

Stark försäljning ökade provisionsnettot

VD Martin Backman

”Ökad försäljning, lyckade nya fondlanseringar och en stark marknadsutveckling bidrog till ett 12 % högre provisionsnetto. Arbetet med att förnya Aktias strategi med målsättningen att uppnå ökad lönsamhet har inletts.”

Januari - mars 2017:

- Fullskalig lansering av basbanken planeras till årets andra halvår
- Martin Backman tillträdde 6.3.2017 som ny VD
- Aktia Hypoteksbank fusionerades med Aktia i slutet av februari
- Aktias räntefondförvaltning på topplats igen
- Aktia donerade en halv miljon euro till universitet och högskolor
- **Utsikterna för 2017 (oförändrade):** Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli lägre än 2016 då inga större engångsintäkter förväntas.

Nyckeltal

(mn euro)	1Q2017	1Q2016	Δ %	2016	4Q2016	1Q/4Q	3Q2016	2Q2016
Räntenetto	23,4	24,6	-5 %	95,6	23,0	2 %	23,9	24,1
Provisionsnetto	21,1	18,9	12 %	79,7	20,1	5 %	20,0	20,7
Rörelseintäkter totalt	53,1	50,4	5 %	211,3	50,6	5 %	50,9	59,4
Rörelsekostnader totalt	-37,3	-36,5	2 %	-148,4	-40,5	-8 %	-34,6	-36,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-0,1	-29 %	-2,2	-1,5	-97 %	-0,5	-0,1
Rörelseresultat	16,4	14,6	13 %	61,5	8,6	90 %	15,8	22,4
Kostnads/intäktstal	0,70	0,72	-3 %	0,70	0,80	-13 %	0,68	0,62
Resultat per aktie (EPS), euro	0,20	0,18	13 %	0,74	0,10	103 %	0,19	0,27
Eget kapital per aktie (NAV) ¹ , euro	9,34	9,56	-2 %	9,24	9,24	1 %	9,35	9,15
Avkastning på eget kapital (ROE), %	8,7	7,6	15 %	8,0	4,2	106 %	8,4	11,6
Kärnprimärkapitalrelation ¹ , %	18,2	19,5	-7 %	19,5	19,5	-7 %	19,2	19,7
Kapitaltäckningsgrad ¹ , %	24,8	25,6	-3 %	26,3	26,3	-6 %	25,5	26,2
Nedskrivningar av krediter/total kreditstock, %	0,00	0,00	-	0,04	0,03	-100 %	0,01	0,00

1) Vid periodens slut

Innehåll

VD har ordet	3
Centrala händelser 1.1-31.3.2017	4
Verksamheten 1.1-31.3.2017	5
Nyckeltal	17
Koncernens resultaträkning	18
Koncernens totalresultat	19
Koncernens balansräkning	20
Förändring av koncernens eget kapital	21
Koncernens kassaflödesanalys	22
Koncernens utveckling per kvartal	23
Noter till delårsrapporten	24
Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskaps- perioden 1.1- 31.3.2017	38

Finansiell kalender

Delårsrapport 1-6/2017	8.8.2017
Delårsrapport 1-9/2017	8.11.2017

VD har ordet

Den ekonomiska aktiviteten har förbättrats sedan jämförelseperioden i fjol medan räntorna fortfarande ligger på en låg nivå. Den finländska bruttonationalprodukten förväntas öka mer än tidigare under de kommande två åren, då motsvarande nivå för år 2016 låg på 1,4 % (Statistikcentralen).

Aktias rörelseresultat för årets första kvartal uppgick till 16,4 miljoner euro, en förbättring med 1,8 miljoner euro jämfört med första kvartalet 2016.

Aktias totala intäkter ökade under det första kvartalet med 5 % främst drivna av högre provisionsintäkter från fonder och kapitalförvaltning. Samtidigt ledde den starka marknadsuppgången även till ett nytt rekord i förvaltad kapital.

De fortsatt låga marknadsräntorna och därmed mindre avkastning från bankens likviditetsportfölj ledde som förväntat till ett svagare räntenetto. Räntenettet från in- och utlåning har fortsatt att stärkas i takt med ökad utlåning till både hushåll och företag.

Livförsäkringsnettot ökade med 19 % delvis tack vare försäljningsvinster från placeringsportföljen.

De totala kostnaderna ökade med 2 % till 37,3 miljoner euro på grund av det utdragna basbanksprojektet. IT-kostnaderna ökade med 10 % medan personalkostnaderna minskade med 3 %. Den stegvisa ibruktagningen av den nya basbanken har inletts men den fullskaliga lanseringen planeras till årets andra halvår. Detta innebär att IT-kostnaderna kommer att stanna på en hög nivå tills lanseringen är genomförd.

Aktias kreditstock är av god kvalitet och periodens kreditförluster var fortsättningsvis låga. Aktias kärnprimärkapitalrelation är stark 18,2 (19,5) % och över de finländska bankernas genomsnitt om 17,8 % (2016). Avkastningen på eget kapital uppgick under årets första kvartal till 8,7 (7,6) %.

Vi har inlett arbetet med att förnya Aktias strategi med utgångspunkt att uppnå förbättrad lönsamhet, fokuserad tillväxt samt en effektivare kapitalanvändning.

Helsingfors 11.5.2017

Martin Backman
verkställande direktör

Centrala händelser 1.1-31.3.2017

Stegvis ibruktagning av ny basbank inleddes

Stegvis ibruktagning av det nya basbankssystemet inleddes under första kvartalet 2017 med ett begränsat antal kunder. Den fullskaliga lanseringen planeras till årets andra halvår.

Totalkostnaden för basbanksprojektet, inklusive migrationskostnader, beräknas uppgå till över 65 miljoner euro och de sammanlagda aktiverade investeringskostnaderna för projektet beräknas vara ca 60 (tidigare ca 55) miljoner euro. I slutet av mars 2017 uppgick de aktiverade investeringskostnaderna till 57 miljoner euro.

Den nya basbanken möjliggör effektivisering av processer och moderniserade arbetsmetoder. Basbanken utgör också plattformen för fortsatt utveckling av digitala tjänster.

Den stegvisa ibruktagningen medför högre löpande IT kostnader för 2017. Kostnadsinbesparingarna som det nya basbankssystemet medför kommer att realiseras stegvis från och med andra halvåret 2017.

Backman tillträdde som VD

Aktia Bank Abp:s styrelse utnämnde 8.9.2016 Martin Backman till ny verkställande direktör och han tillträdde 6.3.2017.

Aktia Hypoteksbank Abp har fusionerats med Aktia Bank Abp

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

Aktia Hypoteksbank Abp:s verksamhet har därmed avslutats och dess samtliga tillgångar och förpliktelser har överförts till Aktia Bank Abp.

Aktias räntefondförvaltning på topplats i Finland igen

Aktia var igen bästa inhemska räntefondförvaltare i Morningstars tävling Awards 2017 i Finland. I kategorin bästa räntefond var Aktias Corporate Bond+, den enda räntefonden under finsk förvaltning, som var nominerad som en av de tre bästa.

Aktia har tidigare vunnit titeln bästa räntefondförvaltare åren 2013, 2014 och 2015. Dessutom var Aktia som enda finländska bolag bland de tre bästa 2016 och 2017.

Morningstar utsåg Aktia Kapitalförvaltning, Fidelity och Invesco till de tre bästa räntefondförvaltare 2017.

Aktia donerade en halv miljon euro till universitet och högskolor

Aktia Bank donerade 500 000 euro till universitet och högskolor inom sitt verksamhetsområde. Aktias donationer riktas till utbildning och forskning inom ekonomi, juridik och teknik. Aktia vill med hjälp av sin donation medverka till en kontinuerlig utveckling av internationellt konkurrenskraftig och högklassig utbildning och forskning i Finland.

Aktia stöder allt som allt åtta finländska universitet och högskolor. Donationerna ges till Aalto-universitetet, Helsingfors universitet, Uleåborgs universitet, Svenska Handelshögskolan, Tammerfors universitet, Åbo universitet, Vasa universitet och Åbo Akademi.

Aktia Bank bereder en förenkling av bolagets förvaltningsstruktur

Förvaltningsrådets ordförande Håkan Mattlin fick av bankens bolagsstämma 2016 i uppdrag att utreda om den nuvarande förvaltningsmodellen med ett förvaltningsråd är ändamålsenlig ur ett ägarperspektiv. Uppgiften att utse bankens styrelse skulle övergå från förvaltningsrådet till bolagsstämman och beredas av en nomineringskommitté.

Avvecklingen av förvaltningsrådet skulle förenkla bankens förvaltningsstruktur, öka transparensen i förvaltningen samt medföra kostnadsinbesparingar.

Planerad tidtabell för övergång till en enklare förvaltningsmodell är september 2017 då banken avser att hålla en extraordinär bolagsstämma för att besluta om ändringar i bolagsordningen.

Verksamheten 1.1-31.3.2017

Verksamhetsomgivning

Räntorna fortsätter att befinna sig på historiskt låga nivåer, men ett visst tryck uppåt finns. I USA har styrräntan redan höjts tre gånger från de lägsta nivåerna, och också i Europa har de långa räntorna stigit, men de korta räntorna är fortfarande på mycket låga nivåer, vilket fortsättningsvis utgör en utmaning för banksektorn. Den politiska osäkerheten i Europa kvarstod under årets första kvartal, både kring brexit och valen i Frankrike, Nederländerna och Tyskland. Den italienska banksektorn är fortsättningsvis ett osäkerhetsmoment för hela Europa. BNP-tillväxten förväntas vara starkare i ett stort antal europeiska länder.

