

Aktia Bank

**Delårsrapport
1-3/2016**



1-3/2016:

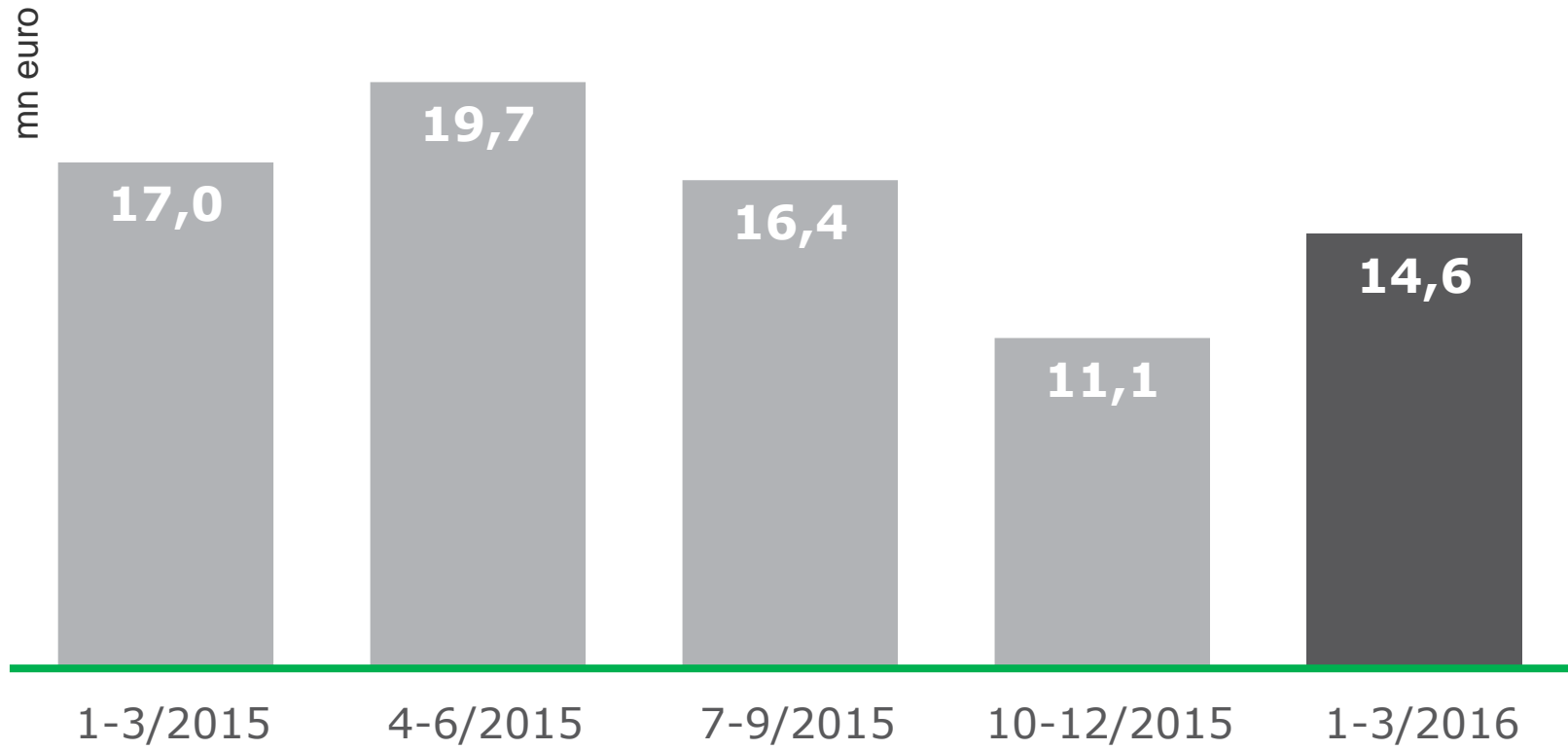
Svårt marknadsläge pressade provisionsnettot

- Rörelseresultatet uppgick till 14,6 (17,0) mn euro.
- Provisionsnettot minskade med 4 % och räntenettot minskade 3 % till 24,6 (25,5) mn euro.
- Rörelsekostnaderna ökade något och uppgick till 36,5 (35,7) mn euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till -0,1 (-1,0) mn euro.
- Vinsten uppgick till 11,9 (13,0) mn euro.
Resultat per aktie (EPS) var 0,18 (0,20) euro.
- CET 1 % uppgick till 19,5 (31.12.2015; 20,7) %.
- Utsikterna 2016 (oförändrade): **Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.**

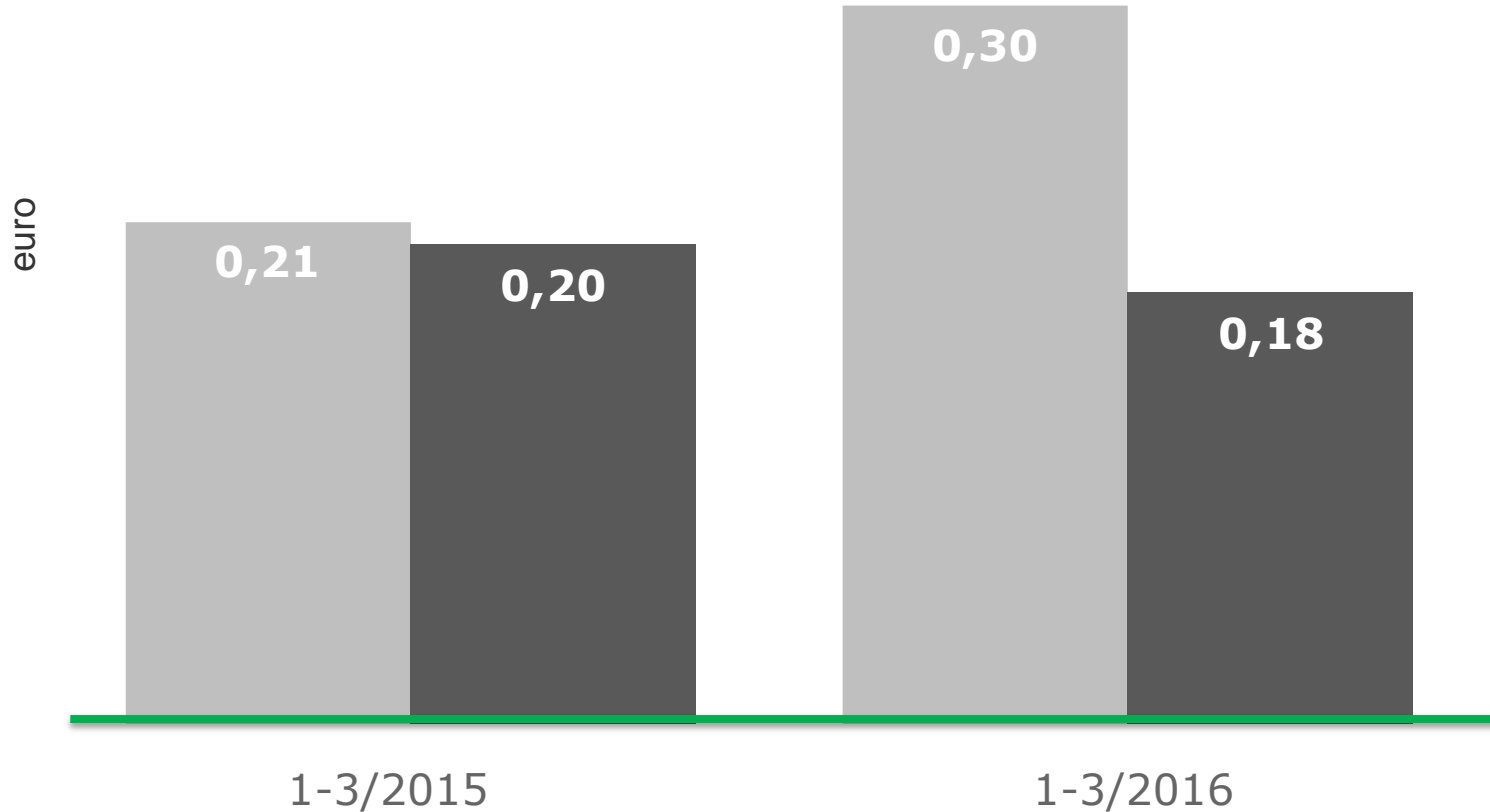
Delårsrapport 1.1–31.3.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

