

De riskvägda tillgångarna har ökat, främst på grund av tillväxt inom företagsutlåning.

Kapitaltäckning, %	31.3.2026	31.12.2025
Kärnprimärkapitalrelation	12,8	12,6
Sammanlagd kapitaltäckning	17,5	17,3

Sammanlagt kapitalkrav

31.3.2026 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav			Totalt
			Kapital-konservering	Kontra-cykliska	Systemrisk	
Total kapital (TC = T1+T2)	8,00 %	1,25 %	2,50 %	0,04 %	1,00 %	12,79 %
varav primärkapital (T1 = CET1+AT1)	6,00 %	0,94 %	2,50 %	0,04 %	1,00 %	10,48 %
varav kärnprimärkapital (CET1)	4,50 %	0,70 %	2,50 %	0,04 %	1,00 %	8,74 %
Totalt						

Aktias kapitalbuffert i förhållande till det lagstadgade minimikravet på kärnprimärkapital ökade under perioden på grund av att CET1-kapitalet ökade. Bufferten ökade med 3 miljoner euro, från 4,02 % till 4,06 % av riskvägda tillgångar (RWA).

Finansinspektionen har under perioden fattat beslut om Aktias diskretionära kapitalbuffertkrav (pelare 2-kravet, P2R) och den indikativa kapitalrekommendationen (pelare 2-vägledning, P2G). P2R och P2G ökade vardera från 1,00 % till 1,25 % av RWA och de nya nivåerna gäller tills vidare från och med 31.3.2026.

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

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.3.2026	31.12.2025
Primärkapital	497,3	484,2
Exponeringar totalt	10 042,6	10 015,5
Bruttosoliditetsgrad	5,0 %	4,8 %

Kapitalbasen och nedskrivningsbara skulder (MREL)

översteg klart minimikraven. MREL-kravet var 7,83 % i förhållande till bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) och 20,50 % i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet (TREA). Det nuvarande kravet trädde i kraft den 25 mars 2025 genom ett beslut av Verket för finansiell stabilitet (VFS).

Den 19 mars 2026 utfärdade VFS ett nytt MREL-beslut för Aktia. Enligt beslutet kommer MREL-kravet att vara 7,95 % i förhållande till LRE och 22,00 % i förhållande till TREA. Kravet trädde i kraft den 1 april 2026 och tillämpas i rapporteringen från och med andra kvartalet 2026.

MREL-krav (mn euro)	31.3.2026	31.12.2025
Totala riskvägda exponeringar (TREA)	3 429,4	3 378,9
varav MREL-krav	703,0	692,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 042,6	10 015,5
varav MREL-krav	786,3	784,2
MREL-krav	786,3	784,2
Kärnprimärkapital (CET1)	439,3	426,6
AT1-instrument	58,0	57,7
Tier 2-instrument	101,4	101,8
Övriga skulder	1 481,7	1 327,9
Totalt	2 080,4	1 913,9

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 med 6,2 % från årsskiftet.

Kapitalkravet var på ungefär samma nivå som vid årsskiftet. Grundkravet (BSCR) som mäter den faktiska risknivån minskade något. Detta motverkades dock av att tilläggstermen för latent skatteskuld gjorde förändringen i det totala kapitalkravet marginell.

Den fondanknutna portföljen minskade med över 17 miljoner euro på grund av de turbulenta marknadsförhållandena i mars.

Solvens II

(mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2026	31.12.2025
MCR	24,5	24,5	25,7	25,9
SCR	97,9	97,8	102,9	103,7
Medräkningsbart kapital	169,0	175,0	151,3	154,3
Solvensgrad, %	172,7 %	178,9 %	146,9 %	148,7 %

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 Årsredovisning 2025 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 och utvecklingen av den totala portföljen fortsatte i linje med föregående år. Exponeringarna mot privatkunder fortsatte att minska till följd av amorteringar, medan företagsexponeringarna ökade något.

Fallissemangen för privatkunder ökade något under kvartalet, medan fallissemangen för företagskunder förblev stabila.

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. Majoriteten av utlåningen till privatkunder görs med fullgoda säkerheter, medan vissa företagslån beviljas utan fulla säkerheter till motparter med hög kreditvärdighet.

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. Den utmanande makroekonomiska miljön består. Den påverkas för närvarande av kriget mellan USA och Iran samt dess inverkan på räntor och inflation, utöver den svaga tillväxten i den finländska ekonomin.

Fördelning av lån med fastighetssäkerhet enligt belåningsgrad (LTV) 31.3.2026

Under 50 %	83 %
50–70 %	13 %
70–90 %	2 %
Över 90 %	2 %

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

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro)	31.3.2026			
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	20,7	22,1	14,1	56,8
varav hushåll	14,3	19,9	11,9	46,1
> 30 ≤ 90	—	1,8	16,4	28,2
varav hushåll	—	10,3	14,6	24,9
> 90	—	12,5	73,7	86,2
varav hushåll	—	0,8	61,8	62,7

(mn euro)	31.12.2025			
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	16,6	29,3	11,3	57,3
varav hushåll	13,1	26,2	10,1	49,5
> 30 ≤ 90	—	11,9	15,6	27,5
varav hushåll	—	8,7	13,6	22,3
> 90	—	11,9	82,0	93,9
varav hushåll	—	0,3	64,3	64,6

Dröjsmål rapporteras enligt längsta 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)	31.3.2026	31.12.2025
Privatkunder		
PD-klasser A	4 199,4	4 247,7
PD-klasser B	932,1	927,1
PD-klasser C	149,5	147,4
Fallerade	152,4	150,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 433,5	5 472,6
ECL nedskrivning	-27,7	-27,0
Bokfört värde	5 405,8	5 445,6
Företagsmotparter och övriga		
PD-klasser A	2 993,9	2 973,2
PD-klasser B	118,5	116,3
PD-klasser C	21,2	19,5
Fallerade	39,2	39,3
Bokfört värde före ECL nedskrivning	3 172,8	3 148,2
ECL nedskrivning	-23,3	-23,3
Bokfört värde	3 149,5	3 124,9

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 förekommer inom samtliga av Aktias verksamhetsområden. Under det första kvartalet 2026 har Aktia haft ett begränsat antal störningar i sina tjänster. Störningarna hanterades snabbt och deras inverkan på kunderna var begränsad.

Aktia arbetar kontinuerligt med att förebygga och hantera cyberhot samt finansiell brottslighet. Under kvartalet har dessa risker hanterats inom ramen för gällande styrning och kontroller, och inga väsentliga negativa konsekvenser har konstaterats. Inga betydande cyberattacker riktade mot Aktia identifierades under perioden.

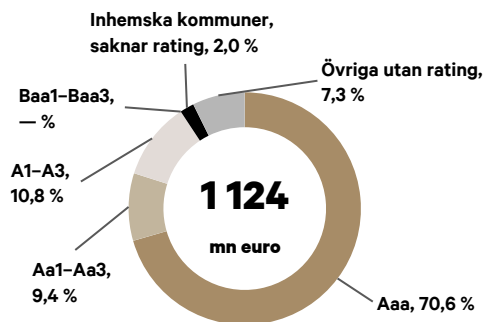
Aktia verkar inom ramen för ett omfattande regelverk och står under tillsyn av flera myndigheter. Tillsynsmyndigheterna genomför regelbundet granskningar och begär kompletterande information avseende Aktias regel efterlevnad.

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 ränteskyddad, vilket håller dess ränterisk klart under den fastställda limiten.