Enligt Statistikcentralen uppgick inflationen i mars till 0,8 (0,0) %. I februari var den högre och uppgick till 1,2 (-0,1) % och i januari 0,8 (0,0) %. Den genomsnittliga inflationen 2016 uppgick till 0,4 %. Att inflationen var fortsatt positiv berodde på att konsumentpriserna bl.a. i fråga om bränslen, cigaretter, fordonsskatt och el gick upp jämfört med året innan.

Indexet för konsumenternas förtroende för ekonomin fortsatte att stärkas och uppgick i mars till 22,9 (10,4). Så starkt har konsumenternas förtroende inte varit sedan i september 2010. Konsumentförtroendet uppgick till 20,8 (7,7) i februari och till 21,0 (8,2) i januari. Långtidsmedelvärdet låg på 11,9. (Statistikcentralen)

Bostadspriserna i Finland steg under årets första kvartal med 0,4 % jämfört med motsvarande period i fjol. I huvudstadsregionen steg priserna med 2,5 % och sjönk i det övriga landet med 1,4 %. (Statistikcentralen)

Arbetslösheten minskade i mars 2017 till 9,6 (10,0) procent vilket motsvarade ca 260 000 arbetslösa. Antal sysselsatta var 19 000 fler än året innan. Under årets första kvartal uppgick arbetslösheten till 9,3 % vilket var ca 0,3 % -enheter lägre än under motsvarande period året innan. (Statistikcentralen)

OMX Helsinki 25-index steg med ca 2 % under januari-mars 2017 medan den nordiska banksektorns index utvecklades starkare och steg med ca 6 %. Aktias A-aktiekurs sjönk samtidigt med ca 2 %.

NYCKELTAL

Förändring från året innan	2018E*	2017E*	2016
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,5	3,4	3,1
Euroområdet	1,6	1,6	1,7
Finland	1,4	1,4	1,4
Konsumentprisinfation, %			
Euroområdet	1,3	1,0	0,3
Finland	1,2	1,0	0,4
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	1,0	1,2	0,6
Arbetslöshet i Finland ¹	8,2	8,6	8,8
Räntor², %			
Europeiska centralbankens styrränta	0,00	0,00	0,00
10 års ränta, Finland	1,00	0,60	0,40
Euribor 12 månader	0,05	-0,05	-0,05
Euribor 3 månader	-0,10	-0,30	-0,30

*prognos av Aktias chefsekonom 24.4.2017

1) årsgenomsnitt

2) situationen vid årets slut

Rating

Moody's Investors Service bekräftade 9.1.2017 Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet; långfristig upplåning A3, kortfristig P-2 och finansiell styrka C-. Bankens Baseline Credit Assessment (BCA) är baa2.

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

Standard & Poor's syn på Aktia Bank Abp:s utsikter är stabila. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2.

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

Resultatet 1-3/2017

Koncernens rörelseresultat uppgick till 16,4 (14,6) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 13,5 (11,9) miljoner euro.

Intäkter

Koncernens totala intäkter ökade med 5 % till 53,1 (50,4) miljoner euro.

Fortsatt låga marknadsräntor och lägre avkastning från bankens likviditetsportfölj ledde till att det totala räntenettet minskade med 5 % till 23,4 (24,6) miljoner euro. Räntenettet från traditionell in- och utlåning förbättrades med 15 % och uppgick till 17,1 (14,8) miljoner euro. Ränteriskerna hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Deras andel i räntenettet minskade till 8,1 (9,0) miljoner euro. Räntenettet från övrig treasuryverksamhet uppgick till -1,8 (0,8) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 12 % och uppgick till 21,1 (18,9) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 18 % till 12,2 (10,4) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 6 % och uppgick till 5,1 (4,8) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fastighetsförmedlingen ökade med 17 % och uppgick till 1,7 (1,5) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade med 19 % och uppgick till 7,0 (5,9) miljoner euro. Placeringsnettot var högre än föregående år, främst tack vare högre försäljningsvinster från placeringsportföljen. Även det försäkringstekniska resultatet var bättre än ifjol.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 1,3 (0,6) miljoner euro, vilket inkluderar en utdelning från Finlands Kreditandelslag om 1,1 miljoner euro. Nettoresultatet från säkringsredovisning uppgick till -0,3 (-0,6) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar kostnader om 0,6 miljoner euro i anslutning till avvecklingen av Hypoteksbanken.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,3 (0,4) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 2 % och uppgick till 37,3 (36,5) miljoner euro.

Personalkostnaderna minskade med 3 % och uppgick till 17,9 (18,4) miljoner euro. IT-kostnaderna ökade med 10 % till 7,8 (7,1) miljoner euro på grund av högre driftskostnader och utdragen tidtabell för ibruktagnin av ny basbank. Övriga rörelsekostnader ökade med 11 % till 9,9 (8,9) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till Aktias donationer om 0,5 miljoner euro till universitet och högskolor inom sitt verksamhetsområde.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 1,7 (2,1) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

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

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av mars till 9 785 (9 486) miljoner euro.

Likviditet

Aktia Banks likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 1 964 (1 794) miljoner euro. Likviditetsportföljen var belånad genom repo-affärer om sammanlagt 233 (146) miljoner euro.

Bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarade i slutet av mars något över 40 månaders estimerade utgående kassaflöden av finansiering från partimarknaden.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 179 (209) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2016
LCR %	179 %	209 %	242 %

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

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade och uppgick till 4 113 (4 164) miljoner euro motsvarande en depositionsmarknadsandel om 3,7 (3,7) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 2 465 (2 477) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 679 (1 685) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank. Som säkerhet för CB-emissioner har reserverats lån till ett värde om 2 267 miljoner euro i slutet av mars.

Aktia Bank emitterade under perioden nya debenturlån om sammanlagt 12 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av mars till 5 703 (5 717) miljoner euro, vilket innebar en minskning om 14 miljoner euro. Aktias egen kreditstock ökade med 114 miljoner euro (2 %) och uppgick till 5 613 (5 499) miljoner euro. Den av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade kreditstocken, som övergick till Aktia Bank vid fusionen av Aktia Hypoteksbank 28.2.2017, minskade med 59 % och uppgick till 90 (219) miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken, inkluderande de av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade hypotekslånen, uppgick till 4 697 (4 790) miljoner euro eller 82,4 (83,8) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 400 (4 482) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 981 (4 077) miljoner euro. Aktias nyutlåning till privathushåll ökade och uppgick till 203 (1.1-31.3.2016; 168) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av mars 4,2 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 9,8 (9,5) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 561 (543) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 18 % och uppgick till 401 (340) miljoner euro, vilket utgjorde 7,0 (5,9) % av Aktias totala kreditstock. Övrig ökning i kreditgivning till företag är främst relaterad till några större finansieringsarrangemang riktade till inhemska företag.

KREDITSTOCKENS SEKTORFÖRDELNING

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	Δ	Andel,%
Hushåll	4 697	4 790	-93	82,4 %
Företag	561	543	18	9,8 %
Bostadssamfund	401	340	61	7,0 %
Icke vinstsyftande samfund	40	40	0	0,7 %
Offentliga samfund	5	5	0	0,1 %
Totalt	5 703	5 717	-14	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om totalt 1 964 (1 794) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om totalt 588 (600) miljoner euro, samt bankkoncernens fastighets- och aktieinnehav om totalt 10 (9) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 184 (1 162) miljoner euro, varav 750 (719) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden uppgick till 435 (443) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 621 (613) miljoner euro. Fonden för verkligt värde har under perioden minskat med 5 miljoner euro till 62 (67) miljoner euro.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier, minskade med 39 miljoner euro och uppgick till 489 (528) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 11 696 (10 769) miljoner euro.

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

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

FÖRVALTADE TILLGÅNGAR

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	Δ %
Kundtillgångar	8 710	8 063	8 %
Koncerttillgångar	2 986	2 706	10 %
Totalt	11 696	10 769	9 %

Kapitaltäckning och solvens

Aktia Bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 18,2 (19,5) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter minskade under perioden med 7,3 miljoner euro vilket påverkade kärnprimärkapitalrelationen med -0,35 procentenheter. Minskningen hänför sig främst till en ökning av immateriella tillgångar samt övriga avdragsposter. Riskvägda förbindelser ökade totalt med 102,0 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,95 procentenheter. Under perioden har riskvägda förbindelser ökat inom företagskreditgivningen som en följd av tillväxt i kreditgivningen.

Aktia Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Totalt omfattas 53 (56) % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden. Arbetet för införandet av interna modeller för företags- och kreditinstitutsexponering fortsätter.