Kvartalets rörelseresultat

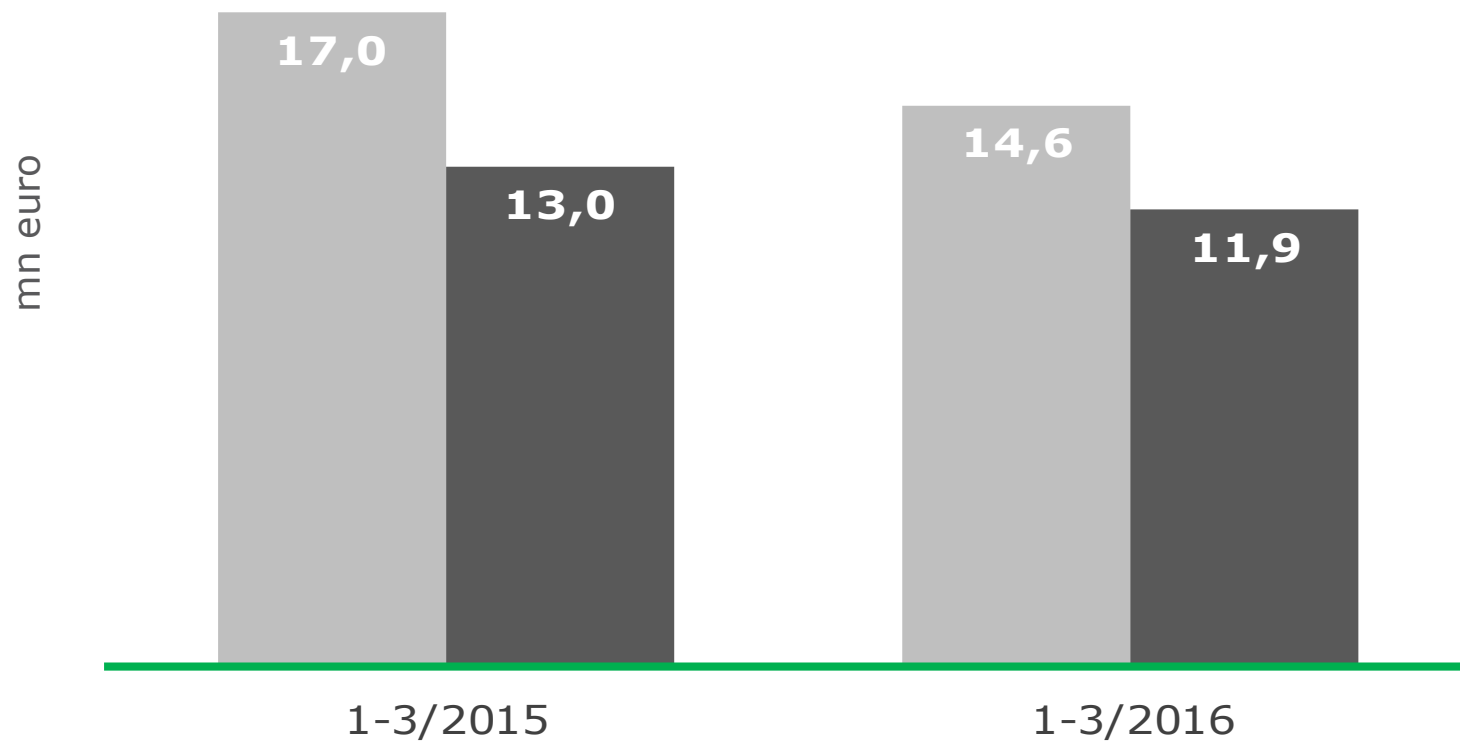


Resultat per akcie 1-3/2016



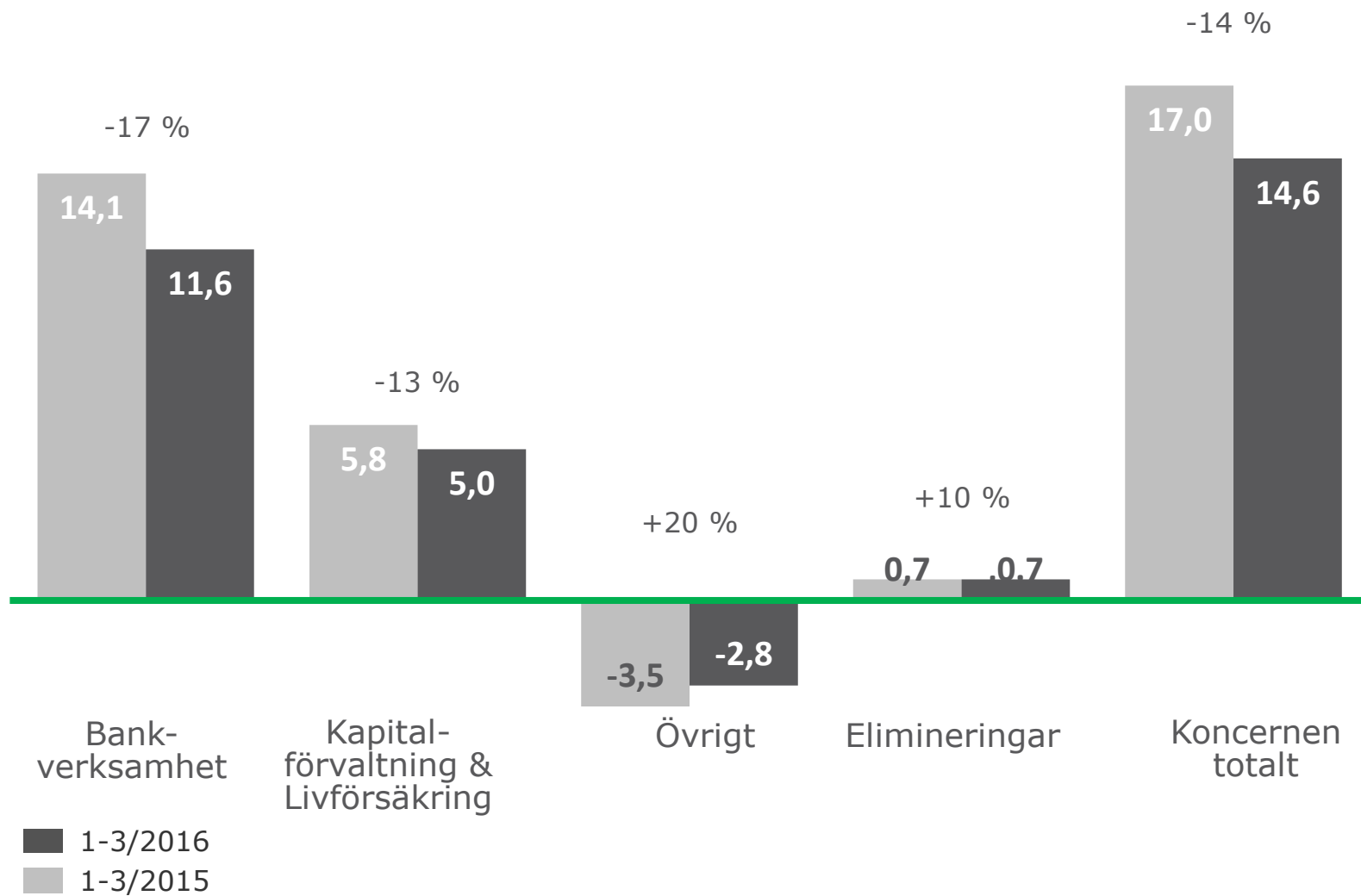
- Resultat per akcie (EPS)
- Totalresultat per akcie

Resultat före och efter skatt



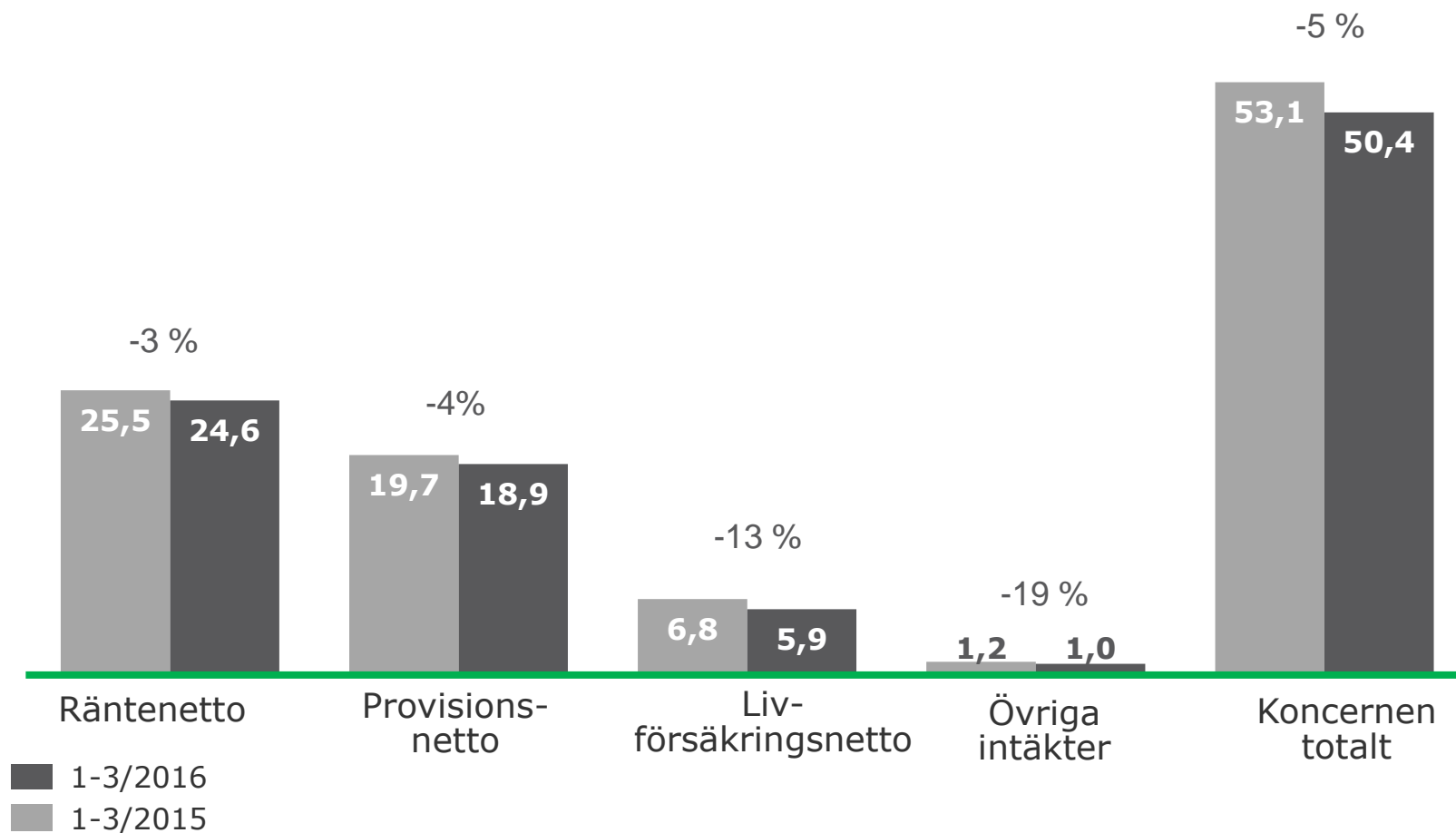
■ Resultat före skatt
■ Resultat efter skatt