Bankverksamhet (mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	Δ
Marknadsvärde	781,3	865,1	-83,9
Ränterisk uppåt	3,9	5,0	-1,1
Ränterisk neråt	-5,1	-6,0	0,9
Kreditmarginalrisk	5,2	6,2	-1,0
Valutarisk	1,4	1,5	-0,1
Aktierisk	4,9	5,7	-0,7
Direkt risksumma	15,3	18,4	-3,0
Diversifiering	-4,6	-5,6	1,0
Internt jämförelsetal	10,8	12,8	-2,0
Intern limit	22,0	22,0	—

Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj 31.3.2026



Aktie- och fastighetsexponering: banken idkar inte handel med aktier i handels syfte. De för verksamheten nödvändiga aktieinnehaven uppgick till 9,2 (10,1) miljoner euro och valutaexponeringarna till 6,0 (6,9) 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)	31.3.2026	31.12.2025
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	681	658
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	196	198
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	18	19
Covered Bonds	351	450
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	—	50
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	30	30
Total	1 276	1 404
varav LCR-dugliga	1 246	1 324
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Intradagskreditlimit i centralbanken (outnyttjad)	200	200
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 476	1 604

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

Likviditetsriskmätare	31.3.2026	31.12.2025
LCR %	205 %	212 %
NSFR %	128 %	117 %

Livförsäkringsverksamhet

Marknadsvärdet för **livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj** minskade med 9,1 miljoner euro från 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 utyrda med långa hyreskontrakt.

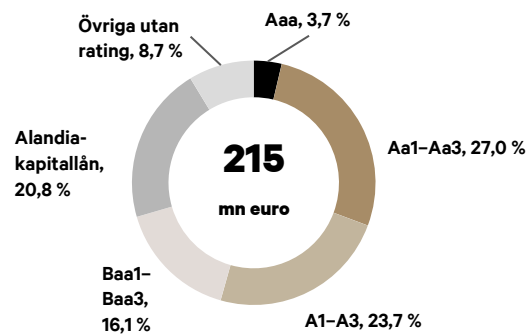
Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.3.2026		31.12.2025	
Aktieplaceringar	11,6	2,6 %	12,3	2,7 %
Finland	0,6	0,1 %	0,6	0,1 %
Europa	1,4	0,3 %	1,5	0,3 %
Förenta staterna	8,0	1,8 %	8,6	1,9 %
Japan	0,7	0,2 %	0,7	0,2 %
Tillväxtmarknader	0,9	0,2 %	0,8	0,2 %
Räntepaceringar	277,3	62,4 %	287,7	63,4 %
Statsobligationer	75,2	16,9 %	76,2	16,8 %
Masskuldebrev, bank och finans	19,1	4,3 %	20,7	4,6 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	133,5	30,0 %	136,9	30,2 %
Tillväxtmarknader (fonder)	29,7	6,7 %	33,3	7,3 %
High yield (fonder)	18,2	4,1 %	19,0	4,2 %
Övriga fonder	1,6	0,4 %	1,6	0,4 %
Alternativa investeringar	24,1	5,4 %	24,3	5,4 %
Private Equity etc.	19,2	4,3 %	19,4	4,3 %
Infrastrukturfonder	4,9	1,1 %	4,9	1,1 %
Fastigheter	93,0	20,9 %	93,3	20,6 %
Direkt ägda	75,3	17,0 %	75,3	16,6 %
Fastighetsfonder	17,6	4,0 %	17,9	3,9 %
Penningmarknad	30,6	6,9 %	30,5	6,7 %
Derivat	-16,3	-3,7 %	-14,4	-3,2 %
Kassamedel	24,0	5,4 %	19,8	4,4 %
Totalt	444,3	100,0 %	453,4	100,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta räntepaceringar 31.3.2026

(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 den största riskkomponenten, och den uppstår dels genom en potentiell värdeminskning av Aktia Livförsäkrings aktieinnehav, dels genom bolagets riskandel i kundernas fondanknutna försäkringar. Fastighetsrisken som uppstår till följd av fastighetsinnehavens värdeminskning är också betydande.

Riskkänsligheten för livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5-percentil av de olika riskfaktorerna. Effekten på portföljen och på skulderna från försäkringsverksamheten presenteras separat i tabellen nedan. Efter summering av riskerna och diversifieringseffekt uppgick det interna jämförelsetalet till 86,1 (87,2) miljoner euro, vilket är klart under limiten om 100 (100) miljoner euro.

Operativa risker i livförsäkringsverksamheten hanteras enligt koncernens allmänna modell.

Livförsäkringsverksamhet (mn euro)	Placeringsportfölj			Skulder från försäkringsverksamhet			Totalt		
	31.3.2026	31.12.2025	Δ	31.3.2026	31.12.2025	Δ	31.3.2026	31.12.2025	Δ
Marknadsvärde	1 944,1	1 971,9	-27,8	-1 776,8	-1 792,3	15,5	167,3	179,6	-12,3
Ränterisk uppåt	97,6	99,0	-1,4	-81,4	-82,3	0,9	16,2	16,6	-0,4
Ränterisk neråt	-94,1	-94,7	0,6	86,5	88,6	-2,1	-7,6	-6,1	-1,5
Kreditmarginalrisk	54,0	57,4	-3,4	-43,3	-41,9	-1,4	10,7	15,6	-4,9
Valutarisk	153,6	151,9	1,8	-136,9	-134,4	-2,5	16,7	17,4	-0,7
Aktierisk	426,6	427,7	-1,1	-387,5	-387,8	0,3	39,1	39,9	-0,8
Fastighetsrisk	32,6	31,2	1,4	-6,2	-5,0	-1,2	26,4	26,2	0,2
Direkt risksumma	764,4	767,1	-2,7	-655,3	-651,4	-3,9	109,1	115,7	-6,6
Diversifiering							-23,0	-28,6	5,6
Internt jämförelsetal							86,1	87,2	-1,1
Intern limit							100,0	100,0	—

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 M42 i Årsredovisningen 2025. Under perioden har inga väsentliga förändringar skett gällande mellanhavanden med närstående.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av mars till 845 (31.12.2025, 825). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 831 (1.1–31.3.2025, 851).

Händelser efter periodens slut

Ändringar i Aktia Bank Abp:s ledningsgrupp – starkare representation för affärsverksamheterna

Aktia Bank Abp går vidare med sin tillväxtstrategi och ser över sin organisation. Sammansättningen av Aktias ledningsgrupp ändras och bolagets verksamhet organiseras enligt de uppdaterade ansvarsområdena i ledningsgruppen. Ändringarna träder i kraft 1.5.2026.

Bankverksamheten delas upp i privatkundsverksamhet och företagskundsverksamhet och direktörerna för dem utnämns till medlemmar i bankens ledningsgrupp: Karin Rekola har utnämnts till direktör med ansvar för privatkundsverksamheten. Ilari Abdeen har utnämnts till direktör med ansvar för företagskundsverksamheten och han börjar på Aktia senast 1.9.2026. Under övergångsperioden sköts uppgiften av den nuvarande direktören för företagskundverksamheten Anu Vainio.

Ekonomi- och finansdirektör, ledningsgruppsmedlem Sakari Järvelä utnämns till ställföreträdare för Aktias verkställande direktör.

Direktören för Group Business Support-funktionen, Sini Kivekäs, har beslutat att anta nya utmaningar utanför Aktia.

Aktia Bank Abp:s modellbaserade förväntade kreditförluster (ECL) förväntas minska under det andra kvartalet

Under det andra kvartalet kommer Aktia Bank Abp att införa uppdaterade modeller för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Aktia förväntar sig att de uppdaterade modellerna leder till lägre modellbaserade ECL-nedskrivningar. Förändringen bedöms ha en positiv resultat effekt av engångskaraktär om 7–10 miljoner euro, vilket redovisas i resultaträkningen under det andra kvartalet.

Hållbarhet

Den nya hållbarhetsstrategin publicerades i januari och den fokuserar på människan: kunderna och de egna medarbetarna. Under början av året genomförde hela personalen de årliga utbildningarna i uppförandekoden samt i förebyggande av ekonomisk brottslighet och cyberbrottslighet.

Vi anställde fler personer för att förebygga ekonomisk brottslighet och tryggar därmed beredskapen inför framtida hotbilder samt stärker grunden för ansvarsfull affärsverksamhet. Dessutom genomfördes utvecklingssamtal för hela personalen tillsammans med cheferna, och årets mål och åtgärder fastställdes.