Kapitaltäckning, %	31.3.2017 IRB	31.12.2016 IRB	31.3.2016 IRB
Bankkoncernen			
Kärnprimärkapitalrelation	18,2	19,5	19,5
Primärkapitalrelation	18,2	19,5	19,5
Sammanlagd kapitaltäckning	24,8	26,3	25,6
Aktia Bank			
Kärnprimärkapitalrelation	17,5	16,1	17,5
Primärkapitalrelation	17,5	16,1	17,5
Sammanlagd kapitaltäckning	24,0	21,7	23,3
Aktia Hypoteksbank			
Kärnprimärkapitalrelation	-	193,9	86,8
Primärkapitalrelation	-	193,9	86,8
Sammanlagd kapitaltäckning	-	193,9	86,8

Kapitalkravet för bankverksamheten höjdes i början av 2015, då man i Finland tog i bruk ett fast kapitalkonserveringsbuffertkrav och ett rörligt kontracykliskt buffertkrav. Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontracykliska buffertkravet kommer att variera mellan 0,0-2,5 procentenheter. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontracykliskt buffertkrav fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basen av en makrostabilitetsanalys. Enligt det senaste beslutet (28.3.2017) ställdes för bankerna inget kontracykliskt buffertkrav gällande finländska exponeringar. Makrostabilitetspolitiken åtstramades inte heller med andra tillgängliga medel. Men Finansinspektionens direktion informerade att de har beslutat att inleda förberedelserna för att introducera en lägsta gräns om 15 procent för den genomsnittliga riskvikten för bostadslånportfölj för kreditinstitut som tillämpar interna modeller (IRBA). Gränsen träder ikraft senast 1.1.2018. Beslutet ersätter det tidigare beslutet om en lägsta gräns på 10 %. Vid slutet av perioden var Aktia Bankkoncernens genomsnittliga riskvikt för hushållsexponeringar med bostadssäkerhet enligt IRB-metoden 13,6 (13,6) %, dvs. bostadslånens riskviktgräns skulle minska kärnprimärkapitaltäckningen med cirka 0,5 procentenheter.

Det kontracykliska buffertkravet beräknas enligt exponeringarnas geografiska fördelning. Vissa myndigheter i andra länder har ställt högre kontracykliska buffertkrav. Kravet gäller även vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Aktia Bankkoncernens institutspecifika kontracykliska buffertkrav uppgick per 31.3.2017 till 0,04 % med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning. Finansinspektionen har i enlighet med kreditinstitutslagen

identifierat systemviktiga institut för det finansiella systemet i Finland (s.k. O-SII-institut, "Other Systemically Important Institution") och fastställt buffertkrav för dem. Kraven trädde i kraft i början av 2016. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav. Med beaktande av samtliga buffertkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckning 10,54 % vid periodens slut.

Finansinspektionen har 16.12.2016 med stöd av kreditinstitutslagen fastställt ett konsoliderat buffertkrav enligt prövning för Aktia. Kravet baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (s.k. SREP). Buffertkravet uppgår sammanlagt till 1,75 % och täcker koncentrationsrisken inom kreditrisken och den strukturella ränterisken, för dessa ställs inga specifika kapitalkrav i EUs kapitaltäckningsförordning (CRR). Enligt beslut ska kravet uppfyllas med kärnprimärkapital. Kravet träder i kraft från och med 30.6.2017 och höjer bankkoncernens minimikrav för kapitaltäckning samt ökar även konglomeratets kapitalkrav.

Aktias mål för kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) är minst 15 %, vilket klart överstiger minimikravet som myndigheterna har ställt för Aktia.

Aktia Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick till 4,5 (4,7) % beräknad med siffrorna vid slutet av kvartalet.

Bruttosoliditetsgrad ¹	31.3.2017	31.12.2016
Primärkapital	382	390
Exponeringar totalt	8 485	8 206
Bruttosoliditetsgrad, %	4,5	4,7

1) Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Livförsäkringsbolaget följer fr.o.m. 1.1.2016 Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för att bestämma solvensen avviker betydligt från tidigare krav. Den största förändringen är att ansvarsskulden nu värderas till marknadsvärde. I Solvens II beräknar bolaget SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement) samt identifierar sitt tillgängliga solvenskapital inom Solvens II. Aktia Livförsäkring använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för ansvarsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd.

31.3.2017 var SCR 80,6 (80,6) miljoner euro, MCR 24,0 (24,4) miljoner euro, och det tillgängliga kapitalet 149,7 (144,7) miljoner euro. Därmed var solvensgraden 185,7 (179,4) %. Utan övergångsregler var SCR 80,8 (80,8) miljoner euro, MCR 26,2 (26,7) miljoner euro, och det tillgängliga kapitalet 96,5 (87,9) miljoner euro. Solvensgraden utan övergångsregler var 119,4 (108,7) %.

Konglomeratets kapitaltäckning var 180,5 (188,6) %. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %.

Segmentöversikt

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

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016	Δ %
Bankverksamhet	10,6	11,0	-4 %
Kapitalförvaltning & Livförsäkring	6,4	4,9	31 %
Övrigt	-1,2	-2,1	41 %
Elimineringar	0,6	0,7	-19 %
Totalt	16,4	14,6	13 %

Bankverksamhet

Bankverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 10,6 (11,0) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 40,6 (41,0) miljoner euro, varav räntenettet utgjorde 23,3 (24,5) miljoner euro. Räntenettet från in- och utlåning har ökat tack vare en stark egen utlåningstillväxt, lägre depositionsräntor och lägre återfinansieringskostnader. Däremot uppvisar treasurys likviditetsportfölj en minskning av ränteintäkter till följd av lägre räntor och avkastningsnivå.

Provisionsnettot var högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och ökade till 16,9 (15,5) miljoner euro. Det högre provisionsnettot hänförs främst till högre provisionsintäkter från utlåning, kort och betalningsförmedling samt provisionsintäkter från fond- och kapitalförvaltning. Även provisionsintäkterna från Aktia Fastighetsförmedling ökade under perioden och uppgick till 1,7 (1,5) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,1 (0,6) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var på samma nivå som året innan och uppgick sammanlagt till 30,0 (29,9) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 13,9 (15,3) miljoner euro. De lägre personalkostnaderna hänförs främst till lägre kostnader för aktiebaseerade incentiva. IT-kostnaderna uppgick till 7,2 (5,9) miljoner euro. Ökningen hänförs främst till högre driftskostnader. Övriga rörelsekostnader ökade till 7,7 (7,3) miljoner euro, främst på grund av högre kostnader för köpta tjänster.

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

Hushållens totala sparande ökade och uppgick till 4 458 (4 412) miljoner euro, varav hushållens depositioner utgjorde 3 008 (3 032) miljoner euro och hushållens fondsparande utgjorde 1 450 (1 380) miljoner euro.

Aktias utlåning till hushåll ökade och uppgick till 4 697 (4 580) miljoner euro. Den totala utlåningsvolymen förmedlade av spar- och POP-bankerna, som övergick till Aktia Bank vid fusionen av Aktia Hypoteksbank, minskade under första kvartalet med 128 miljoner euro till 90 (219) miljoner euro. Överföringen av samtliga lån förmedlade av spar- och POP-bankerna planeras vara slutförd under andra kvartalet. Företagskreditstocken ökade och uppgick till 561 (543) miljoner euro. Utlåning till bostads- och icke vinstsyftande samfund ökade likaså till 405 (345) miljoner euro. Ökningen hänförs till enskilda större kreditarrangemang.

Aktia Private Banking, som erbjuder omfattande individuella placeringstjänster och juridisk rådgivning, har ökat sitt kundantal med cirka 2 %. Private Bankings kundtillgångar har per 31.3.2017 ökat med cirka 3 % och uppgick till 2 207 (2 152) miljoner euro.

Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Segment Kapitalförvaltning & Livförsäkrings bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 6,4 (4,9) miljoner euro.

Segmentets rörelseintäkter var högre än motsvarande period året innan och uppgick till 12,9 (11,0) miljoner euro. Kapitalmarknaden har under första kvartalet utvecklats positivt. Den positiva marknadsutvecklingen har svängt trenden uppåt gällande periodens intäkter och försäljning. Aktia Fondbolags fondstock avslutade kvartalet på alla tiders högsta nivå med en fondstock över 4,6 miljarder euro. Provisionsnetto från kapitalförvaltningen uppgick till 6,9 (5,9) miljoner euro och livförsäkringsnettot till 6,1 (5,1) miljoner euro.

Livförsäkringens premieinkomst var på samma nivå som året innan och uppgick till 33,1 (33,4) miljoner euro. Försäljningen av fondanknutna sparförsäkringar var något högre jämfört med föregående år medan premier till räntebundna pensionsförsäkringar var lägre än i fjol. Fondanknutna sparförsäkringar består av Aktia Profitjänst och Allokeringstjänst+ och dessa står för 58 (56) % av premieinkomsten.

Nettointäkter från livförsäkringens placeringsverksamhet uppgick till 5,0 (4,7) miljoner euro. Lägre löpande placeringsavkastning har kompensats av lägre nedskrivningar och högre försäljningsvinster i placeringsportföljen. Avkastningen på verksamhetens placeringar enligt marknadsvärde var 0,2 (2,0) %.

Rörelsekostnaderna var högre än motsvarande period året innan och uppgick till 6,5 (6,1) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 3,4 (2,7) miljoner euro, vilket inkluderar kostnader av engångskaraktär avseende personalomstruktureringar. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en bra nivå och uppgick till 77,7 (86,1) %.

De av Kapitalförvaltning & Livförsäkring förvaltade kundtillgångarnas värde uppgick till 7 135 (6 523) miljoner euro.

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	Δ %
Aktia Fondbolag	4 676	4 238	10 %
Aktia Kapitalförvaltning	7 423	6 796	9 %
Aktia Livförsäkring	751	723	4 %
Elimineringar	-5 714	-5 233	9 %
Totalt	7 135	6 523	9 %

Livförsäkringens försäkringsskuld uppgick till 1 184 (1 162) miljoner euro, varav den fondanknutna andelen uppgick till 750 (719) miljoner euro och den räntebundna andelen till 435 (443) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskuldens andel har fortsatt att öka och uppgick till 63 (62) % av den totala försäkringsskulden. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden är 3,5 %. I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljoner euro, med vilken det framtida räntekravets uppfyllande säkrats.

Övrigt

Segment Övrigt inkluderar vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp.