Segmentens bidrag till rörelseresultatet

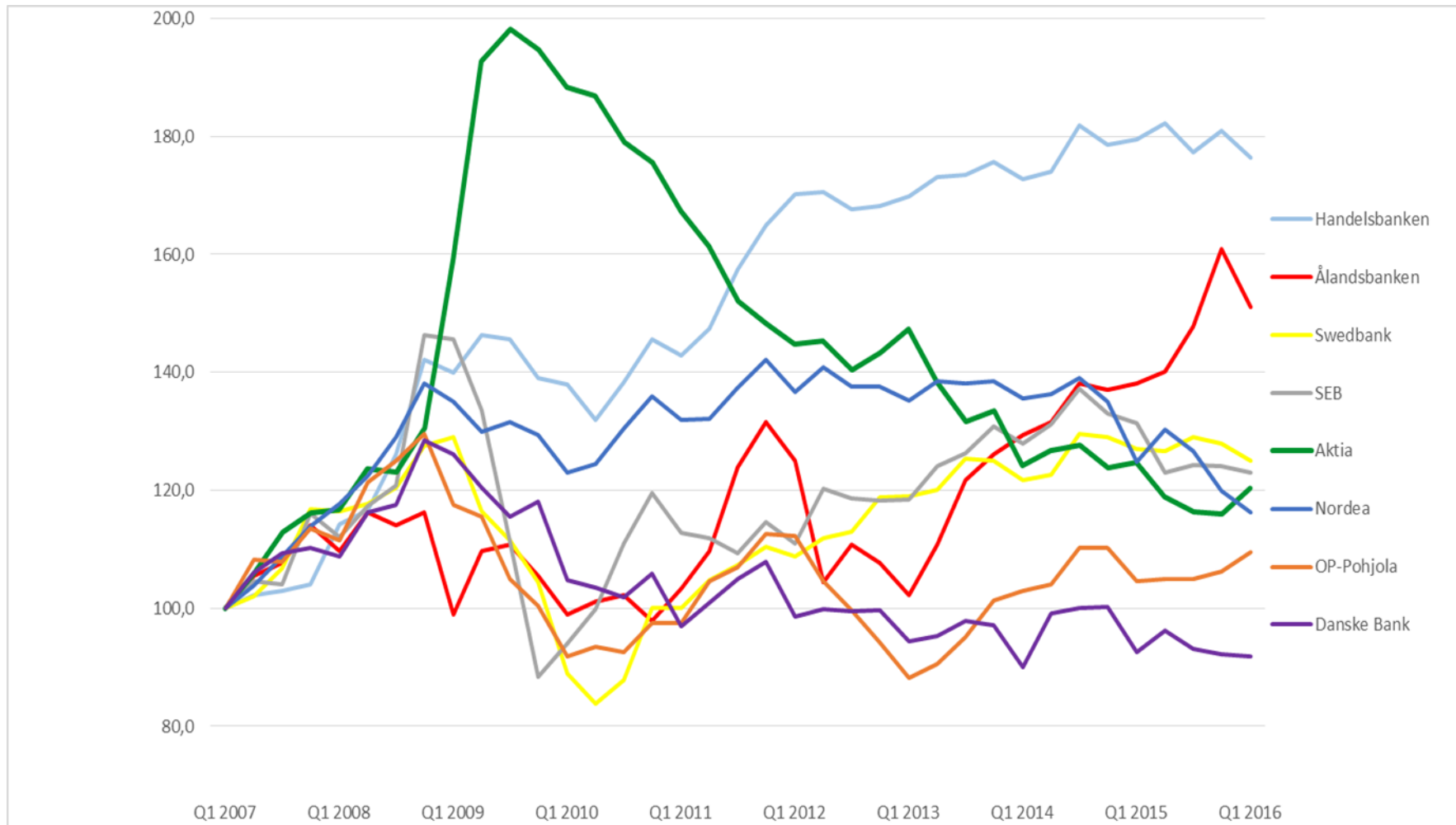


Intäkter, svårt marknadsläge påverkade negativt

(mn euro)

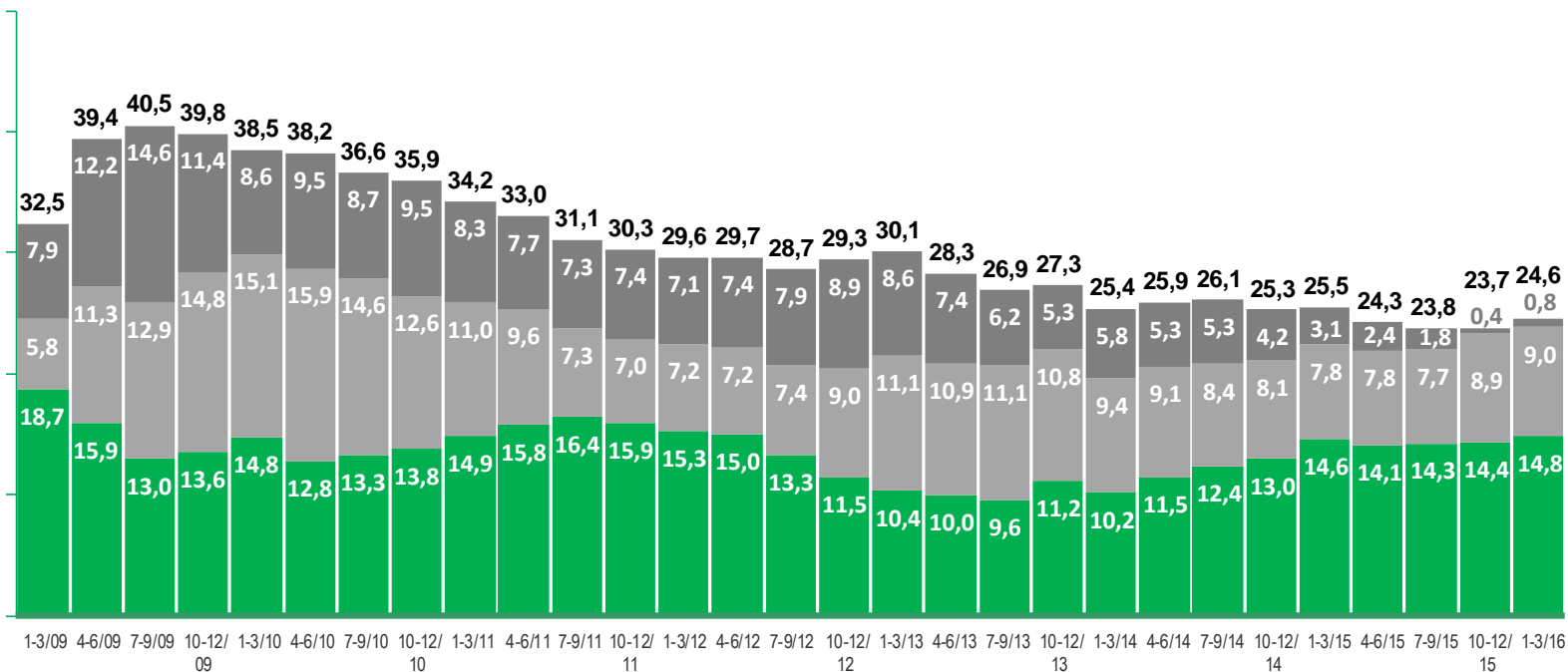


Räntenetto (1/2007 = 100) Banker i Norden



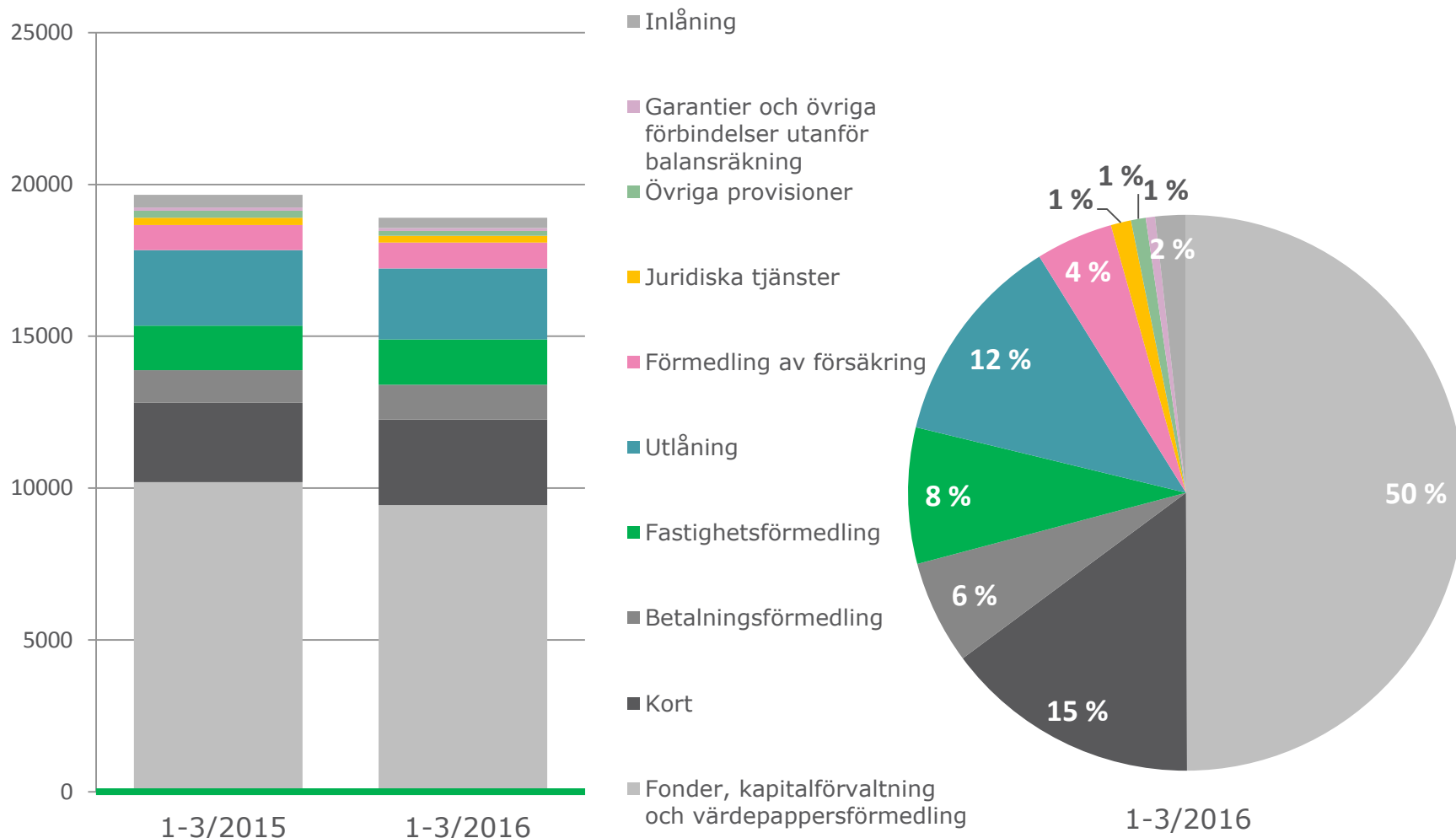
Räntenettot

mn euro



■ In-och utlåning ■ Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk ■ Övrigt