Investeringarna i personalens välbefinnande ökades för 2026; bland annat höjdes motionsförmånen och Aktia stöder motion i team under arbetstid.

Aktiekapital och antal aktier

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgick till 170 miljoner euro. Antalet aktier i Aktia uppgick i slutet av mars 2026 till 73 512 442 (31.3.2025, 73 161 696). Totala antalet registrerade ägare uppgick till 44 341 (31.3.2025, 42 336). 7,55 % av aktierna var i utländsk ägo. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.3.2026 till 37 343 (31.3.2025, 54 708).

Börsvärdet i slutet av periodens sista handelsdag 31.3.2026 uppgick till ca 922 miljoner euro. Aktiens slutkurs per 31.3.2026 var 12,54 euro. Som högst handlades aktien under perioden till ett pris om 12,88 euro och som lägst till 11,70 euro. Den genomsnittliga dagliga omsättningen med aktien under januari–mars 2026 var 794 024 euro eller 64 055 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2025	72 981 696	169,7	148,0
Aktieemission 20.2.2025	180 000	—	1,8
Aktieemission 20.5.2025	105 676	—	0,9
Aktieemission 20.11.2025	105 070	—	1,0
Övriga förändringar	—	—	0,2
31.12.2025	73 372 442	169,7	151,9
Aktieemission 16.2.2026	140 000	—	1,7
Övriga förändringar	—	—	-0,4
31.3.2026	73 512 442	169,7	153,3

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2026

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade att fortsätta det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet, det så kallade bridge-programmet samt bolagets aktiesparprogram AktiaUna som inleddes 2018. Ett börsmeddelande om incitamentsprogrammen publicerades 5.2.2026.

Det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet

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 (2026–2028) och aktier intjänas på prestationsbasis. De prestationsindikatorer som fastställts för programmet hänför sig till den absoluta och relativa totalavkastningen för aktieägare (TSR), avkastningen på eget kapital (ROE) och ESG-kriterier samt, för vissa nyckelpersoner, på avkastningen på förvaltad kapital. Målgruppen består av högst 50 nyckelpersoner. Ersättningen betalas ut i fem omgångar 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 (2026), under vilken ersättningen baserar sig på koncernens jämförbara rörelseresultat, tillväxtkriterier, kriterier kopplade till genomförandet av strategin samt individuella prestationskriterier (inklusive kriterier relaterade till riskhantering och compliance) som hänför sig till varje deltagares eget ansvarsområde enligt styrelsens beslut, samt deltagarens individuella prestation. Av den kontanta ersättningen omvandlas 50 % till aktier och betalas ut i fem rater under åren 2027–2031. Målgruppen omfattar cirka 20 nyckelpersoner.

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 tilläggsaktier ut efter två år på basen av de förvärvade aktierna.

Beslut vid ordinarie bolagsstämman 2026

Aktia Bank Abp höll 1.4.2026 ordinarie bolagsstämma som fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennes ställföreträdare. Därtill beslöts följande:

Utdelning: 0,80 euro per aktie delas ut från moderbolagets utdelningsbara medel.

Styrelseledamöter: Joakim Frimodig, Juha Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Hanne Katrama, Harri Lauslahti och Sari Somerkallio återvaldes. Elina Fogelholm valdes till ny styrelseledamot. Ersättningarna till styrelseledamöterna fastställdes.

Ersättningsrapport: Ersättningsrapporten för Aktia Bank Abp:s ledande organ godkändes.

Revisor och granskare av hållbarhetsrapportering: Som bolagets revisor valdes KPMG Oy Ab med CGR Tiia Kataja som huvudansvarig revisor. KPMG Oy Ab valdes även som granskare av hållbarhetsrapporteringen, med HBR Tiia Kataja som huvudansvarig hållbarhetsrevisor.

Bemyndiganden: Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om emission av högst 7 351 000 aktier eller i 10 kapitlet aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter, att fatta beslut om förvärv av högst 500 000 egna aktier för att användas för bolagets aktieincentivprogram och/eller arvodering av styrelseledamöter, att överlåtas vidare, behållas i bolaget eller makuleras, samt att fatta beslut om avyttring av högst 500 000 egna aktier.

Alla stämmans beslut har i sin helhet publicerats på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2026.

Beslut vid styrelsens konstituerande möte

Styrelsen höll sitt konstituerande möte omedelbart efter bolagsstämman. Juha Hammarén valdes till styrelsens ordförande och Joakim Frimodig till vice ordförande. Därtill utsågs medlemmar till styrelsens utskott:

Revisionsutskottet: Sari Somerkallio (ordförande), Juha Hammarén och Harri Lauslahti.

Riskutskottet: Maria Jerhamre Engström (ordförande), Elina Fogelholm, Joakim Frimodig och Hanne Katrama.

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

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-3/ 2026	1-3/ 2025	Δ	Q4/ 2025	Q3/ 2025	Q2/ 2025	1-12/ 2025
Resultat per aktie (EPS), euro ^{1, **}	0,19	0,29	-34 %	-0,69	0,27	0,25	0,11
Totalresultat per aktie, euro ^{1, **}	0,21	0,35	-39 %	-0,66	0,31	0,27	0,27
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{** 2}	9,01	9,68	-7 %	8,81	9,46	9,13	8,81
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ³	73,4	73,0	1 %	73,2	73,1	73,1	73,2
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ²	73,5	73,1	1 %	73,3	73,2	73,2	73,3
Avkastning på eget kapital (ROE), % ^{**}	9,3	12,5	-3,2*	-29,9	11,8	10,8	1,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ^{**}	0,51	0,73	-0,22*	-1,65	0,66	0,61	0,09
K/I-tal ^{**}	0,69	0,60	15 %	0,66	0,60	0,64	0,63
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ²	12,8	13,0	-0,2*	12,6	13,0	12,8	12,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ²	14,5	15,0	-0,5*	14,3	14,8	14,8	14,3
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ²	17,5	18,3	-0,8*	17,3	17,8	18,0	17,3
Riskvägda tillgångar (bankkoncernen) ²	3 429,4	3 045,9	13 %	3 378,9	3 279,6	3 092,6	3 378,9
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ²	136,3	139,3	-2,9*	137,8	136,4	136,8	137,8
Soliditet, % ^{** 2}	6,7	6,4	0,3*	5,9	6,2	6,0	5,9
Förvalt kapital, brutto ^{** 2}	16 624	15 721	6 %	16 628	16 297	15 927	16 628
Förvalt kapital, netto ^{** 2}	13 992	13 002	8 %	13 911	13 538	13 225	13 911
Inlåning från allmänheten ²	4 042	4 129	-2 %	4 078	4 122	4 160	4 078
Utlåning till allmänheten ²	7 867	7 735	2 %	7 882	7 839	7 842	7 882
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab) ^{**}	57,4	78,0	-26 %	60,8	42,9	54,1	235,8
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{**3}	117,8	135,6	-17,8*	126,8	127,8	133,4	126,8
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	173,0	182,8	-9,8*	178,9	178,9	180,4	178,9
Medräkningsbart kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	169,0	169,5	0 %	175,0	177,9	173,1	175,0
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{** 2}	1 931	1 794	8 %	1 960	1 905	1 840	1 960
Skulder från försäkringsavtal ²	400	428	-7 %	408	416	423	408
Skulder från investeringsavtal ²	1 425	1 258	13 %	1 438	1 376	1 319	1 438
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	831	851	-2 %	833	873	860	853
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång ²	845	852	-1 %	825	845	886	825
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:							
Jämförbart K/I -tal ^{**}	0,69	0,57	20 %	0,61	0,58	0,60	0,59
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ^{1, **}	0,19	0,31	-39 %	0,25	0,29	0,28	1,13
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ^{**}	9,3	13,5	-4,2*	11,2	12,8	12,1	12,8

1 Resultat per aktie (EPS) och totalresultat per aktie har förändrats så att resultatet inkluderar räntekostnader (netto efter skatt) på primärkapitallån (AT1). Påverkan var marginellt negativ. För mer information, se not 1.