Segmentets bidrag till koncernens rörelseresultat var -1,2 (-2,1) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 1,4 (0,3) miljoner euro. Under första kvartalet erhöll Aktia en utdelning från Finlands Kreditandelslag om 1,1 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna uppgick till 2,7 (2,4) miljoner euro, varav personalkostnaderna uppgick till 0,7 (0,4) miljoner euro.

Segmentets IT-kostnader, efter kostnadsallokering till de övriga segmenten, uppgick till 0,0 (0,6) miljoner euro. Av den avsättning som upptagits avseende basbanksbytet har under första kvartalet upplösts 0,7 (0,2) miljoner euro. Vid utgången av mars uppgick den återstående avsättningen till 0,7 (2,1) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader om 1,6 (0,9) miljoner euro inkluderar Aktias donationer om 0,5 miljoner euro till universitet och högskolor inom sitt verksamhetsområde.

Koncernens riskpositioner

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

Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 41 (46) miljoner euro, vilket motsvarade 0,72 (0,79) % av kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,62 (0,67) % av hela kreditstocken och till 0,75 (0,80) % av hushållskreditstocken.

De krediter vars betalningar var 3-30 dagar försenade ökade till 62 (57) miljoner euro motsvarande 1,08 (1,00) % av kreditstocken. Krediter vars betalningar var 31-89 dagar försenade uppgick till 31 (28) miljoner euro motsvarande 0,55 (0,49) % av kreditstocken.

OREGLERADE KREDITER FÖRDELDE ENLIGT DRÖJSMÅLETS LÄNGD I DAGAR

(mn euro) Dagar	31.3.2017	% av stocken	31.12.2016	% av stocken
3 - 30	62	1,08	57	1,00
varav hushåll	57	1,00	52	0,91
31 - 89	31	0,55	28	0,49
varav hushåll	23	0,40	23	0,41
90-	41	0,72	46	0,79
varav hushåll	35	0,62	38	0,67

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

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

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick till 0,00 (0,00) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till -0,18 (0,02) %.

De finansiella tillgångarnas riskfördelning

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

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

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

Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar

Placeringarna inom likviditetsportföljen och de övriga räntebärande placeringarna ökade under perioden med 170 miljoner euro och uppgick till 1 964 (1 794) miljoner euro.

BANKKONCERNENS PLACERINGAR ENLIGT GEOGRAFI OCH INSTRUMENTTYP

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds ¹ (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Aktier		Totalt	
	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016
Finland	215	185	44	45	107	85	37	-	-	-	403	316
Norge	-	-	235	217	-	-	-	-	-	-	235	217
Sverige	-	-	132	61	97	88	-	-	-	-	229	149
Frankrike	66	66	127	108	32	32	-	-	-	-	224	206
Storbritannien	-	-	118	173	12	18	-	-	-	-	130	191
Nederländerna	-	25	69	164	59	60	-	-	-	-	128	249
Kanada	-	-	89	24	-	-	-	-	-	-	89	24
Danmark	-	-	84	84	-	-	-	-	-	-	84	84
Tyskland	49	49	-	-	-	-	-	-	-	-	49	49
Österrike	25	26	12	-	-	-	-	-	-	-	38	26
Supranationella	232	214	-	-	-	-	-	-	-	-	232	214
Övriga	54	54	70	16	-	-	-	-	-	-	125	71
Totalt	641	619	978	892	307	284	37	-	-	-	1 964	1 794

1) säkerställda obligationer

LIVBOLAGETS PLACERINGAR ENLIGT GEOGRAFI OCH INSTRUMENTTYP

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds ¹ (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016	3/2017	2016
Finland	31	31	-	6	30	38	73	65	84	84	2	2	-	-	221	227
Frankrike	38	39	81	83	1	1	7	10	-	-	-	-	-	-	128	133
Nederländerna	10	10	30	30	12	13	2	2	-	-	-	-	-	-	55	55
Storbritannien	-	-	35	35	-	3	1	1	-	-	0	0	-	-	36	40
Österrike	23	23	6	6	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	29	30
Danmark	-	-	19	19	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Tyskland	10	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	16
Sverige	-	-	6	-	7	13	2	2	-	-	0	0	-	-	15	15
Norge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supranationella	19	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	6
Övriga	38	21	-	-	5	5	12	33	-	-	-	-	-	-	55	59
Totalt	170	148	177	179	57	74	97	113	84	84	3	3	-	-	588	600

1) säkerställda obligationer

**RATINGFÖRDELNING FÖR BANKKONCERNENS
LIKVIDITETSPORTFÖLJ OCH ÖVRIGA RÄNTEBÄRANDE
PLACERINGAR**

	31.3.2017	31.12.2016
(mn euro)	1 964	1 794
Aaa	52,4 %	53,3 %
Aa1 - Aa3	27,8 %	29,6 %
A1 - A3	4,0 %	4,8 %
Baa1 - Baa3	2,8 %	3,0 %
Ba1 - Ba3	0,0 %	0,0 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	11,1 %	9,3 %
Utan rating	1,9 %	0,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

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

Bankkoncernens placeringar mot de sk. GIIPS-länderna uppgick 31.3.2017 till sammanlagt 23 (23) miljoner euro. Samtliga exponeringar mot GIIPS-länder marknadsvärderas löpande till aktuella marknadsnoteringar.

Övriga marknadsriskar inom bankverksamheten

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

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,1) miljoner euro och de för verksamheten hänförliga aktieplaceringarna till 10,0 (9,2) miljoner euro.

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 588 (600) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 58 (58) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen samt andra tillväxtcentrum i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

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

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

	31.3.2017	31.12.2016
(mn euro)	403	431
Aaa	48,9 %	47,6 %
Aa1 - Aa3	29,1 %	29,8 %
A1 - A3	6,5 %	6,9 %
Baa1 - Baa3	4,3 %	5,0 %
Ba1 - Ba3	0,0 %	0,0 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	1,5 %	1,4 %
Utan rating	9,7 %	9,3 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Värdering av finansiella tillgångar
Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till -0,1 (-0,2) miljoner euro och hänför sig till bestående värdenedgång i ränte- och fastighetsfonder och mindre private equity-innehav.

NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-	-
Aktier och andelar		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-0,1	-0,2
Totalt	-0,1	-0,2

**Värdeförändringar som redovisas
via fonden för verkligt värde**

Värdenedgång som inte resultatförts, eller värdeuppgång som inte realiserats, redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick med beaktande av koncernens kassaflödessäkring till 61,8 (67,3) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkring, som består av redan avvecklade räntederivatavtal, vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till -0,2 (-0,1) miljoner euro.

FONDEN FÖR VERKLIGT VÄRDE

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	Δ
Aktier och andelar			
Bankverksamhet	1,8	1,3	0,4
Livförsäkringsverksamhet	4,4	4,2	0,2
Direkta räntebärande värdepapper			
Bankverksamhet	12,6	14,5	-1,9
Livförsäkringsverksamhet	43,2	47,3	-4,1
Kassaflödessäkring	-0,2	-0,1	0,0
Fonden för verkligt värde totalt	61,8	67,3	-5,5

Finansiella tillgångar som innehåses till förfall

Portföljen finansiella tillgångar som innehåses till förfall består till huvudsak av under tidigare år omklassificerade räntebärande värdepapper. Merparten av värdepapper som omklassificerats har en AAA-rating. Under perioden gjordes nya anskaffningar om 120 miljoner euro till portföljen medan värdepapper om 113 miljoner euro förföll under det första kvartalet. Per den 31.3.2017 uppgick portföljen till 451 (445) miljoner euro.

Avveckling av skyddande räntederivat

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

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

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

Operativa risker

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

Mellanhavanden med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i Aktia Bank Abp:s förvaltningsråd och styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i koncernledningen.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K44 och not M46 i bokslutet 2016. Under perioden finns inga väsentliga förändringar att rapportera gällande mellanhavanden med närstående.

Övriga händelser under perioden

EVRY har 29.3.2017 tecknat ett intentionsavtal och förhandlar om att förvärva Oy Samlink Ab. Som en del av dessa diskussioner skulle 50 banker, som i dag betjänas av Samlink, välja EVRYs basbankslösning som framtida IT-plattform. Då Aktia tar i bruk sitt nya basbankssystem frångår Aktia samtidigt Samlink som huvudleverantör av sitt IT-system.

Aktia äger ca 23 % av aktierna i Samlink, vilka i Aktias balansräkning har ett bokföringsvärde om noll (0) euro. Aktia tar inte aktivt del i EVRY:s och Samlinks pågående förhandlingar. Effekterna på Aktias resultat och finansiella ställning av en eventuellt förverkligad transaktion är i detta läge inte möjliga att tillförlitligt uppskatta.

Händelser efter periodens slut

Aktia meddelade 5.5.2017 att man förnyar sin ledningsgrupp för att förstärka kundfokus och transformera verksamheten mot en ökad lönsamhet. Ändringarna i ledningsgruppen, som träder ikraft 5.5.2017, presenteras i delårsrapportens avsnitt Styrelse och koncernledning.

Personal

Vid utgången av mars 2017 uppgick Aktiakoncernens sammanlagda antal heltidsresurser till 919 (31.12.2016; 903). Det genomsnittliga antalet heltidsresurser för första kvartalet var 916 (1.1-31.12.2016; 925).

Incentivprogram för nyckelpersoner

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

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

Styrelse och koncernledning

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2017:

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

Aktia förnyar sin ledningsgrupp för att förstärka kundfokus och transformera verksamheten mot en ökad lönsamhet. Till nya medlemmar i ledningsgruppen med följande ansvarsområden har 5.5.2017 utsetts:

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

Minna Miettinen kommer närmast från VR Passagerartrafik, där hon ansvarat för marknadsföring och e-handel. Outi Henriksson kommer närmast från VR Group, där hon verkat som CFO och Carola Nilsson kommer närmast från SEB, där hon ansvarat för Private Banking Finland och fungerat som verkställande direktör för SEB Kapitalförvaltning Ab.