Provisionsnettot minskade med 4 %



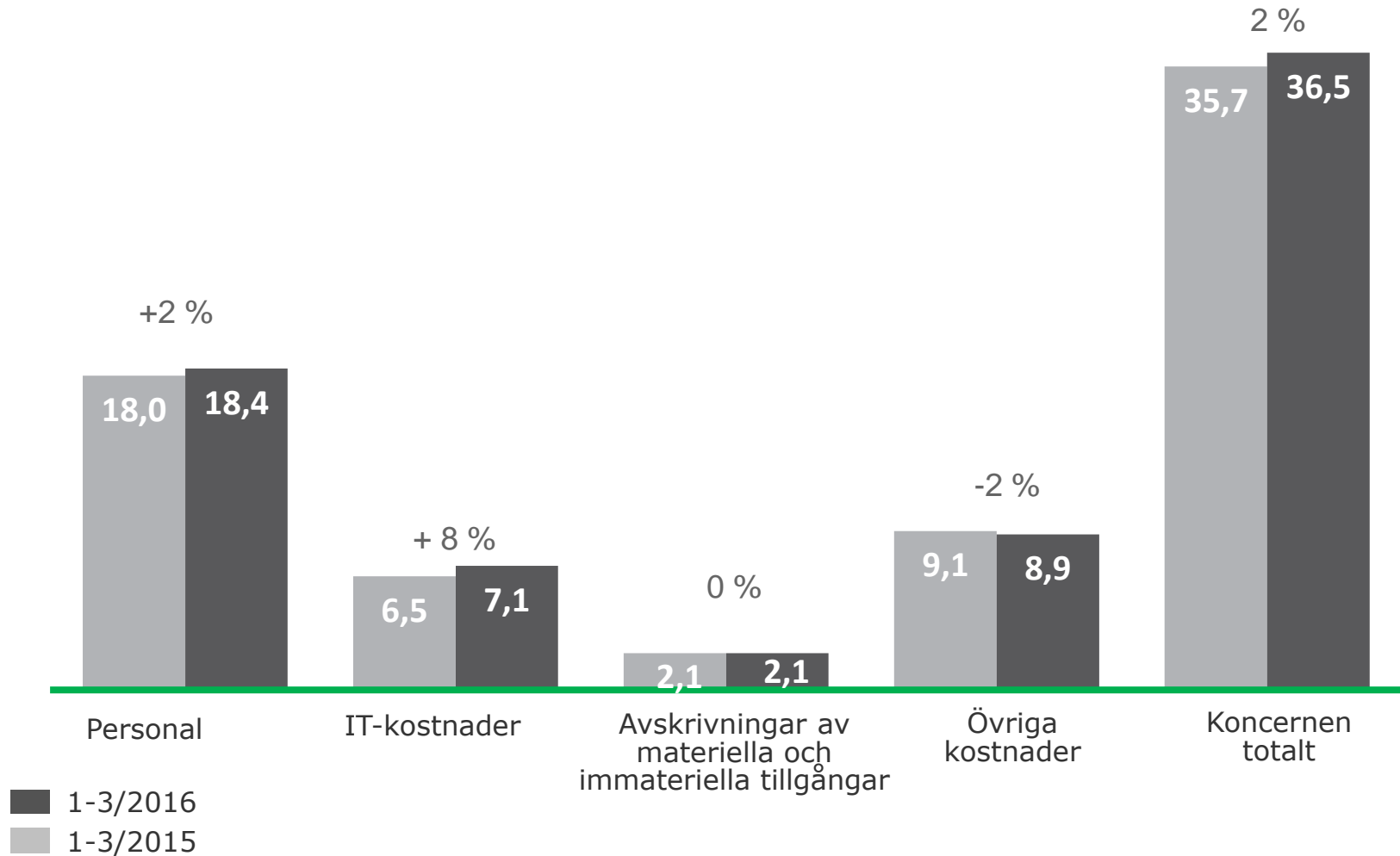
Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Förvaltade kundtillgångar

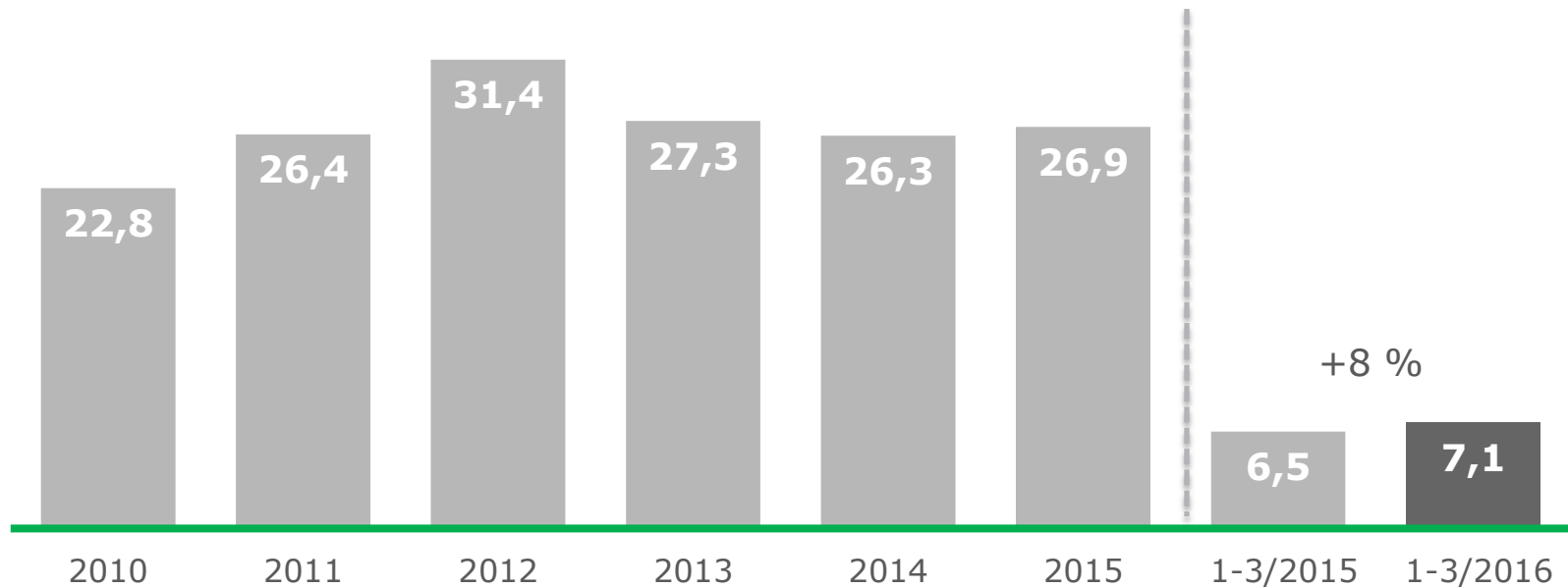
(mn euro)	31.3.2016	31.12.2015	Förändring %
Aktia Fondbolag	3 755	3 764	0 %
Aktia Kapitalförvaltning	6 098	6 011	1 %
Aktia Livförsäkring	660	667	-1 %
Elimineringar	-4 644	-4 655	0 %
Totalt	5 869	5 788	1 %

Rörelsekostnaderna under kontroll

(mn euro)



IT kostnader (mn euro)

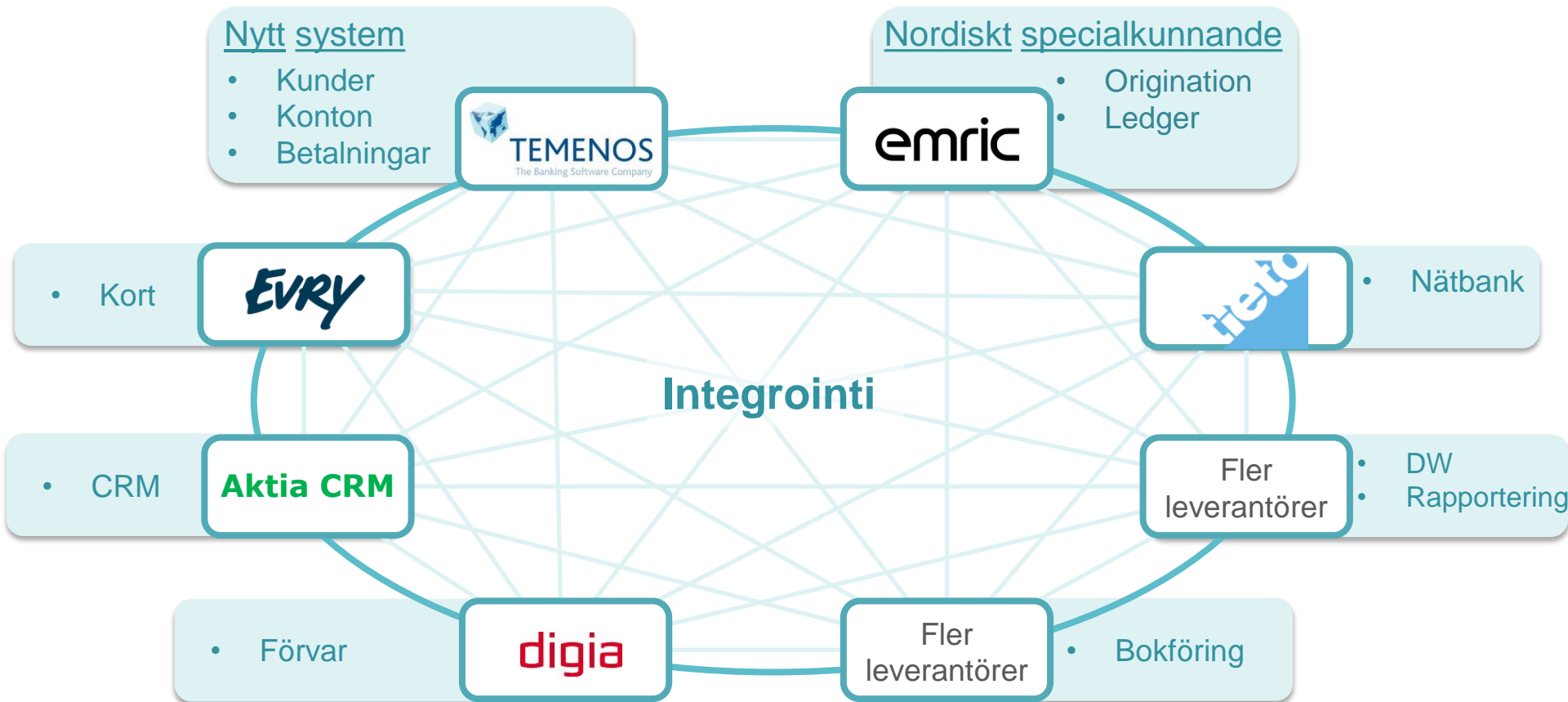


- År 2012 större engångskostnad/avsättning för byte av IT-leverantör
- Per 31.3.2016 uppgår avsättningen till 2,1 mn euro (under Q1 2016 minskning -0,2 mn euro)