2 Vid periodens slut.

3 Kumulativt från början av året.

*) 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.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

Periodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp justerad med räntekostnader (netto efter skatt) på primärkapitallån (AT1) / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under rapporteringsperioden

Totalresultat per aktie, euro

Periodens totalresultat efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp justerad med räntekostnader (netto efter skatt) på primärkapitallån (AT1) / Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under rapporteringsperioden

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Periodens vinst omräknat till helår / Eget kapital exkl. innehavare av övrigt primärkapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Periodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Utdelning per aktie, euro

Utdelning / antal utdelningsberättigade aktier

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 kapitalkravförordning.

Riskvägda tillgångar (bankkoncernen)

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

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

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

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	1-3/2026	1-3/2025	Δ %	1-12/2025
Räntenetto	3	32,0	35,2	-9 %	138,8
Utdelningar		0,1	0,0	292 %	0,2
Provisionsintäkter		37,1	35,3	5 %	142,3
Provisionskostnader		-4,8	-4,5	7 %	-17,7
Provisionsnetto		32,3	30,8	5 %	124,6
Resultat från försäkringservice		4,5	3,1	45 %	12,5
Resultat från investeringsavtal		2,5	2,3	7 %	9,6
Resultat från placeringsverksamheten		-5,9	1,1	—	8,5
Livförsäkringsnetto	4	1,1	6,5	-84 %	30,6
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	-0,9	0,7	—	0,9
Övriga rörelseintäkter		0,1	0,2	-19 %	0,7
Rörelseintäkter totalt		64,8	73,5	-12 %	295,8
Personalkostnader		-20,1	-20,6	-2 %	-82,5
IT-kostnader		-13,7	-12,8	7 %	-53,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,7	-4,0	18 %	-17,3
Övriga rörelsekostnader		-6,0	-6,7	-10 %	-31,7
Rörelsekostnader totalt		-44,5	-44,0	1 %	-185,2
Nedskrivning av goodwill		—	—	—	-47,7
Nedskrivning av immateriella tillgångar		—	—	—	-22,3
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	7	-1,7	-2,9	-41 %	-15,8
Andel av intresseföretagens resultat		0,0	0,1	-13 %	0,1
Rörelseresultat		18,7	26,6	-30 %	24,9
Skatter		-3,5	-4,9	-28 %	-14,6
Periodens vinst		15,2	21,8	-30 %	10,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		14,5	21,8	-33 %	10,3
Innehavare av övrigt primärkapital		0,7	—	—	—
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	—	—	—
Totalt		15,2	21,8	-30 %	10,3
Periodens vinst hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp		14,5	21,8	-33 %	10,3
Räntekostnader på primärkapitallån (AT1)		-0,6	-0,6	0 %	-2,3
Skatteeffekt		0,1	0,1	0 %	0,5
Justerad periodens vinst hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp		14,1	21,3	-34 %	8,4
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,19	0,29	-34 %	0,11
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,19	0,29	-34 %	0,11
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rapporterat rörelseresultat		18,7	26,6	-30 %	24,9
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		—	—	—	-0,2
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		—	2,1	-100 %	11,3
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet		—	—	—	70,1
Jämförbart rörelseresultat		18,7	28,7	-35 %	106,0

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2026	1-3/2025	Δ%	1-12/2025
Periodens vinst	15,2	21,8	-30 %	10,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	0,9	3,4	-74 %	11,6
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,6	0,7	-12 %	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	—	—	0,2
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	1,5	4,1	-63 %	11,7
Förmånsbestämda pensionsplaner	—	—	—	-0,1
Innehavare av övrigt primärkapital	-0,7	—	—	—
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	—	—	—
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	—	—	—	-0,1
Periodens totalresultat	16,7	25,8	-35 %	21,9
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16,0	25,8	-38 %	21,9
Innehavare av övrigt primärkapital	0,7	—	—	—
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	—	—	—
Totalt	16,7	25,8	-35 %	21,9
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rapporterat totalresultat	16,7	25,8	-35 %	21,9
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	—	-0,2
Omstruktureringskostnader	—	1,7	-100 %	9,0
Jämförbart rörelseresultat	—	—	—	—
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	—	—	—	65,6
Jämförbart totalresultat	16,7	27,5	-135 %	96,3

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-3/2026	1-3/2025	Δ%	1-12/2025
Nettoresultat från finansiella transaktioner	—	—	—	0,2
Rörelseintäkter totalt	—	—	—	0,2
Personalkostnader	—	-0,6	-100 %	-2,7
Övriga rörelsekostnader	—	-1,5	-100 %	-8,6
Rörelsekostnader totalt	—	-2,1	-100 %	-11,3
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	—	—	—	-22,3
Nedskrivning av goodwill	—	—	—	-47,7
Rörelseresultat	—	-2,1	-100 %	-81,1
Skatter	—	0,4	-100 %	6,7
Periodens totalresultat	—	-1,7	-100 %	-74,4

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2026	31.12.2025	Δ%	31.3.2025
Räntebärande värdepapper		50,7	56,7	-11 %	72,5
Aktier och andelar		166,6	171,2	-3 %	173,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 499,8	1 518,4	-1 %	1 334,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	8	1 717,1	1 746,4	-2 %	1 579,9
Räntebärande värdepapper		904,5	983,7	-8 %	1 190,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	904,5	983,7	-8 %	1 190,4
Räntebärande värdepapper	7,8	384,4	404,3	-5 %	404,6
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	513,0	488,1	5 %	543,3
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 867,5	7 881,9	0 %	7 735,4
Kontanta medel	8	74,8	76,6	-2 %	63,4
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 839,7	8 850,9	0 %	8 746,7
Derivatinstrument	6,8	45,0	46,6	-3 %	80,9
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,7	2,8	-5 %	2,7
Goodwill		32,7	32,7	— %	80,4
Immateriella tillgångar		66,3	65,5	1 %	77,1
Nyttjanderättstillgångar		21,2	21,3	0 %	20,0
Förvaltningsfastigheter		59,6	59,6	0 %	61,7
Övriga materiella tillgångar		7,8	7,7	2 %	7,7
Materiella och immateriella tillgångar		187,6	186,8	0 %	246,8
Övriga tillgångar		248,7	149,9	66 %	136,3
Inkomstskattefordringar		2,1	0,3	538 %	1,4
Latenta skattefordringar		11,1	12,8	-13 %	16,0
Skattefordringar		13,2	13,1	1 %	17,4
Tillgångar totalt		11 958,5	11 980,2	0 %	12 001,1
Skulder					
Skulder till centralbanker		—	—	—	250,0
Depositioner från kreditinstitut		169,2	76,5	121 %	82,6
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund		4 042,3	4 077,7	-1 %	4 129,4
Övriga depositioner		370,0	370,0	— %	460,0
Depositioner	8	4 581,5	4 524,2	1 %	4 672,0
Derivatinstrument	6,8	148,9	148,9	0 %	160,8
Emitterade skuldebrev		4 158,5	4 302,4	-3 %	3 969,6
Efterställda skulder		156,7	156,6	0 %	155,6
Övriga skulder till kreditinstitut		75,0	75,0	— %	75,0
Övriga finansiella skulder	8	4 390,2	4 534,1	-3 %	4 200,2
Skulder från försäkringsavtal		400,4	407,7	-2 %	428,4
Skulder från investeringsavtal		1 424,7	1 437,6	-1 %	1 258,1
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 825,1	1 845,3	-1 %	1 686,5
Övriga skulder		172,8	175,1	-1 %	213,7
Avsättningar		1,3	1,6	-16 %	1,0
Inkomstskatteskulder		—	8,0	-100 %	0,2
Latenta skatteskulder		37,0	37,4	-1 %	49,6
Skatteskulder		37,0	45,4	-19 %	49,9
Skulder totalt		11 156,9	11 274,5	-1 %	11 234,1
Eget kapital					
Bundet eget kapital		154,1	152,6	1 %	145,0
Fritt eget kapital		508,0	493,6	3 %	562,6
Aktieägarnas andel av eget kapital		662,1	646,2	2 %	707,6
Innehavare av övrigt primärkapital		139,5	59,5	135 %	59,5
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	—	—	—
Eget kapital totalt		801,6	705,7	14 %	767,1
Skulder och eget kapital totalt		11 958,5	11 980,2	0 %	12 001,1