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

Juha Hammarén (56), vicehäradshövding, vice verkställande direktör med ansvar för operativ verksamhet
 Anssi Rantala (45), politices doktor, vice verkställande direktör med ansvar för Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Fondbolag och Aktia Livförsäkring
 Mia Bengts (47), ekonomie magister, juris kandidat, direktör med ansvar för HR, kommunikation och juridik
 Magnus Weurlander (52), ekonomie magister, direktör med ansvar för IT

I ledningsgruppen ingår även personalens representant.

De tidigare ledningsgruppsmedlemmarna vice verkställande direktör Taru Narvanmaa och ekonomidirektör Fredrik Westerholm har lämnat Aktia. Vice verkställande direktör Carl Pettersson meddelade 26.1.2017 att han avgår från Aktias tjänst för att bli verkställande direktör för Veritas Pensionsförsäkring. Pettersson lämnade Aktias tjänst 25.4.2017.

Ändringarna i Aktias ledningsgrupp träder i kraft 5.5.2017, dock så att Minna Miettinen tillträder senast 1.9.2017, Outi Henriksson senast 6.11.2017 och Carola Nilsson senast 20.11.2017.

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

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2017

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 5.4.2017 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade förvaltningsrådsledamöterna, styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennes ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att för räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2016 i dividend utbetala 0,60 euro per aktie, sammanlagt ca 39,9 miljoner euro.

Bolagsstämman fastställde antalet ledamöter i förvaltningsrådet till tjugosex.

Till ledamöter av förvaltningsrådet återvaldes förvaltningsrådsledamöterna Christina Gestrin, Patrik Lerche, Håkan Fagerström, Peter Simberg, Solveig Söderback och Peter Karlgrén, vilka stod i tur att avgå, samt till nya ledamöter valdes vicehäradshövding Nina Wilkman och riksdagsledamot Mats Löfström.

Årsarvodet till förvaltningsrådsledamöterna fastställdes till 24 400 euro för ordförande, till 10 500 euro för vice ordförande samt till 4 400 euro för ledamot. Mötesarvodet fastställdes till 500 euro per bevisat möte.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och valde KPMG Oy Ab till bolagets revisor med CGR Jari Härmälä som huvudansvarig revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om emissionsfullmakt, fullmakt att förvärva egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av ledamöter i bolagets förvaltningsorgan samt fullmakt att avyttra egna aktier.

En extraordinär bolagsstämma avses sammankallas i september för beslut om ändring av Aktia Bank Abp:s bolagsordning så att förvaltningsrådet avskaffas.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2017.

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro fördelat på sammanlagt 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, totalt 66 578 811 aktier. Vid slutet av mars 2017 uppgick totala antalet registrerade ägare till 42 778. I utländskt ägo var 2,7 % av aktierna. Antalet oregistrerade aktier uppgick till 767 411.

Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.3.2017 till 59 477 (184 669) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

Aktierna

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

Aktias börsvärde uppgick per 31.3.2017 till 731 (686) miljoner euro. Per 31.3.2017 uppgick A-aktiens slutkurs till 9,78 (9,82) euro och R-aktiens till 13,80 (11,49) euro. Som högst handlades A-aktien på 10,95 (9,82) euro och som lägst på 9,59 (8,80) euro. R-aktiens högsta notering var 15,60 (12,00) euro och lägsta 13,61 (10,35) euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen under 2017 i A-aktien ökade från året innan till 442 022 (211 485) euro eller 44 394 (21 803) aktier. I A-aktien gjordes i genomsnitt 218 (94) transaktioner per dag.

R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag var fortfarande låg men dock högre än året innan och uppgick till 14 145 (1 737) euro eller 1 084 (156) aktier. I genomsnitt gjordes dryga 2,5 (2,0) transaktioner per dag.

Utsikter och risker

Utsikter för 2017

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

Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli lägre än 2016 då inga större engångsintäkter förväntas.

Risker

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

En lyckad implementering av basbankssystemet är en kritisk faktor för att Aktia ska uppnå högre kostnadseffektivitet och framtida tillväxtmål.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginal och därmed lönsamhet. Aktia idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktias återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

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

Finansiella målsättningar 2018

De av styrelsen i februari 2015 fastställda finansiella målsättningarna är:

- förbättra kostnads/intäktskvoten (K/I-talet) med minst 10 %
- bibehålla en kärnprimärkapitalrelation (CET 1) om minst 15 %
- förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till minst 9 %
- dividendutbetalning minst 50 % av den årliga vinsten

Nyckeltal

(mn euro)	1Q2017	1Q2016	Δ %	2016	4Q2016	3Q2016	2Q2016
Resultat per aktie (EPS), euro	0,20	0,18	13 %	0,74	0,10	0,19	0,27
Totalresultat per aktie, euro	0,12	0,30	-61 %	0,62	-0,11	0,19	0,24
Eget kapital per aktie (NAV), euro * 1	9,34	9,56	-2 %	9,24	9,24	9,35	9,15
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	66,5	66,5	0 %	66,5	66,5	66,5	66,5
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	66,5	66,6	0 %	66,4	66,4	66,5	66,6
Avkastning på eget kapital (ROE), % *	8,7	7,6	15 %	8,0	4,2	8,4	11,6
Avkastning på totalt kapital (ROA), % *	0,56	0,48	17 %	0,51	0,27	0,53	0,74
K/I-tal *	0,70	0,72	-3 %	0,70	0,80	0,68	0,62
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	18,2	19,5	-7 %	19,5	19,5	19,2	19,7
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	18,2	19,5	-7 %	19,5	19,5	19,2	19,7
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	24,8	25,6	-3 %	26,3	26,3	25,5	26,2
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 099,7	2 128,5	-1 %	1 997,7	1 997,7	2 114,1	2 072,9
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	180,5	187,4	-4 %	188,6	188,6	181,3	186,4
Soliditet, % * 1	6,4	6,5	0 %	6,3	6,3	6,4	6,2
Koncerntillgångar * 1	2 985,8	2 864,7	4 %	2 706,0	2 706,0	2 667,9	2 692,1
Kundtillgångar * 1	8 710,1	7 179,0	21 %	8 063,4	8 063,4	7 728,3	7 298,4
Inlåning från allmänheten ¹	4 113,1	3 969,4	4 %	4 164,3	4 164,3	4 254,0	4 235,4
Utlåning till allmänheten ¹	5 703,2	5 861,7	-3 %	5 717,4	5 717,4	5 797,7	5 987,0
Premieinkomst före återförsäkrarens andel *	33,3	33,6	-1 %	112,8	29,9	24,6	24,7
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) * 2	77,7	86,1	-10 %	81,9	81,9	82,7	85,6
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	185,7	160,8	15 %	179,4	179,4	165,3	154,5
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	149,7	131,4	14 %	144,7	144,7	134,1	131,9
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) * 1	1 310,6	1 238,0	6 %	1 293,5	1 293,5	1 295,4	1 265,6
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	434,5	464,7	-6 %	443,0	443,0	450,4	457,0
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	749,6	659,7	14 %	719,4	719,4	702,2	672,1
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	916	924	-1 %	925	911	942	929
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	919	924	-1 %	903	903	915	968

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

* Aktias alternativa nyckeltal är valda för att presentera resultatutvecklingen, den finansiella ställningen eller kassaflödet som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare.

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

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-3/2017	1-3/2016	Δ %	2016
Räntenetto	4	23,4	24,6	-5 %	95,6
Dividender		0,0	0,0	-	0,0
Provisionsintäkter		23,5	20,8	13 %	90,0
Provisionskostnader		-2,4	-1,9	-23 %	-10,3
Provisionsnetto		21,1	18,9	12 %	79,7
Livförsäkringsnetto	5	7,0	5,9	19 %	24,7
Nettoreultat från finansiella transaktioner	6	1,3	0,6	114 %	8,3
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		-	0,0	-	-
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,4	-18 %	3,1
Rörelseintäkter totalt		53,1	50,4	5 %	211,3
Personalkostnader		-17,9	-18,4	-3 %	-72,3
IT-kostnader		-7,8	-7,1	10 %	-28,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1,7	-2,1	-19 %	-8,2
Övriga rörelsekostnader		-9,9	-8,9	11 %	-39,6
Rörelsekostnader totalt		-37,3	-36,5	2 %	-148,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden		-0,1	-0,1	-29 %	-2,2
Andel av intresseföretagens resultat		0,6	0,7	-19 %	0,7
Rörelseresultat		16,4	14,6	13 %	61,5
Skatter		-2,9	-2,7	9 %	-12,2
Periodens vinst		13,5	11,9	13 %	49,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		13,5	11,9	13 %	49,3
Totalt		13,5	11,9	13 %	49,3
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,20	0,18	13 %	0,74
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,20	0,18	13 %	0,74

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016	Δ %	2016
Periodens vinst	13,5	11,9	13 %	49,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-9,6	9,6	-	-2,5
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	4,6	-0,4	-	-0,9
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	-0,2	80 %	-0,2
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-0,5	-0,9	42 %	-4,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-5,5	8,2	-	-7,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,3	-	-	-0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,3	-	-	-0,5
Periodens totalresultat	7,7	20,1	-62 %	41,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	7,7	20,1	-62 %	41,0
Totalt	7,7	20,1	-62 %	41,0
Totalresultat per aktie, euro	0,12	0,30	-62 %	0,62
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,12	0,30	-62 %	0,62