Basbanksprojektet:

- Kumulativ investering per 31.3.2016; 44,2 mn euro
- Resultatpåverkan via avskrivningar fr.o.m. 2017

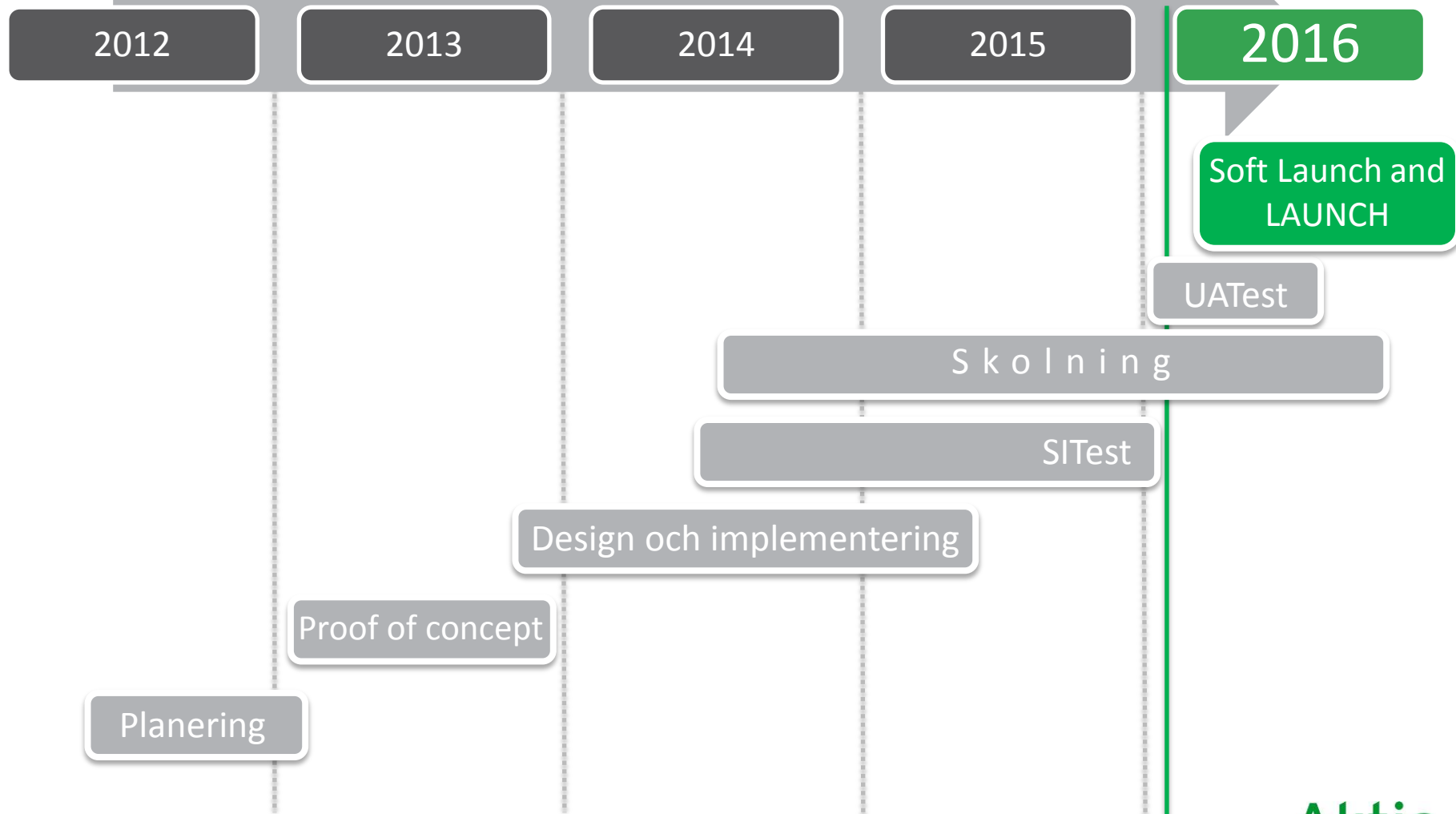
Förnyelse av basbanken



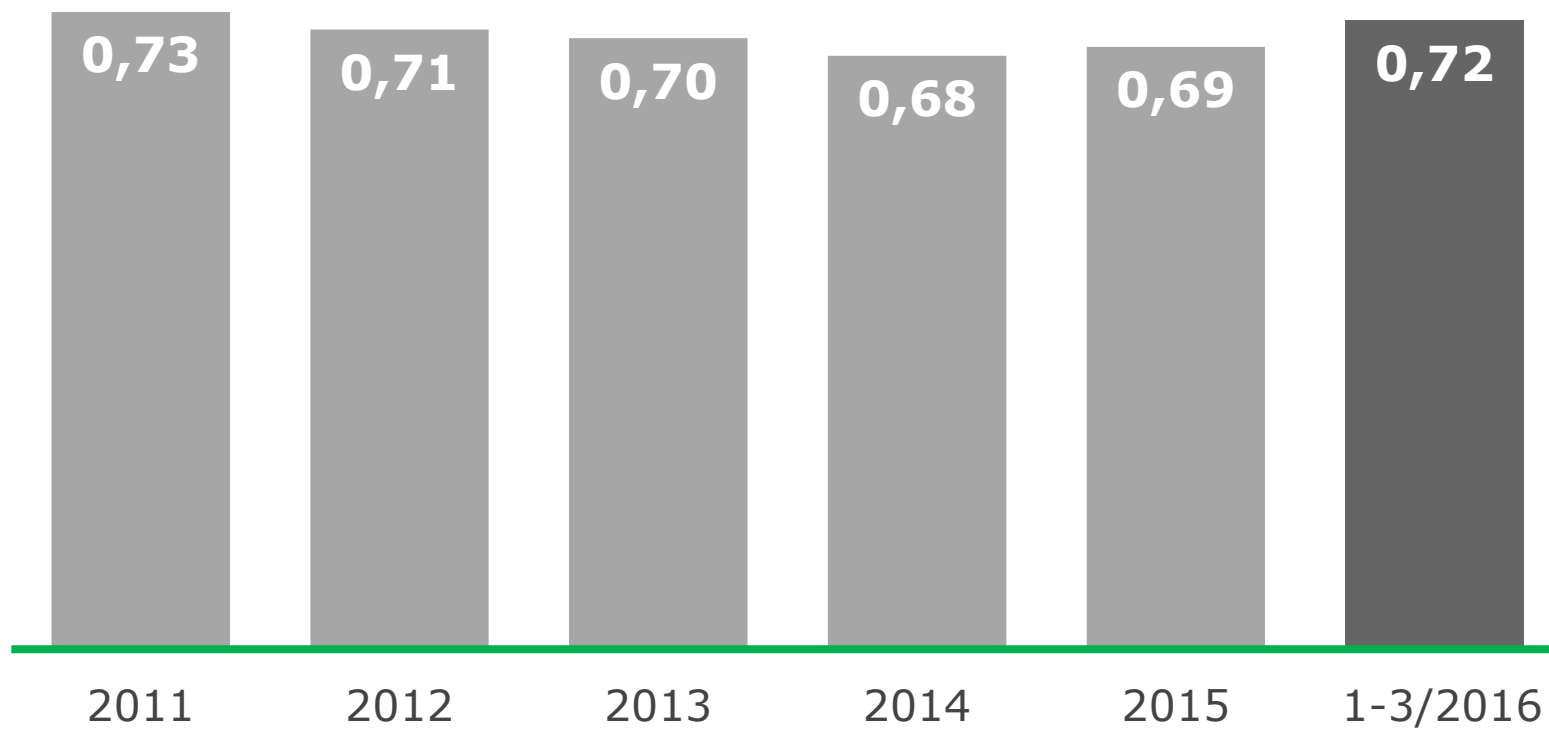
Basbanksprojektet

Faser

Idag



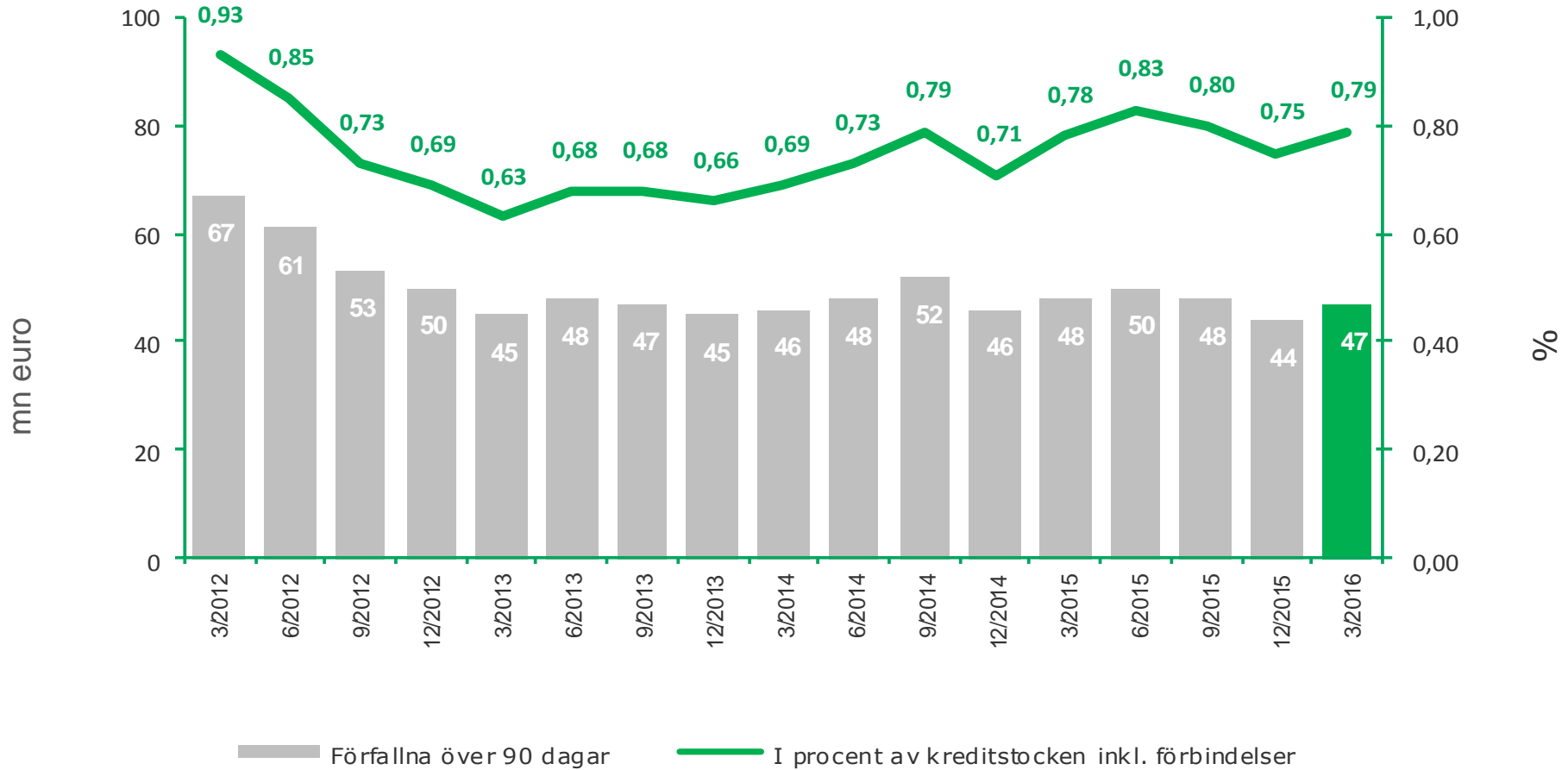
Aktiakoncernens K/I-tal



Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

- De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden uppgick för perioden till -0,1 (-1,0) miljoner euro.