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	Δ%	31.3.2025
Garantiansvar	37,1	37,9	-2 %	36,5
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,6	0,6	— %	1,4
Outnyttjade kreditarrangemang	643,5	632,1	2 %	642,2
Övriga oåterkalleliga åtaganden	4,2	4,2	— %	4,2
Totalt	685,3	674,8	2 %	684,4

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersätt- ningar	Fond för fritt eget kapital	Balans- erade vinst- medel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehav utan bestäm- mande inflytande	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				3,7	—	3,7			3,7
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					10,3	10,3	—		10,3
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		11,6				11,6			11,6
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-0,1				-0,1			-0,1
Överfört till resultat- räkningen för finansiella tillgångar		0,2				0,2			0,2
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		11,7				11,7			11,7
Förmånsbestämda pensionsplaner					-0,1	-0,1			-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					-0,1	-0,1			-0,1
Periodens totalresultat		11,7			10,2	21,9	—		21,9
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9			-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,2			-0,2			-0,2
Övriga förändringar					0,0	0,0	—		0,0
Eget kapital 31.12.2025	169,7	-17,1	7,1	151,9	334,5	646,2	—	59,5	705,7

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersätt- ningar	Fond för fritt eget kapital	Balans- erade vinst- medel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2026	169,7	-17,1	7,1	151,9	334,5	646,2	—	59,5	705,7
Aktieemission				1,7	—	1,7			1,7
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7			-1,7
Avyttring av egna aktier				-0,4	1,7	1,3			1,3
Periodens vinst					14,5	14,5	0,0	0,7	15,2
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		0,9				0,9			0,9
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		0,6				0,6			0,6
Överfört till resultat- räkningen för finansiella tillgångar		0,0				0,0			0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		1,5				1,5			1,5
Förmånsbestämda pensionsplaner					—	—			—
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					—	—			—
Periodens totalresultat		1,5			14,5	16,0	0,0	0,7	16,7
Förändring av primärkapital (AT1)						—		79,3	79,3
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					—	—			—
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-1,4			-1,4			-1,4
Övriga förändringar					—	—	0,1		0,1
Eget kapital 31.3.2026	169,7	-15,6	5,7	153,3	349,1	662,1	0,1	139,5	801,6

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersätt- ningar	Fond för fritt eget kapital	Balans- erade vinst- medel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehav utan bestäm- mande inflytande	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				1,8	—	1,8			1,8
Förvärv av egna aktier					-1,8	-1,8			-1,8
Avyttring av egna aktier				0,1	1,8	1,9			1,9
Periodens vinst					21,8	21,8	—		21,8
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		3,4				3,4			3,4
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		0,7				0,7			0,7
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		4,1				4,1			4,1
Periodens totalresultat		4,1			21,8	25,8	—		25,8
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-2,6			-2,6			-2,6
Eget kapital 31.3.2025	169,7	-24,7	4,7	150,0	407,9	707,6	—	59,5	767,1

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2026	1-3/2025	Δ %	1-12/2025
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	18,7	26,6	-30 %	24,9
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-6,5	-12,8	-49 %	107,8
Betalda inkomstskatter	-12,2	-4,7	160 %	-16,0
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	0,0	9,2	-100 %	116,6
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹	82,6	-102,0	—	-197,0
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-76,8	100,0	—	148,2
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	5,8	7,2	-19 %	67,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Investering i förvaltningsfastigheter	—	—	—	-0,1
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,6	-5,5	-17 %	-32,9
Förvärv av ägarintresseföretag	—	—	—	-0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	0,0	—	—	0,1
Utdelning från intresseföretag	0,0	0,1	-75 %	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-4,5	-5,4	-16 %	-33,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Betald ränta på primärkapital (AT1)	—	—	—	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,3	1,9	-31 %	2,0
Betald utdelning	—	—	—	-59,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	1,3	1,9	-31 %	-60,3
Förändring i likvida medel	2,6	3,7	-30 %	-25,4
Likvida medel vid årets början	51,1	76,6	-33 %	76,6
Likvida medel vid periodens slut	53,9	80,3	-33 %	51,1
Likvida medel från förvärvade AYT (blev dotterbolag)	0,2	—	—	—
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,4	0,4	-15 %	0,5
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	26,3	12,8	105 %	28,9
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	27,3	67,0	-59 %	21,7
Totalt	53,9	80,3	-33 %	51,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	0,5	-0,2	—	-0,4
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5,8	8,9	-34 %	11,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	1,7	2,9	-41 %	15,8
Förändring i verkligt värde	-17,9	-25,9	-31 %	-9,4
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	3,7	3,0	24 %	84,5
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar (inkl. dotterbolagsaktier)	0,1	—	—	—
Avvecklad verkligt värdesäkring	1,2	1,2	0 %	4,9
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,0	0,1	—	1,1
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-1,4	-2,6	-44 %	-0,4
Övriga justeringar	0,0	-0,1	—	0,0
Totalt	-6,5	-12,8	-49 %	107,8

1) Inkluderar förändring av depositioner i Finlands Bank om 30 (1-3/2025: -19, 1-12/2025: -42,0) miljoner euro.

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)						
Resultaträkning	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Räntenetto	32,0	34,9	34,0	34,7	35,2	138,8
Utdelningar	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,2
Provisionsnetto	32,3	32,3	31,2	30,3	30,8	124,6
Livförsäkringsnetto	1,1	7,8	8,2	8,0	6,5	30,6
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-0,9	0,3	-0,2	0,1	0,7	0,9
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,2	0,1	0,2	0,7
Rörelseintäkter totalt	64,8	75,6	73,5	73,3	73,5	295,8
Personalkostnader	-20,1	-20,6	-20,3	-21,1	-20,6	-82,5
IT-kostnader	-13,7	-14,4	-13,4	-13,2	-12,8	-53,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,7	-4,7	-4,6	-4,1	-4,0	-17,3
Övriga rörelsekostnader	-6,0	-10,3	-6,2	-8,5	-6,7	-31,7
Rörelsekostnader totalt	-44,5	-49,9	-44,4	-46,9	-44,0	-185,2
Nedskrivning av immateriella tillgångar och goodwill	—	-70,1	—	—	—	-70,1
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-1,7	-5,9	-3,8	-3,2	-2,9	-15,8
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Rörelseresultat	18,7	-50,3	25,3	23,3	26,6	24,9
Skatter	-3,5	0,2	-5,2	-4,8	-4,9	-14,6
Periodens vinst	15,2	-50,1	20,1	18,5	21,8	10,3
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	14,5	-50,1	20,1	18,5	21,8	10,3
Innehavare av övrigt primärkapital	0,7	—	—	—	—	—
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	—	—	—	—	—
Totalt	15,2	-50,1	20,1	18,5	21,8	10,3
Resultat per aktie (EPS), euro	0,19	-0,69	0,27	0,25	0,29	0,11
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro	0,19	0,25	0,29	0,28	0,31	1,13
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Rapporterat rörelseresultat	18,7	-50,3	25,3	23,3	26,6	24,9
Rörelseintäkter:						
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	—	-0,2	—	-0,2
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	—	3,9	2,1	3,2	2,1	11,3
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	—	70,1	—	—	—	70,1
Jämförbart rörelseresultat	18,7	23,7	27,4	26,2	28,7	106,0