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2017	31.12.2016	Δ %	31.3.2016
Tillgångar					
Kontanta medel	9	499,7	380,1	31 %	191,1
Räntebärande värdepapper		1 885,9	1 739,3	8 %	2 059,5
Aktier och andelar		117,2	101,3	16 %	104,8
Finansiella tillgångar som kan säljas	9	2 003,2	1 840,5	9 %	2 164,3
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	9	450,8	445,3	1 %	472,3
Derivatinstrument	7,9	117,1	132,2	-11 %	192,7
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut		46,0	43,1	7 %	48,1
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	8	5 703,2	5 717,4	0 %	5 861,7
Lån och övriga fordringar	9	5 749,2	5 760,5	0 %	5 909,9
Placeringar för fondanknutna försäkringar	9	751,0	723,1	4 %	660,4
Placeringar i ägarintresseföretag		0,0	0,0	-	0,0
Immateriella tillgångar		67,3	63,7	6 %	53,9
Förvaltningsfastigheter		58,4	58,1	1 %	53,7
Övriga materiella tillgångar		7,3	7,7	-5 %	8,4
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		48,6	46,6	4 %	53,4
Övriga tillgångar		24,9	20,2	24 %	22,6
Övriga tillgångar totalt		73,6	66,8	10 %	76,0
Inkomstskattefordringar		0,3	0,2	56 %	0,9
Latenta skattefordringar		7,0	7,8	-11 %	9,0
Skattefordringar		7,3	8,0	-9 %	9,9
Tillgångar totalt		9 785,0	9 486,0	3 %	9 792,5
Skulder					
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut		800,9	508,9	57 %	368,5
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 113,1	4 164,3	-1 %	3 969,4
Depositioner	9	4 913,9	4 673,1	5 %	4 337,9
Derivatinstrument	7,9	44,5	54,3	-18 %	77,5
Emitterade skuldebrev	9	2 465,3	2 476,7	0 %	3 017,9
Efterställda skulder	9	245,6	243,6	1 %	234,3
Övriga skulder till kreditinstitut	9	73,1	74,5	-2 %	84,8
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	9	-	5,5	-	32,0
Övriga finansiella skulder		2 784,0	2 800,3	-1 %	3 369,1
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		434,5	443,0	-2 %	464,7
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		749,6	719,4	4 %	659,7
Försäkringsskuld		1 184,1	1 162,4	2 %	1 124,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		55,7	53,3	4 %	71,2
Övriga skulder		120,6	67,0	80 %	112,8
Övriga skulder totalt		176,3	120,4	46 %	184,0
Avsättningar		0,7	1,4	-52 %	2,1
Inkomstskatteskulder		1,5	1,0	54 %	1,1
Latenta skatteskulder		59,0	60,0	-2 %	60,4
Skatteskulder		60,4	60,9	-1 %	61,6
Skulder totalt		9 164,0	8 872,9	3 %	9 156,5
Eget kapital					
Bundet eget kapital		224,8	230,3	-2 %	246,3
Fritt eget kapital		396,2	382,8	4 %	389,8
Eget kapital totalt		621,0	613,1	1 %	636,1
Skulder och eget kapital totalt		9 785,0	9 486,0	3 %	9 792,5

Förändring av koncernens eget kapital

	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
(mn euro)						
Eget kapital 1.1.2016	163,0	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7
Avyttring av egna aktier				-0,1	1,5	1,4
Dividend till aktieägare					-35,9	-35,9
Kapitalåterbäring till aktieägare				-6,7		-6,7
Räkenskapsperiodens vinst					49,3	49,3
Finansiella tillgångar som kan säljas		-6,7				-6,7
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		-0,9				-0,9
Säkring av kassaflöde		-0,2				-0,2
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,5	-0,5
Räkenskapsperiodens totalresultat		-7,8			48,8	41,0
Övrig förändring i eget kapital			-0,2			-0,2
Eget kapital 31.12.2016	163,0	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1
Eget kapital 1.1.2017	163,0	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1
Avyttring av egna aktier				0,1	1,2	1,2
Periodens vinst					13,5	13,5
Finansiella tillgångar som kan säljas		-10,1				-10,1
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		4,6				4,6
Säkring av kassaflöde		0,0				0,0
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,3	-0,3
Periodens totalresultat		-5,5			13,2	7,7
Övrig förändring i eget kapital			-1,0			-1,0
Eget kapital 31.3.2017	163,0	61,8	1,0	108,4	286,9	621,0
Eget kapital 1.1.2016	163,0	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2
Avyttring av egna aktier				-0,1	1,5	1,3
Periodens vinst					11,9	11,9
Finansiella tillgångar som kan säljas		8,8				8,8
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		-0,4				-0,4
Säkring av kassaflöde		-0,2				-0,2
Periodens totalresultat		8,2			11,9	20,1
Övrig förändring i eget kapital			-0,6			-0,6
Eget kapital 31.3.2016	163,0	83,3	1,6	115,0	273,2	636,1

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016	Δ %	2016
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	16,4	14,6	13 %	61,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-3,4	-5,1	35 %	-7,0
Betalda inkomstskatter	-1,1	-1,0	-8 %	-4,7
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	11,9	8,4	42 %	49,7
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-200,8	37,8	-	491,1
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	320,6	-114,6	-	-304,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	131,7	-68,4	-	236,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av dotterbolag och affärsverksamhet	-	-	-	-1,0
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	-	-	-	-63,3
Investering i förvaltningsfastigheter	-0,5	-	-	-4,4
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-5,0	-5,0	1 %	-19,2
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-5,5	-5,0	-10 %	-87,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	2,0	-0,8	-	8,5
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-1,1	-1,1	5 %	-1,1
Förvärv av egna aktier	-	-	-	-1,7
Avyttring av egna aktier	1,2	1,3	-6 %	1,4
Betalda dividender	-	-	-	-35,9
Betald kapitalåterbäring	-	-	-	-6,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	2,1	-0,6	-	-35,5
Förändring i likvida medel	128,3	-74,0	-	113,4
Likvida medel vid årets början	396,8	283,4	40 %	283,4
Likvida medel vid periodens slut	525,1	209,4	151 %	396,8
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	5,6	6,3	-12 %	7,0
Finlands Banks checkräkning	494,1	184,8	167 %	373,1
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	25,4	18,3	39 %	16,7
Totalt	525,1	209,4	151 %	396,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	0,1	0,2	-68 %	0,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,1	0,1	-29 %	2,2
Förändring i verkligt värde	1,2	-1,5	-	-0,3
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	1,7	2,1	-19 %	8,2
Avvecklad verkligt värde säkring	-3,9	-4,0	1 %	-15,9
Förändring i avsättningar	-0,7	-0,2	-225 %	-0,9
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,2	0,1	169 %	0,1
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-2,3	-1,7	-39 %	-0,9
Övriga justeringar	0,3	-0,2	-	-0,3
Totalt	-3,4	-5,1	35 %	-7,0

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)	1Q2017	4Q2016	3Q2016	2Q2016	1Q2016	2016
Resultaträkning						
Räntenetto	23,4	23,0	23,9	24,1	24,6	95,6
Dividender	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	21,1	20,1	20,0	20,7	18,9	79,7
Livförsäkringsnetto	7,0	6,1	5,8	6,9	5,9	24,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,3	0,6	-0,3	7,4	0,6	8,3
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,9	1,5	0,4	0,4	3,1
Rörelseintäkter totalt	53,1	50,6	50,9	59,4	50,4	211,3
Personalkostnader	-17,9	-19,7	-16,3	-17,9	-18,4	-72,3
IT-kostnader	-7,8	-8,1	-6,4	-6,7	-7,1	-28,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,7	-1,9	-2,1	-2,1	-2,1	-8,2
Övriga rörelsekostnader	-9,9	-10,7	-9,9	-10,1	-8,9	-39,6
Rörelsekostnader totalt	-37,3	-40,5	-34,6	-36,8	-36,5	-148,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-1,5	-0,5	-0,1	-0,1	-2,2
Andel av intresseföretagens resultat	0,6	-	-	-	0,7	0,7
Rörelseresultat	16,4	8,6	15,8	22,4	14,6	61,5
Skatter	-2,9	-2,1	-3,0	-4,4	-2,7	-12,2
Periodens vinst	13,5	6,5	12,9	18,0	11,9	49,3
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	13,5	6,5	12,9	18,0	11,9	49,3
Totalt	13,5	6,5	12,9	18,0	11,9	49,3
Resultat per aktie (EPS), euro	0,20	0,10	0,19	0,27	0,18	0,74
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,20	0,10	0,19	0,27	0,18	0,74
Totalresultat						
Periodens vinst	13,5	6,5	12,9	18,0	11,9	49,3
Övrigt totalresultat efter skatt:						
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-9,6	-13,8	1,2	0,6	9,6	-2,5
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	4,6	1,3	-0,9	-0,9	-0,4	-0,9
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	-0,1	0,0	0,1	-0,2	-0,2
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-0,5	-1,0	-0,3	-2,1	-0,9	-4,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-5,5	-13,6	-0,1	-2,4	8,2	-7,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,3	-0,5	-	-	-	-0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,3	-0,5	-	-	-	-0,5
Periodens totalresultat	7,7	-7,5	12,8	15,6	20,1	41,0
Totalresultat hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	7,7	-7,5	12,8	15,6	20,1	41,0
Totalt	7,7	-7,5	12,8	15,6	20,1	41,0
Totalresultat per aktie, euro	0,12	-0,11	0,19	0,24	0,30	0,62
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,12	-0,11	0,19	0,24	0,30	0,62

Noter till delårsrapporten

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2017 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2016. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2017 godkändes av styrelsen 11.5.2017.