- Av nedskrivningarna hänförde sig 0,0 (-0,3) miljoner euro till hushåll och -0,1 (-0,8) miljoner euro till företag.

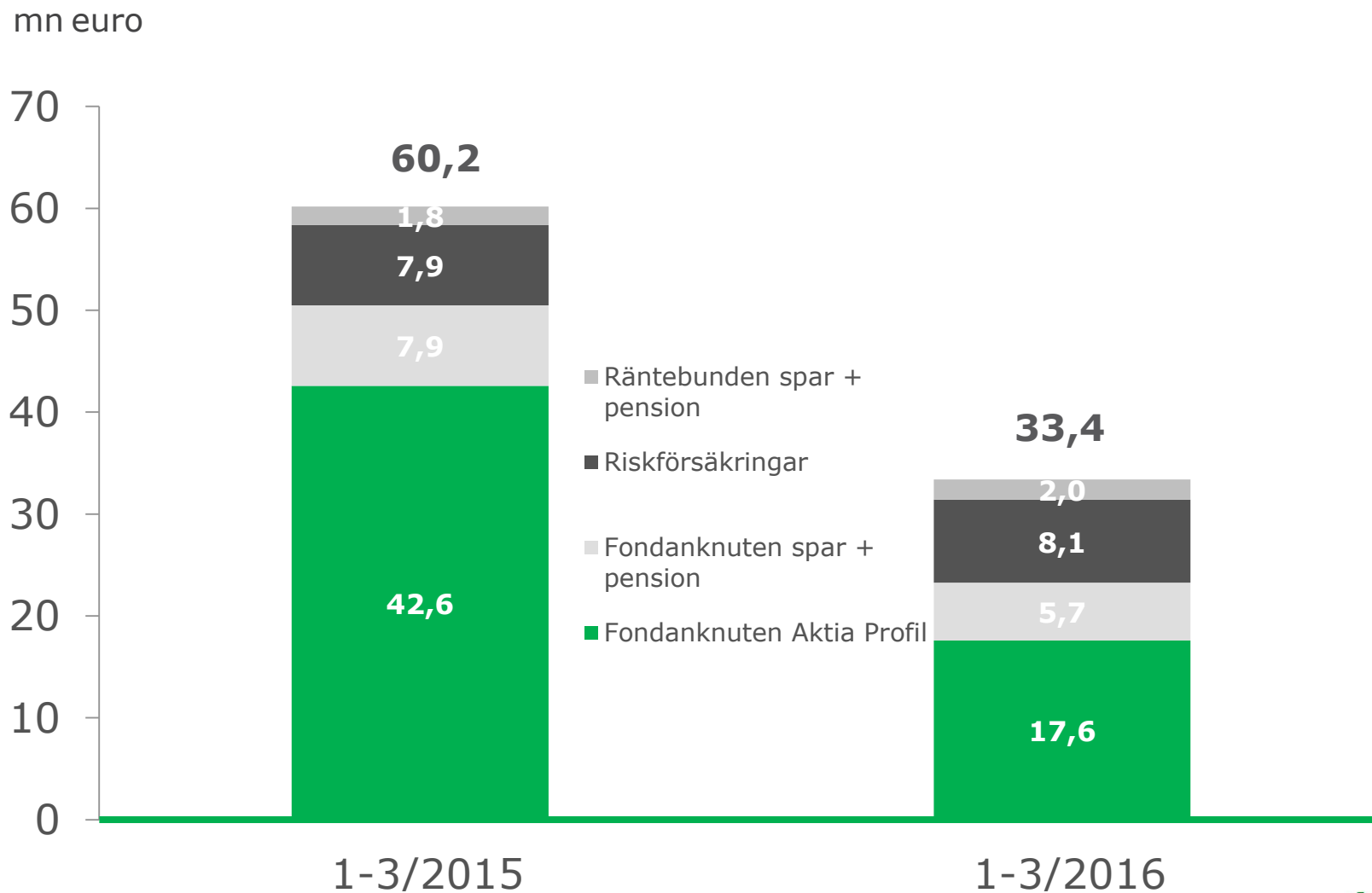
Förfallna över 90 dagar



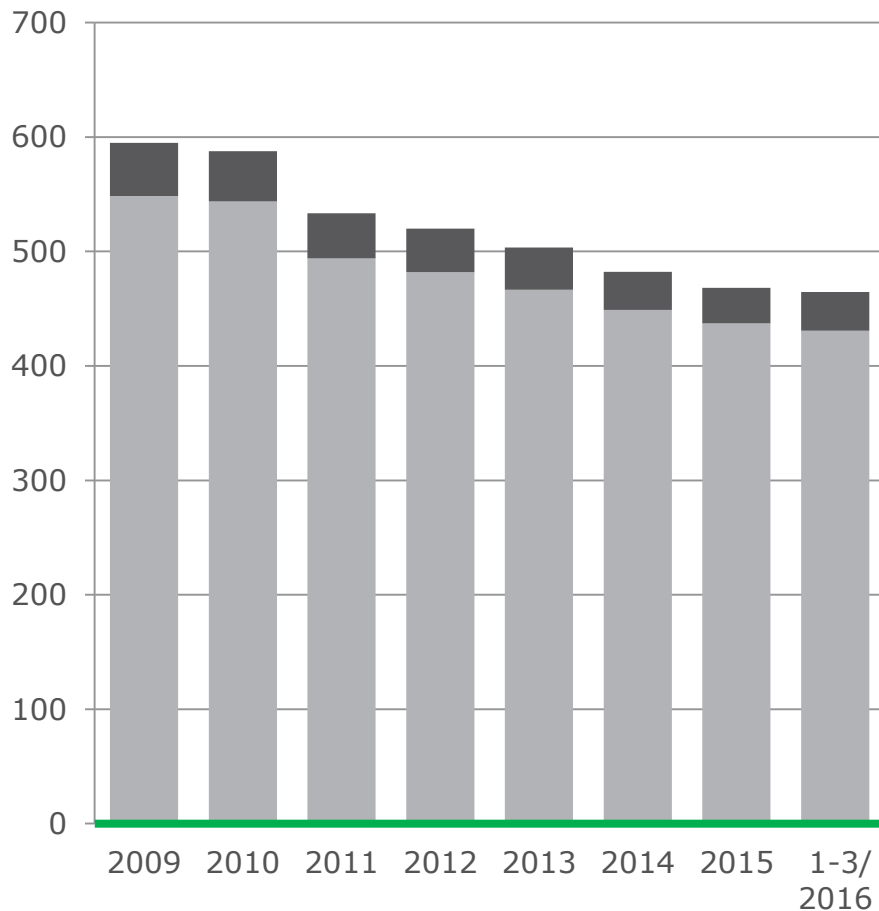
Förfallna enligt dagar

Dagar	31.3.2016	% av hela kreditstocken	31.12.2015	% av hela kreditstocken
3-30	81	1,37	76	1,29
Varav hushåll	77	1,31	71	1,20
31-89	41	0,70	28	0,48
Varav hushåll	35	0,59	26	0,44
90-	47	0,79	44	0,75
Varav hushåll	40	0,67	37	0,63