(mn euro)						
Totalresultat	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Periodens vinst	15,2	-50,1	20,1	18,5	21,8	10,3
Övrigt totalresultat efter skatt:						
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	0,9	2,5	2,8	2,8	3,4	11,6
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,6	-0,2	0,5	-1,1	0,7	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	0,1	0,0	0,1	—	0,2
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	1,5	2,5	3,4	1,8	4,1	11,7
Förmånsbestämda pensionsplaner	—	-0,1	—	—	—	-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	—	-0,1	—	—	—	-0,1
Periodens totalresultat	16,7	-47,7	23,4	20,3	25,8	21,9
Totalresultat hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16,0	-47,7	23,4	20,3	25,8	21,9
Innehavare av övrigt primärkapital	0,7	—	—	—	—	—
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	—	—	—	—	—
Totalt	16,7	-47,7	23,4	20,3	25,8	21,9
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Rapporterat totalresultat	16,7	-47,7	23,4	20,3	25,8	21,9
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	—	—	—	-0,2	—	-0,2
Omstruktureringskostnader	—	3,2	1,7	2,5	1,7	9,0
Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	—	65,6	—	—	—	65,6
Jämförbart totalresultat	16,7	21,1	25,1	22,7	27,5	96,3

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro)						
Kapitalförvaltning	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Räntenetto	2,1	2,3	2,7	2,7	3,0	10,7
Provisionsnetto	17,2	17,2	16,6	16,1	16,6	66,5
Övriga intäkter	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,4
Rörelseintäkter totalt	19,3	19,5	19,5	18,9	19,7	77,6
Personalkostnader	-4,4	-5,0	-4,9	-4,7	-4,8	-19,4
Övriga kostnader ¹	-8,1	-9,5	-8,4	-10,3	-8,4	-36,7
Rörelsekostnader totalt	-12,4	-14,4	-13,4	-15,0	-13,2	-56,1
Nedskrivning av immateriella tillgångar och goodwill	—	-70,1	—	—	—	-70,1
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	0,0	0,0	—	-0,2	—	-0,2
Rörelseresultat	6,9	-65,0	6,1	3,7	6,4	-48,7
Jämförbart rörelseresultat	6,9	5,4	6,5	4,3	6,6	22,9

(mn euro)						
Bankverksamhet	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Räntenetto	33,3	36,6	35,2	35,2	36,5	143,5
Provisionsnetto	15,3	15,1	14,8	14,5	14,4	58,8
Övriga intäkter	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3
Rörelseintäkter totalt	48,5	51,8	50,1	49,7	51,0	202,6
Personalkostnader	-6,4	-6,5	-6,1	-5,9	-6,2	-24,7
Övriga kostnader ¹	-20,5	-21,0	-18,6	-19,0	-18,4	-77,0
Rörelsekostnader totalt	-26,9	-27,5	-24,7	-25,0	-24,6	-101,7
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	-1,7	-5,9	-3,8	-3,0	-2,9	-15,6
Rörelseresultat	19,9	18,4	21,6	21,7	23,5	85,2
Jämförbart rörelseresultat	19,9	18,7	21,8	22,5	23,9	86,9

Från och med 1.1.2026 rapporteras bankverksamhetens produkt- och försäljningsstöd som direkta kostnader i segment Bankverksamhet. För mer information se not 1.

(mn euro)						
Livförsäkring	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Resultat från försäkringservice	4,5	2,0	5,7	1,7	3,1	12,5
Resultat från investeringsavtal	2,5	2,5	2,4	2,4	2,3	9,6
Resultat från placeringsverksamheten	-5,2	4,1	0,8	4,6	1,7	11,3
Livförsäkringsnetto	1,8	8,6	8,9	8,7	7,2	33,4
Övriga intäkter	0,1	—	—	—	—	—
Rörelseintäkter totalt	1,8	8,6	8,9	8,7	7,2	33,4
Personalkostnader	-0,7	-0,9	-0,6	-0,5	-0,7	-2,7
Övriga kostnader ¹	-2,5	-2,3	-2,2	-2,3	-2,3	-9,2
Rörelsekostnader totalt	-3,2	-3,2	-2,8	-2,8	-3,1	-11,9
Rörelseresultat	-1,3	5,4	6,1	5,9	4,1	21,5
Jämförbart rörelseresultat	-1,3	5,4	6,1	5,9	4,1	21,5

(mn euro)						
Koncernfunktioner	Q1/2026	Q4/2025	Q3/2025	Q2/2025	Q1/2025	1-12/2025
Räntenetto	-3,4	-4,0	-4,0	-3,2	-4,3	-15,6
Provisionsnetto	0,5	0,5	0,4	0,2	0,4	1,5
Övriga intäkter	0,9	1,9	1,5	1,8	2,5	7,8
Rörelseintäkter totalt	-2,1	-1,6	-2,2	-1,2	-1,3	-6,3
Personalkostnader	-8,6	-8,3	-8,7	-10,0	-8,9	-35,8
Övriga kostnader ¹	3,3	0,7	2,3	3,1	2,8	8,9
Rörelsekostnader totalt	-5,3	-7,6	-6,4	-6,9	-6,1	-26,9
Rörelseresultat	-7,4	-9,2	-8,5	-8,1	-7,4	-33,2
Jämförbart rörelseresultat	-7,4	-5,8	-7,0	-6,6	-5,9	-25,3

Från och med 1.1.2026 rapporteras bankverksamhetens produkt- och försäljningsstöd som direkta kostnader i segment Bankverksamhet. För mer information se not 1.

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Kapitalförvaltning, Bankverksamhet 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 bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) utgivna av IASB (International Accounting Standards Board) sådana som de antagits av EU.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2026 är uppgjord i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och dess siffror är oreviderade. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Årsredovisning 2025 samt övriga kompletterande rapporter (t.ex. Pillar III Report 2025).

Resultaträkningsposterna jämförs med motsvarande period föregående år, medan balansposterna jämförs med föregående årsskifte om inte annat anges. 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 totalen.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2026 godkändes av styrelsen 30.4.2026.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2025.

Koncernen bedömer att nya eller reviderade IFRS-standarder utgivna av IASB eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) som trädde i kraft 1.1.2026 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 och har antagits av EU 13.2.2026. 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 värderingsprinciper förväntas den inte ha någon väsentlig inverkan förutom för presentationen av finansiell information.

Resultat per aktie (EPS) har från och med 1.1.2026 förändrats så att resultatet inkluderar räntekostnader (netto efter skatt) på primärkapitallån (AT1). Jämförelsesiffrorna har uppdaterats på motsvarande sätt och omräkningen hade endast en marginell negativ inverkan på EPS-nyckeltalen. Effekten av räntekostnader på primärkapitallån (AT1) och relaterade skatter redovisas i koncernens resultaträkning.

Från och med 1.1.2026 rapporteras bankverksamhetens produkt- och försäljningsstöd som direkta kostnader i segment Bankverksamhet. Tidigare rapporterades dessa funktioner inom segment Koncernfunktioner och nettokostnaderna allokerades till segment Bankverksamhet. Förändringen har ingen inverkan på segmentens rörelseresultat för jämförelseperioden. Jämförelsesiffrorna har uppdaterats för att motsvara den nya rapporteringen.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro)	31.3.2026		31.12.2025	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas				
Tillgångar totalt	11 958,5	10 019,2	11 979,5	10 013,5
varav immateriella tillgångar	99,0	89,2	98,2	89,0
Skulder totalt	11 156,9	9 273,0	11 273,8	9 365,1
varav efterställda skulder	156,7	101,4	156,6	101,8
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-15,6	-7,4	-17,1	-9,7
Bundet eget kapital	154,1	162,3	152,6	160,0
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	158,9	158,8	159,0	158,8
Balanserade vinstmedel	334,5	270,2	324,3	277,1
Periodens vinst	14,5	15,4	10,2	-7,0
Fritt eget kapital	508,0	444,4	493,5	429,0
Aktieägarnas andel av eget kapital	662,1	606,7	646,2	589,0
Innehavare av övrigt primärkapital	139,5	139,5	59,5	59,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	—	—	—
Eget kapital	801,6	746,2	705,6	648,4
Skulder och eget kapital totalt	11 958,5	10 019,2	11 979,5	10 013,5
Åtaganden utanför balansräkningen	679,2	674,9	674,8	670,6
Eget kapital i bankkoncernen		746,2		648,4
Utdelningsreservering ¹		—		-58,7
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-15,4		—
Immateriella tillgångar		-55,9		-70,1
Debenturer		101,4		101,8
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-24,2		-23,6
Avdrag för omfattande innehav i finansbranschen		-3,6		-5,0
Övrigt inkl. obetald utdelning		-149,8		-6,9
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		598,7		586,0