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

Väsentliga redovisningsprinciper

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

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

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

Standarden **IFRS 9** Finansiella instrument har godkänts av EU i november 2016 och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Aktias riskhanteringsmodell och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden kommer att påverka Aktias klassificering. Aktias finansiella tillgångar kommer att klassificeras i kategorierna upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen.

Redovisning av finansiella tillgångar enligt en blandad affärsmodell, där förändringar i verkligt värde enligt IFRS 9 redovisas via övrigt totalresultat, motsvarar redovisningen av finansiella tillgångar som kan säljas enligt nuvarande IAS 39 standard.

Koncernen förväntar sig inga betydande omklassificeringar mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde i samband med övergången till IFRS 9. Därför förväntas ändringarna i klassificerings- och värderingsreglerna inte få någon betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Nedskrivningskraven enligt IFRS 9 baserar sig på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den nuvarande modellen baserad på inträffade händelser avseende reservering för kreditförluster. Beräkningen av reserveringarna för förväntade kreditförluster omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt garantier och kreditätaganden. Preliminära beräkningar visar att implementeringen av IFRS 9 marginellt kommer att öka de redovisade reserveringarna för kreditförluster.

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

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

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

Koncernen bedömer att övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) inte kommer att ha någon betydande effekt på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Not 2. Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Kapitalförvaltning & Livförsäkring				Bankverksamhet		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-3/2017	1-3/2016	1-3/2017	1-3/2016	1-3/2017	1-3/2016	1-3/2017	1-3/2016	1-3/2017	1-3/2016	1-3/2017	1-3/2016
Resultaträkning												
Räntenetto	23,3	24,5	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	23,4	24,6
Provisionsnetto	16,9	15,5	6,9	5,9	0,2	0,2	-2,8	-2,7	-2,8	-2,7	21,1	18,9
Livförsäkringsnetto	-	-	6,1	5,1	-	-	1,0	0,8	1,0	0,8	7,0	5,9
Övriga intäkter	0,4	0,9	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,6	1,0
Rörelseintäkter totalt	40,6	41,0	12,9	11,0	1,4	0,3	-1,8	-1,9	-1,8	-1,9	53,1	50,4
Personalkostnader	-13,9	-15,3	-3,4	-2,7	-0,7	-0,4	-	-	-	-	-17,9	-18,4
IT-kostnader	-7,2	-5,9	-0,6	-0,5	0,0	-0,6	-	-	-	-	-7,8	-7,1
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,1	-1,5	-0,1	-0,2	-0,4	-0,5	-	-	-	-	-1,7	-2,1
Övriga kostnader	-7,7	-7,3	-2,4	-2,6	-1,6	-0,9	1,8	1,9	1,8	1,9	-9,9	-8,9
Rörelsekostnader totalt	-30,0	-29,9	-6,5	-6,1	-2,7	-2,4	1,8	1,9	1,8	1,9	-37,3	-36,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	0,6	0,7	0,6	0,7	0,6	0,7
Rörelseresultat	10,6	11,0	6,4	4,9	-1,2	-2,1	0,6	0,7	0,6	0,7	16,4	14,6

	Kapitalförvaltning & Livförsäkring				Bankverksamhet		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016
Balansräkning												
Kontanta medel	499,7	380,1	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	499,7	380,1
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 492,8	1 319,4	503,9	515,6	10,0	9,1	-3,5	-3,6	-3,5	-3,6	2 003,2	1 840,5
Finansiella tillgångar som innehålls till förfall	450,8	445,3	-	-	-	-	-	-	-	-	450,8	445,3
Lån och övriga fordringar	5 737,8	5 750,8	34,1	35,9	6,6	6,6	-29,3	-32,8	-29,3	-32,8	5 749,2	5 760,5
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	751,0	723,1	-	-	-	-	-	-	751,0	723,1
Övriga tillgångar	188,8	194,6	75,9	77,1	194,5	192,8	-128,1	-128,0	-128,1	-128,0	331,0	336,5
Tillgångar totalt	8 369,9	8 090,2	1 364,9	1 351,7	211,1	208,5	-161,0	-164,4	-161,0	-164,4	9 785,0	9 486,0
Depositioner	4 943,2	4 706,0	-	-	0,0	0,0	-29,3	-32,8	-29,3	-32,8	4 913,9	4 673,1
Emitterade skuldebrev	2 468,8	2 480,3	-	-	-	-	-3,5	-3,6	-3,5	-3,6	2 465,3	2 476,7
Försäkringsskuld	-	-	1 184,1	1 162,4	-	-	-	-	-	-	1 184,1	1 162,4
Övriga skulder	542,8	509,9	29,5	35,8	32,3	20,8	-4,0	-6,0	-4,0	-6,0	600,6	560,6
Skulder totalt	7 954,8	7 696,1	1 213,6	1 198,3	32,4	20,8	-36,9	-42,4	-36,9	-42,4	9 164,0	8 872,9

Not 3. Koncernens riskpositioner

BANKKONCERNENS KAPITALTÄCKNING

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

(mn euro)	31.3.2017		31.12.2016		31.3.2016	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 785,0	8 506,9	9 486,0	8 224,9	9 792,5	8 584,8
varav immateriella tillgångar	67,3	66,6	63,7	62,8	53,9	52,6
Skulder totalt	9 164,0	7 980,0	8 872,9	7 706,8	9 156,5	8 041,2
varav efterställda skulder	245,6	245,6	243,6	243,6	234,3	234,3
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	61,8	14,2	67,3	15,7	83,3	27,1
Bundet eget kapital totalt	224,8	177,2	230,3	178,7	246,3	190,1
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	109,4	109,4	110,3	110,3	116,5	116,5
Balanserade vinstmedel	273,4	229,9	223,2	189,0	261,3	227,1
Räkenskapsperiodens vinst	13,5	10,3	49,3	40,0	11,9	9,8
Fritt eget kapital	396,2	349,6	382,8	339,4	389,8	353,5
Aktieägarnas andel av eget kapital	621,0	526,8	613,1	518,1	636,1	543,6
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	621,0	526,8	613,1	518,1	636,1	543,6
Skulder och eget kapital totalt	9 785,0	8 506,9	9 486,0	8 224,9	9 792,5	8 584,8
Åtaganden utanför balansräkningen	489,4	489,0	527,7	527,2	328,6	327,8
Eget kapital i bankkoncernen		526,8		518,1		543,6
Dividendreservering		-		-39,8		-8,5
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-10,3		-		-
Immateriella tillgångar		-66,6		-62,8		-52,6
Debenturer		138,1		136,1		130,9
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-21,4		-20,3		-21,0
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-7,2		-6,6		-4,3
Övrigt inkl. obetald dividend		-38,9		1,0		-42,5
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		520,5		525,8		545,6

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016
Kärnprimärkapital före avdrag	477,2	480,0	491,0	489,8	492,5
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-94,8	-90,4	-85,2	-82,1	-77,8
Kärnprimärkapital (CET1)	382,4	389,7	405,8	407,7	414,7
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	382,4	389,7	405,8	407,7	414,7
Supplementärkapital före avdrag	138,1	136,1	132,8	135,5	130,9
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	138,1	136,1	132,8	135,5	130,9
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	520,5	525,8	538,6	543,2	545,6
Totala riskvägda poster	2 099,7	1 997,7	2 114,1	2 072,9	2 128,5
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	863,8	748,8	795,2	712,6	735,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	887,1	900,1	962,0	1 004,2	1 037,1
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	348,7	348,7	356,9	356,1	356,1
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	168,0	159,8	169,1	165,8	170,3
Överstigande andel (buffert)	352,5	366,0	369,4	377,3	375,3
Kärnprimärkapitalrelation	18,2 %	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %
Primärkapitalrelation	18,2 %	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %
Sammanlagd kapitaltäckning	24,8 %	26,3 %	25,5 %	26,2 %	25,6 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	520,5	525,8	538,6	543,2	545,6
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	189,7	183,6	185,3	189,5	187,8
Golvregel överstigande andel (buffert)	330,8	342,2	353,3	353,7	357,8

1) 80 % av kapitalkravet för egna medel enligt schablonmetod (8 %).

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

BANKKONCERNEN RISKVÄGDA BELOPP FÖR OPERATIVA RISKER

(mn euro)

Riskvägt belopp för operativa risker	2014¹	2015¹	2016	3/2017	12/2016	9/2016	6/2016	3/2016
Bruttointäkter	187,1	187,7	183,3					
- medeltal 3 år			186,0					
Kapitalkrav för operativ risk				27,9	27,9	28,6	28,5	28,5
Riskvägt belopp				348,7	348,7	356,9	356,1	356,1

1) Omräknat efter förvärv av Aktia Finans Ab.