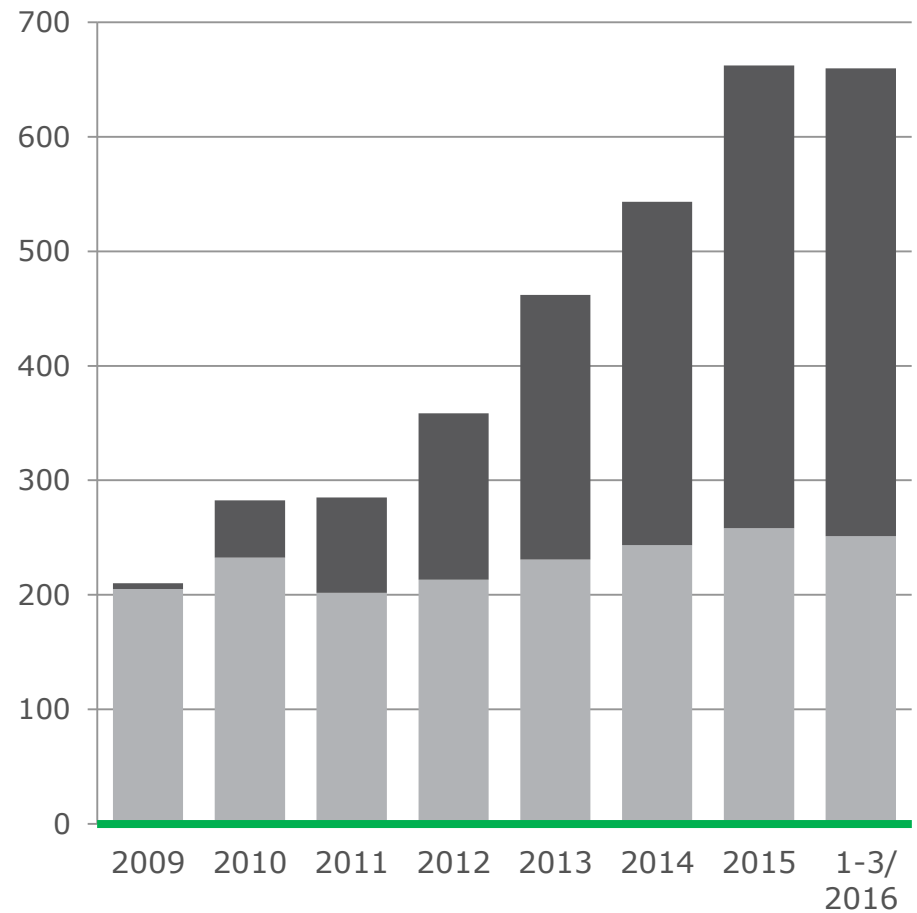
Livförsäkring, premieinkomst (mn euro)



Mindre räntebunden stock, tillväxt i fondanknutna produkter (mn euro)

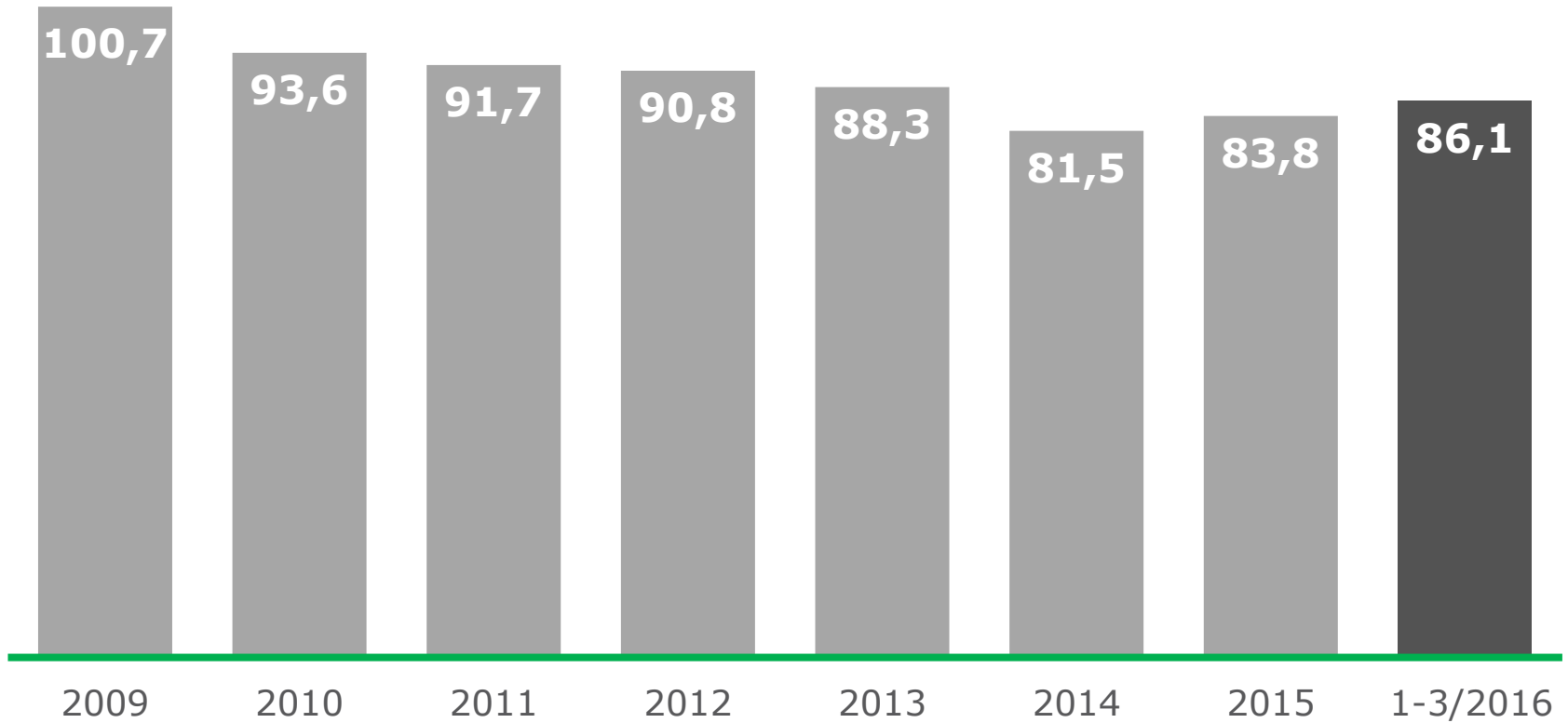


■ Riskförsäkringarnas försäkringsskuld
 ■ Räntebärande försäkringsskuld



■ Aktia Profil försäkringsskuld
 ■ Fondanknuten försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets omkostnadsprocent, %

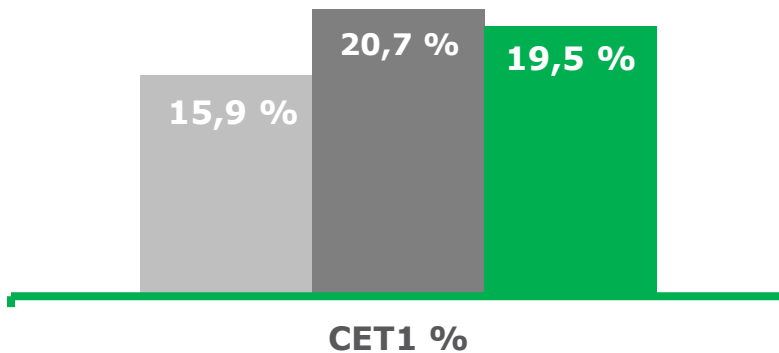


Delårsrapport 1.1–31.3.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

Bankens kapitaltäckning

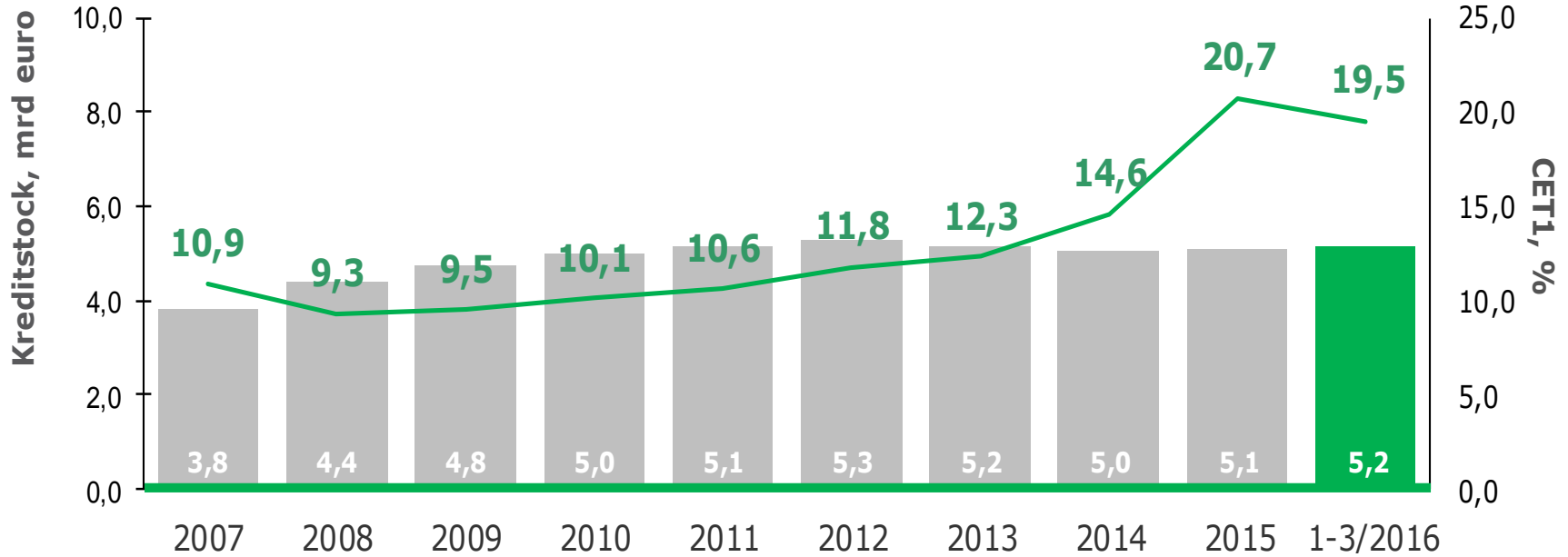
- Finansinspektionen beviljade lov att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) på hushållsexponeringar med bostadssäkerhet per 31.3.2015
- Totalt omfattas 59 (58) % av bankkoncernens ansvar av IRBA
- Den genomsnittliga riskvikten för hushåll är 16 % (STD 35 %).
- Temporär nedgång av CET1 med -1,4 %-enheter på grund av avtal om förvärv av minoritetsandelar i Hypoteksbanken



	31.3.16 IRBA	31.12.15 IRBA	31.12.14 STD
Kärnprimärkapitalrelation	19,5 %	20,7 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	19,5 %	20,7 %	14,6 %
Kapitaltäckningsgrad	25,6 %	27,1 %	19,1 %