1) Baserat på CRR-regelverket

(mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	527,2	526,4	587,3	581,6	578,5
Justeringar av kärnprimärkapitalet	-88,0	-99,8	-161,8	-184,2	-182,5
Kärnprimärkapital (CET1)	439,3	426,6	425,5	397,4	396,0
Primärkapitaltillskott före avdrag	58,0	57,7	58,3	58,8	59,4
Primärkapitaltillskott (AT1)	58,0	57,7	58,3	58,8	59,4
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	497,3	484,2	483,8	456,2	455,4
Supplementärkapital före avdrag	101,4	101,8	101,1	100,9	101,6
Supplementärkapital (T2)	101,4	101,8	101,1	100,9	101,6
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	598,7	586,0	584,9	557,1	557,0
Riskvägda tillgångar	3 429,4	3 378,9	3 279,6	3 092,6	3 045,9
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	2 178,6	2 128,0	2 062,3	967,1	970,7
varav andelen kreditrisk, internmetoden	803,1	801,3	796,9	1 707,0	1 644,2
varav andelen CVA risk	16,0	17,9	13,2	11,4	23,8
varav andelen operativ risk	431,6	431,6	407,2	407,2	407,2
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	274,3	270,3	262,4	247,4	243,7
Kapitalbasbuffert	324,4	315,7	322,5	309,7	313,4
Kärnprimärkapitalrelation	12,8 %	12,6 %	13,0 %	12,8 %	13,0 %
Primärkapitalrelation	14,5 %	14,3 %	14,8 %	14,8 %	15,0 %
Sammanlagd kapitaltäckning	17,5 %	17,3 %	17,8 %	18,0 %	18,3 %

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 2025.

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Kapitalkrav för operativ risk	34,5	34,5	32,6	32,6	32,6
Riskvägt belopp	431,6	431,6	407,2	407,2	407,2

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)

31.3.2026

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	4 267,8	4 242,2	16 %	676,7	54,1
Övriga hushållsexponeringar	414,3	398,8	32 %	126,3	10,1
Övriga motpartslösa tillgångar	—	—	— %	—	—
Totala exponeringar	4 682,1	4 641,0	17 %	803,1	64,2
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Nationella regeringar och centralbanker	629,1	666,9	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	53,6	71,2	0 %	0,2	0,0
Offentliga organ	0,1	0,1	20 %	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	8,9	24,3	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	32,9	32,9	0 %	0,0	0,0
Exponeringar mot institut	284,7	182,2	28 %	51,1	4,1
Exponeringar mot företag	712,3	558,7	86 %	483,1	38,6
Hushållsexponeringar	821,8	391,7	67 %	261,1	20,9
Exponeringar som är säkrade genom fastighet och ADC- exponeringar	2 180,6	2 055,1	43 %	893,7	71,5
Fallerande exponeringar	47,3	27,4	89 %	24,4	2,0
Säkerställda obligationer	767,9	767,9	10 %	76,8	6,1
Aktieexponeringar	51,8	51,8	250 %	129,6	10,4
Övriga poster	453,8	453,8	57 %	258,5	20,7
Summa exponeringar enligt schablonmetod	6 045,1	5 283,9	41 %	2 178,6	174,3
Totalt riskexponeringsbelopp	10 727,1	9 924,9	30 %	2 981,7	238,5

(mn euro)

31.12.2025

	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens kreditrisk					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag i allmänhet	—	—	— %	—	—
Hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsfastighet	4 329,5	4 303,1	16 %	706,7	56,5
Övriga hushållsexponeringar	409,3	386,9	24 %	94,6	7,6
Övriga motpartslösa tillgångar	—	—	— %	—	—
Totala exponeringar	4 738,8	4 690,0	17 %	801,3	64,1
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Nationella regeringar och centralbanker	600,5	638,6	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	54,3	72,4	0 %	0,2	0,0
Offentliga organ	0,1	18,2	0 %	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	9,1	28,6	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	33,0	33,0	0 %	0,0	0,0
Exponeringar mot institut	227,1	197,8	30 %	60,1	4,8
Exponeringar mot företag	651,3	506,7	86 %	434,0	34,7
Hushållsexponeringar	796,1	387,2	67 %	257,9	20,6
Exponeringar som är säkrade genom fastighet och ADC- exponeringar	2 221,4	2 079,9	44 %	914,7	73,2
Fallerande exponeringar	47,3	28,8	83 %	24,0	1,9
Säkerställda obligationer	816,3	816,3	10 %	83,0	6,6
Aktieexponeringar	51,4	51,4	250 %	128,4	10,3
Övriga poster	330,3	330,3	68 %	225,5	18,0
Summa exponeringar enligt schablonmetod	5 838,3	5 189,3	41 %	2 128,0	170,2
Totalt riskexponeringsbelopp	10 577,1	9 879,3	30 %	2 929,3	234,3

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)

	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	801,6	705,7	751,9	727,6	767,1
Branschspecifika tillgångar	156,7	156,6	155,6	155,2	155,6
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-243,1	-161,5	-228,3	-235,8	-276,3
Konglomeratets totala kapitalbas	715,2	700,8	679,2	647,0	646,3
Bankkoncernens kapitalkrav	424,8	410,8	398,1	377,1	371,4
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	99,8	97,8	99,5	96,0	92,7
Minimibelopp för kapitalbasen	524,6	508,6	497,6	473,1	464,1
Konglomeratets kapitaltäckning	190,6	192,2	181,7	174,0	182,2
Kapitaltäckningsgrad, %	136,3 %	137,8 %	136,5 %	136,8 %	139,3 %

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-3/2026	1-3/2025	Δ%	1-12/2025
Utlåning	63,5	76,3	-17 %	281,1
Depositioner	-8,5	-13,8	-39 %	-44,1
Covered bonds	-15,0	-15,2	-1 %	-56,4
Seniorfinansiering	-13,3	-18,8	-29 %	-63,2
Likviditetsportföljen	4,1	6,1	-32 %	21,7
Övrigt	1,1	0,5	149 %	-0,3
varav skulder till centralbanker	—	-1,5	-100 %	-4,4
varav riskdebenturlån	-1,2	-1,4	-13 %	-5,2
varav depositioner i Finlands Bank	3,0	3,9	-22 %	11,3
Totalt	32,0	35,2	-9 %	138,8

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)	1-3/2026	1-3/2025	Δ%	1-12/2025
Resultat från riskförsäkringar ¹	2,8	3,0	-6 %	13,9
Resultat från run-off försäkringar ²	1,7	0,1	—	-1,4
Resultat från försäkringsservice ³	4,5	3,1	45 %	12,5
Resultat från investeringsavtal	2,5	2,3	7 %	9,6
Försäkringstekniskt resultat	7,0	5,4	28 %	22,1
Förändring av ECL nedskrivningar	-0,2	0,0	—	0,1
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-7,6	-10,4	-28 %	-2,6
Orealiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	0,0	0,1	—	-1,8
Övrigt placeringsnetto	3,4	2,1	63 %	7,7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-4,4	-8,2	-46 %	3,4
Finansieringsresultat från försäkringar	-1,5	9,3	—	5,1
Resultat från placeringsverksamheten	-5,9	1,1	—	8,5
Livförsäkringsnetto	1,1	6,5	-84 %	30,6