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren. Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

(mn euro)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.3.2017				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 529,1	4 522,5	14 %	614,8	49,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	153,9	152,9	49 %	74,6	6,0
Retail - övriga hushåll	109,5	104,2	39 %	40,4	3,2
Retail - övriga små och medelstora företag	28,5	26,9	85 %	22,8	1,8
Aktieexponeringar	49,0	49,0	275 %	134,5	10,8
Totala exponeringar enligt internmetod	4 870,0	4 855,6	18 %	887,1	71,0
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	621,4	723,9	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	229,4	252,8	0 %	0,8	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	51,5	51,5	0 %	-	-
Internationella organisationer	178,5	178,5	0 %	-	-
Kreditinstitut	863,7	478,8	28 %	135,5	10,8
Företag	369,3	233,2	99 %	231,9	18,6
Hushåll	254,9	104,2	68 %	71,3	5,7
Fastighetssäkerhet	801,3	728,8	38 %	277,1	22,2
Oreglerade poster	36,4	9,1	108 %	9,8	0,8
Säkerställda obligationer	865,9	865,9	10 %	86,6	6,9
Övriga poster	77,8	70,4	49 %	34,3	2,7
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 350,2	3 697,1	23 %	847,2	67,8
Totalt riskexponeringsbelopp	9 220,2	8 552,7	20 %	1 734,4	138,8

(mn euro)

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

FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSKONGLOMERATETS KAPITALTÄCKNING

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	621,0	613,1	621,9	609,2	636,1
Branschspecifika tillgångar	145,8	143,8	140,7	143,6	139,3
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-247,6	-234,5	-236,5	-212,2	-227,4
Konglomeratets totala kapitalbas	519,2	522,5	526,0	540,7	547,9
Bankverksamhetens kapitalkrav	207,1	196,4	209,0	204,7	210,7
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	80,6	80,6	81,1	85,4	81,7
Minimibelopp för kapitalbasen	287,7	277,0	290,1	290,1	292,4
Konglomeratets kapitaltäckning	231,5	245,5	235,9	250,6	255,5
Kapitaltäckningsgrad, %	180,5 %	188,6 %	181,3 %	186,4 %	187,4 %

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

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

Not 4. Räntenetto

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016	Δ %	2016
In- och utlåning	17,1	14,8	15 %	60,8
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	8,1	9,0	-10 %	35,4
Övrigt	-1,8	0,8	-	-0,6
Räntenetto	23,4	24,6	-5 %	95,6

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

Not 5. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016	Δ %	2016
Försäkringspremieinkomst	33,1	33,4	-1 %	112,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6,0	5,5	8 %	21,1
varav nedskrivning av finansiella tillgångar	-0,1	-0,2	68 %	-0,9
Utbetalda försäkringsersättningar	-32,7	-28,3	-16 %	-112,8
Nettoförändring i försäkringsskuld	0,7	-4,8	-	4,4
Livförsäkringsnetto	7,0	5,9	19 %	24,7

Not 6. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-3/2017	1-3/2016	Δ %	2016
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,4	0,3	2 %	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0,1	-0,3	-	-1,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1,1	1,2	-9 %	9,6
varav nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-	-	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,3	-0,7	58 %	-1,5
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,3	0,6	114 %	8,3

Not 7. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.3.2017		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 247,0	77,8	4,1
Totalt	2 247,0	77,8	4,1
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	85,1	-	1,4
Totalt	85,1	-	1,4
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	1 196,8	39,3	38,9
Valutarelaterade	3,6	0,0	0,0
Totalt	1 200,4	39,4	39,0
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 528,9	117,1	44,4
Valutarelaterade	3,6	0,0	0,0
Totalt	3 532,5	117,1	44,5

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

1) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 1 195,0 (1 305,0) miljoner euro

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

Not 8. Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016
Kreditstock före nedskrivningar	5 751	5 766	5 845	6 035	5 915
Individuella nedskrivningar	-38	-38	-37	-39	-44
varav riktad till oreglerade krediter	-33	-34	-33	-34	-40
varav riktad till andra krediter	-5	-5	-5	-5	-4
Gruppvis riktade nedskrivningar	-10	-10	-10	-9	-9
Kreditstock, balansvärde	5 703	5 717	5 798	5 987	5 862

Not 9. Finansiella tillgångar och skulder

FINANSIELLA TILLGÅNGARS OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

(mn euro)	31.3.2017		31.12.2016	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	499,7	499,7	380,1	380,1
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 003,2	2 003,2	1 840,5	1 840,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	450,8	460,8	445,3	457,2
Derivatinstrument	117,1	117,1	132,2	132,2
Lån och övriga fordringar	5 749,2	5 667,0	5 760,5	5 679,6
Totalt	8 820,1	8 747,8	8 558,6	8 489,7
Placeringar för fondanknutna försäkringar	751,0	751,0	723,1	723,1
Finansiella skulder				
Depositioner	4 913,9	4 894,3	4 673,1	4 651,0
Derivatinstrument	44,5	44,5	54,3	54,3
Emitterade skuldebrev	2 465,3	2 468,8	2 476,7	2 477,2
Efterställda skulder	245,6	249,8	243,6	247,3
Övriga skulder till kreditinstitut	73,1	74,8	74,5	76,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	-	-	5,5	5,5
Totalt	7 742,4	7 732,1	7 527,7	7 511,8

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

FASTSTÄLLANDE AV VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

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

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

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

(mn euro)	31.3.2017				31.12.2016			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade via resultatet								
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Räntebärande värdepapper	1 502,3	177,4	206,3	1 885,9	1 439,5	93,5	206,3	1 739,3
Aktier och andelar	79,1	-	38,1	117,2	64,0	-	37,3	101,3
Totalt	1 581,4	177,4	244,4	2 003,2	1 503,5	93,5	243,6	1 840,5
Derivatinstrument, netto	0,0	72,7	-	72,7	0,1	77,8	-	78,0
Totalt	0,0	72,7	-	72,7	0,1	77,8	-	78,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar	751,0	-	-	751,0	723,1	-	-	723,1
Totalt	2 332,4	250,1	244,4	2 826,9	2 226,8	171,3	243,6	2 641,7

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis då instrumenten upphör att handlas aktivt på marknaden. Under perioden har räntevärdepapper till ett värde om 4 miljoner euro flyttats från nivå 2 till nivå 1 till följd av ökad marknadsaktivitet. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna som till största delen hänförs till inhemska kommun- och företagscertifikat.

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2017	-	-	-	206,3	37,3	243,6	206,3	37,3	243,6
Nyanskaffningar	-	-	-	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Försäljningar	-	-	-	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Förfallet under perioden	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-0,1	-0,1	-	-0,1	-0,1
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-0,1	1,0	0,9	-0,1	1,0	0,9
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.3.2017	-	-	-	206,3	38,1	244,4	206,3	38,1	244,4

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

Dessa upplysningar visar den effekt som den relativa osäkerheten kan få på de finansiella instrumentens verkliga värde, vilkas värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Dessa upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 2,7 (2,6) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	31.3.2017 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2016 Effekten vid en antagen förändring		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar värderade via resultatet						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	206,3	6,2	-6,2	206,3	6,2	-6,2
Aktier och andelar	38,1	7,6	-7,6	37,3	7,5	-7,5
Totalt	244,4	13,8	-13,8	243,6	13,6	-13,6
Totalt	244,4	13,8	-13,8	243,6	13,6	-13,6

KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

(mn euro)	31.3.2017		31.12.2016	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	117,1	-	132,2	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	117,1	-	132,2	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	6,7	-	8,8	-
Erhållna säkerheter	106,5	-	117,1	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	113,2	-	126,0	-
Nettobelopp	4,0	-	6,3	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	44,5	-	54,3	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	44,5	-	54,3	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	6,7	-	8,8	-
Givna säkerheter	20,6	-	26,4	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	27,3	-	35,2	-
Nettobelopp	17,2	-	19,1	-

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

Not 10. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2016
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 113,1	4 169,8	4 003,5
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	60,9	46,0	64,9
Emitterade bankcertifikat	-	-	7,0
Totalt	60,9	46,0	71,9
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	106,5	117,1	174,1
Återköpsavtal - banker	233,4	145,7	29,5
Totalt	339,9	262,9	203,6
Kortfristiga skulder totalt	400,9	308,9	275,5
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	786,7	789,2	819,1
Emitterade strukturerade indexlån	-	2,3	7,5
Övriga kreditinstitut	45,1	46,5	51,8
Efterställda skulder	245,6	243,6	234,3
Totalt	1 077,4	1 081,6	1 112,7
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	428,0	228,0	133,0
Emitterade covered bonds	1 678,6	1 685,2	2 184,4
Totalt	2 106,6	1 913,2	2 317,4
Långfristiga skulder totalt	3 184,0	2 994,8	3 430,1
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 697,9	7 473,5	7 709,1
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 184,1	1 162,4	1 124,4
Övriga icke räntebärande skulder totalt	281,9	237,0	325,5
Skulder totalt	9 164,0	8 872,9	9 158,9

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 11. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2016
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	667,7	380,1	171,5
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 267,5	2 315,7	2 902,3
Totalt	2 935,2	2 695,8	3 073,7
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	187,0	119,5	219,7
Värdepapper i samband med pantsättningsavtal	-	-	25,0
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	20,6	26,4	29,8
Totalt	207,6	145,9	274,6
Ställda säkerheter totalt	3 142,8	2 841,7	3 348,3
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	661,4	373,7	162,5
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 678,6	1 685,2	2 184,4
Derivat	20,6	26,4	54,8
Totalt	2 360,6	2 085,3	2 401,7

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2017 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 5 (4) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2016
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	106,5	117,1	174,1
Totalt	106,5	117,1	174,1

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

Not 12. Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2016
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part			
Garantiansvar	30,4	30,8	26,3
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,5	0,8	0,9
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder			
Outnyttjade kreditarrangemang	458,1	495,6	300,6
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	-	0,4	0,8
Åtaganden utanför balansräkning	489,0	527,7	328,6

Helsingfors 11.5.2017

AKTIA BANK ABP
STYRELSEN

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1- 31.3.2017

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2017, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den tremånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

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

ningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

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

Helsingfors den 11 maj 2017

KPMG OY AB
Jari Härmälä
CGR

Kontaktuppgifter

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

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

Aktia