1 Riskförsäkringar avser försäkringsavtal vars huvudkomponent är en liv eller sjukförsäkring.

2 Run-off-försäkringar avser försäkringsavtal som är spar eller pensionsförsäkringar.

3 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)	31.3.2026	31.3.2025	Δ%	31.12.2025
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	314,6	326,6	-4 %	318,1
Avtalsenlig marginal (CSM)	54,5	62,3	-13 %	57,8
Riskjustering (RA)	31,3	39,5	-21 %	31,9
Skulder från försäkringsavtal	400,4	428,4	-7 %	407,7
Skulder från investeringsavtal	1 424,7	1 258,1	13 %	1 437,6
Skulder från försäkringsverksamhet	1 825,1	1 686,5	8 %	1 845,3

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.3.2026				
Räntebärande värdepapper	1 337,6	2,0	—	1 339,5
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 341,9	376,6	148,9	7 867,5
Åtaganden utanför balansräkning	674,5	6,8	4,1	685,3
Totalt	9 353,9	385,4	153,0	9 892,4
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2025				
Räntebärande värdepapper	1 442,7	2,0	—	1 444,7
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 348,8	385,0	148,1	7 881,9
Åtaganden utanför balansräkning	668,0	2,2	4,6	674,8
Totalt	9 459,5	389,2	152,7	10 001,4

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2026	6,5	6,5	37,4	50,3
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	1,1	—	0,9
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	—	0,5	0,5
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,5	—	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	—	-0,5	0,6	0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	—	-0,1	-0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 2	—	0,1	-0,3	-0,2
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1,0	0,0	0,0	1,0
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,5	-0,3	-0,9	-1,7
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	—	—	—	—
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	—	—	-1,0	-1,0
Övriga förändringar *	-0,4	0,0	2,0	1,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.3.2026 *	6,5	6,4	38,1	51,0
varav avsättningar	1,0	0,1	0,3	1,3

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2026	0,3	0,1	—	0,4
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,0	—	—	0,0
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	—	—	0,0
Övriga förändringar	0,3	0,1	—	0,4
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.3.2026	0,7	0,2	—	0,9

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.3.2026		31.12.2025	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 717,1	1 717,1	1 746,4	1 746,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	904,5	904,5	983,7	983,7
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	384,4	372,2	404,3	394,3
Utlåning till Finlands Bank, kreditinstitut, allmänheten och offentliga samfund	8 380,5	8 469,6	8 370,0	8 431,0
Kontanta medel	74,8	74,8	76,6	76,6
Derivatinstrument	45,0	45,0	46,6	46,6
Totalt	11 506,3	11 583,1	11 627,5	11 678,5
Finansiella skulder				
Depositioner	4 581,5	4 591,5	4 524,2	4 533,6
Derivatinstrument	148,9	148,9	148,9	148,9
Emitterade skuldebrev	4 158,5	4 189,1	4 302,4	4 331,3
Efterställda skulder	156,7	157,1	156,6	157,1
Övriga skulder till kreditinstitut	75,0	77,5	75,0	77,7
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23,8	23,8	23,8	23,8
Totalt	9 144,4	9 187,9	9 231,0	9 272,5

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 förfalldag har värderats genom diskontering av kommande kassaflöden med marknadsräntorna vid bokslutstidpunkten. Det verkliga värdet för emitterade skulder har i första hand bestämts på basis av marknadsnoteringar. I diskonteringsräntan för onoterade emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktats.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	31.3.2026				31.12.2025			
	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	1 499,8	—	—	1 499,8	1 518,4	—	—	1 518,4
Räntebärande värdepapper	5,9	44,8	0,0	50,7	11,4	45,3	0,0	56,7
Aktier och andelar	111,4	—	55,2	166,6	114,6	—	56,7	171,2
Totalt	1 617,1	44,8	55,2	1 717,1	1 644,4	45,3	56,7	1 746,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	870,6	33,9	—	904,5	899,9	83,8	—	983,7
Totalt	870,6	33,9	—	904,5	899,9	83,8	—	983,7
Derivatinstrument, netto	0,0	-103,9	—	-103,9	0,0	-102,3	—	-102,3
Totalt	0,0	-103,9	—	-103,9	0,0	-102,3	—	-102,3
Totalt	2 487,7	-25,2	55,2	2 517,7	2 544,3	26,7	56,7	2 627,7

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 föregående år 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 1.1.2026	0,0	56,7	56,7	—	—	—	0,0	56,7	56,7
Nyanskaffningar	—	0,1	0,1	—	—	—	—	0,1	0,1
Försäljningar	—	-0,2	-0,2	—	—	—	—	-0,2	-0,2
Förfallet under året	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realiserad värdeförändring i resultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	—	-1,4	-1,4	—	—	—	—	-1,4	-1,4
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Redovisat värde 31.3.2026	0,0	55,2	55,2	—	—	—	0,0	55,2	55,2

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.3.2026		31.12.2025	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	45,0	—	46,6	—
Bokfört i balansräkningen	45,0	—	46,6	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	29,8	—	18,9	—
Erhållna säkerheter	10,6	—	24,5	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	40,4	—	43,5	—
Nettobelopp	4,6	—	3,1	—
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	148,9	95,3	148,9	—
Bokfört i balansräkningen	148,9	95,3	148,9	—
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	29,8	—	18,9	—
Givna säkerheter	98,5	95,2	107,1	—
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	128,3	95,2	126,1	—
Nettobelopp	20,6	0,0	22,8	—

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)	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2025
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 042,3	4 077,7	4 129,4
Kortfristiga skulder, icke säkerställda ¹			
Banker	63,4	51,9	37,5
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	450,8	450,5	568,7
Totalt	514,1	502,4	606,3
Kortfristiga skulder, säkerställda ¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	10,6	24,5	45,1
Centralbanken	—	—	250,0
Återköpsavtal - banker	95,3	—	—
Totalt	105,9	24,5	295,1
Kortfristiga skulder totalt	620,0	526,9	901,3
Långfristiga skulder			
Icke säkerställda ²			
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 571,1	1 711,1	1 849,1
Emitterade seniorskulder, senior non-preferred	118,6	88,3	90,7
Övriga kreditinstitut	75,0	75,0	75,0
Efterställda skulder	101,4	101,8	101,6
AT1 lån (Additional Tier 1 capital)	140,0	60,0	60,0
Totalt	2 006,2	2 036,2	2 176,4
Säkerställda ²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	—	—	—
Emitterade covered bonds	2 492,1	2 494,0	1 994,1
Totalt	2 492,1	2 494,0	1 994,1
Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkringar	-104,1	-71,5	-73,0
Långfristiga skulder totalt	4 394,1	4 458,7	4 097,5
Räntebärande skulder i bankkoncernen	9 056,4	9 063,4	9 128,3
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 825,1	1 845,3	1 686,5
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	55,3	54,9	53,9
Övriga icke räntebärande skulder totalt	360,0	370,3	425,4
Skulder totalt	11 296,9	11 333,8	11 294,1

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)	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2025
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	366,3	278,7	350,4
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	3 005,0	2 933,0	2 363,3
Totalt	3 371,3	3 211,7	2 713,7
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	200,3	200,3	100,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	98,5	107,1	94,3
Totalt	298,8	307,4	194,7
Ställda säkerheter totalt	3 670,1	3 519,2	2 908,3
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	95,3	—	250,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	2 492,1	2 494,0	1 994,1
Derivat	98,5	107,1	94,3
Totalt	2 685,8	2 601,1	2 338,4

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2026 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 243,3 miljoner euro, 249,6 miljoner euro per 31.12.2025 och 72,3 miljoner euro per 31.3.2025.

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

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2025
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	10,6	24,5	45,1
Totalt	10,6	24,5	45,1

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.–31.3.2026

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2026, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den tremånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet 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.

Omfattning av den översiktliga granskningen

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

Slutsats

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

Helsingfors den 30 april 2026

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 30.4.2026 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/q1-2026>. Frågor kan ställas skriftligt under den direkta webcast-sändningen.

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

Finansiell kalender

Halvårsrapport januari–juni 2026..... 30.7.2026

Delårsrapport januari–september 2026.....30.10.2026