■ Genomsnitt banker i Finland 2014 ■ Aktia 12/2015 ■ Aktia 1-3/2016

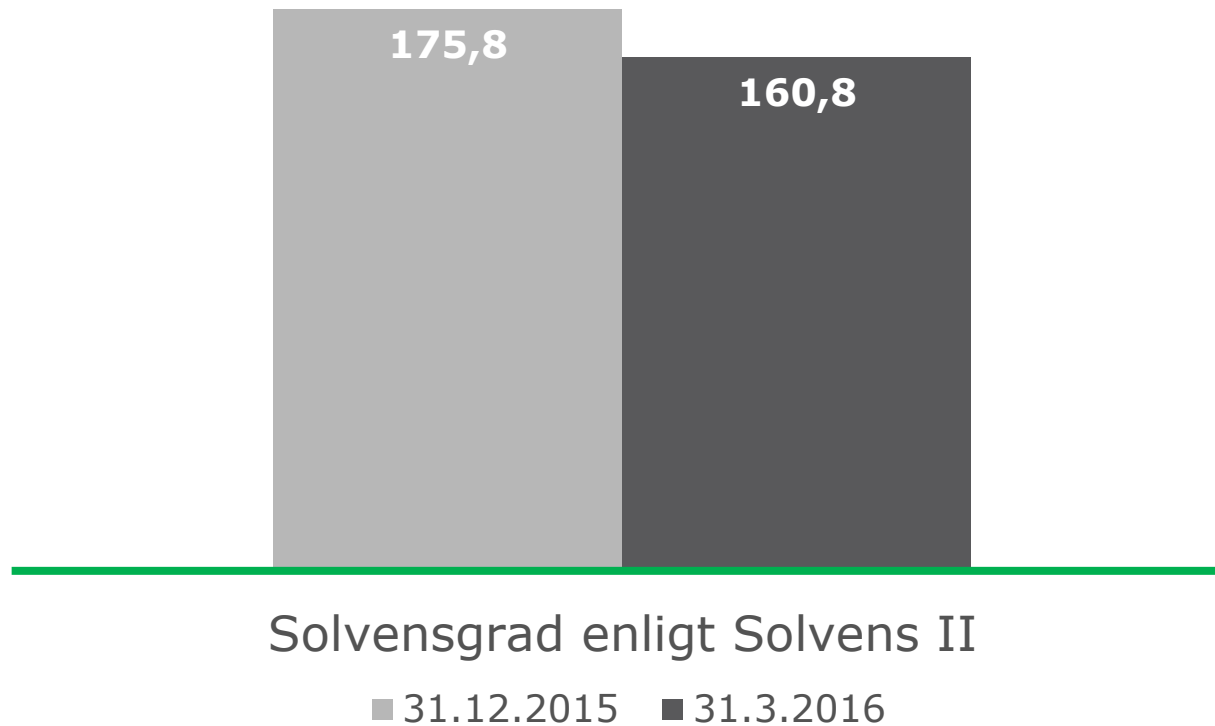
Aktias kreditstock (mrd euro) vs. CET 1 (%)



Basel II 2006-2012, Basel III 2013, CET1% 2014-

Livförsäkring Solvens

Solvensgrad = Solvenskapital/Kapitalkrav (SCR)



Delårsrapport 1.1–31.3.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

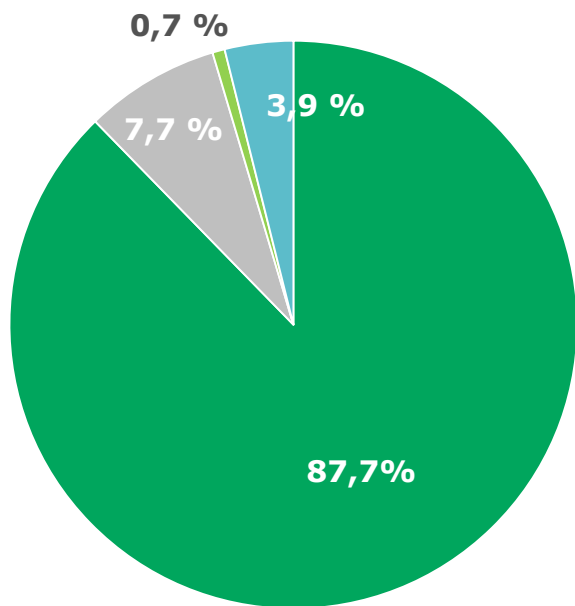
Balans & kapital 31.3.2016

- **Balansräkning totalt 9,8 mrd euro (-1 %)**
 - Fortsatt nedgång till följd av Hypo run off
- **Utlåning till allmänheten och offentliga samfund 5,9 mrd euro (+/-0 %)**
 - Tillväxt i Aktias egen kreditgivning sedan årsskiftet +78 mn euro
 - Nedgång i av Hypo förmedlade krediter sedan årsskiftet -73 mn euro
- **Treasury's likviditetsportfölj 2,1 mrd euro**
 - Totalportföljen -165 mn euro sedan årsskiftet
- **Depositioner från allmänheten 4,0 mrd euro (+1 %)**
 - Trots sänkta inlåningsräntor
- **Emitterade skuldebrev 3,0 mrd euro (-1 %)**
 - Inga emissioner planerade till detta år
 - Hypo CB 480 mn euro förfaller i juni
- **Livbolagets Unit link-stock 660 mn euro (+/- 0 %)**
 - Volatil kapitalmarknad och lägre premievolymer, nedgång i januari - lite återhämtning i mars
- **Eget kapital 636 mn euro (31.12.2015: 615 mn euro)**
 - Fond för verkligt värde; 83 mn euro (75 mn euro)
 - Innehavet Visa Europe upptagits i fond för verkligt värde

Kredit- och depositionsstock 31.3.2016

Krediter

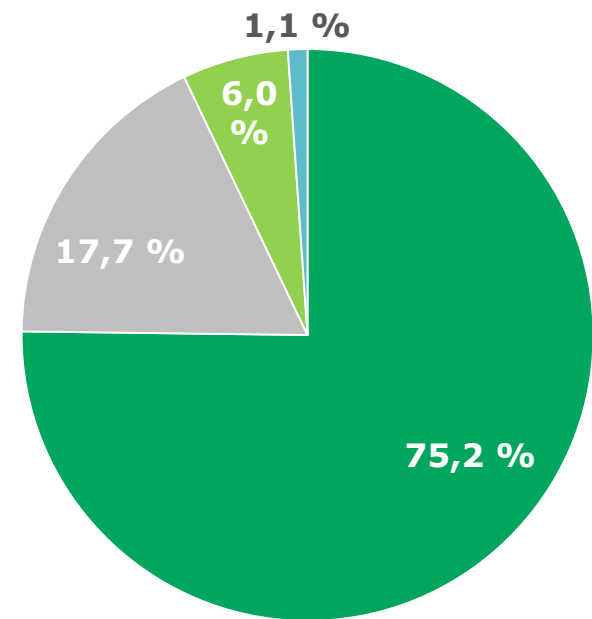
5 862 (5 856) mn euro



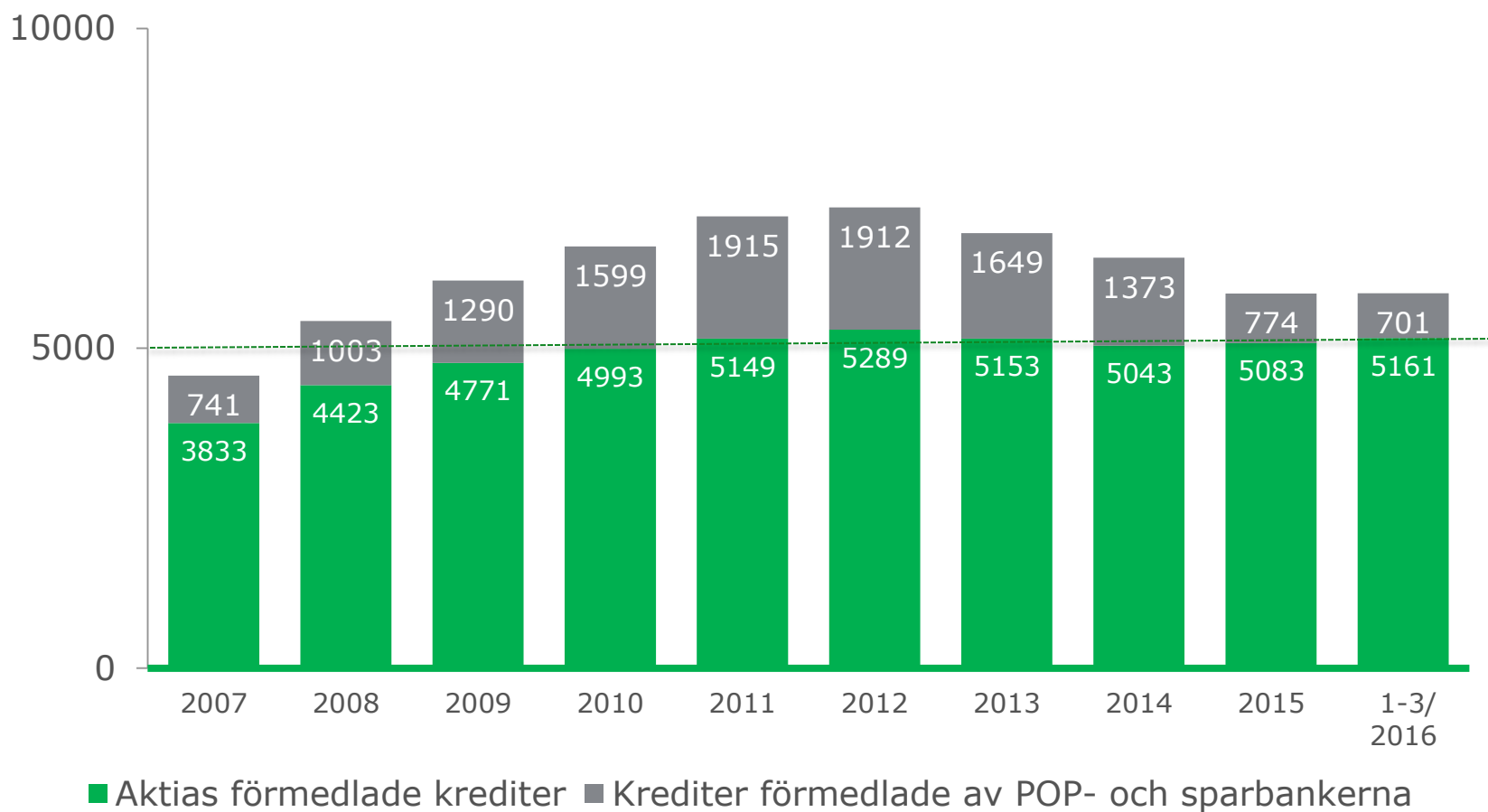
- Hushåll
- Företag
- Icke-vinstsyftande och offentliga samfund
- Bostadssamfund

Depositioner

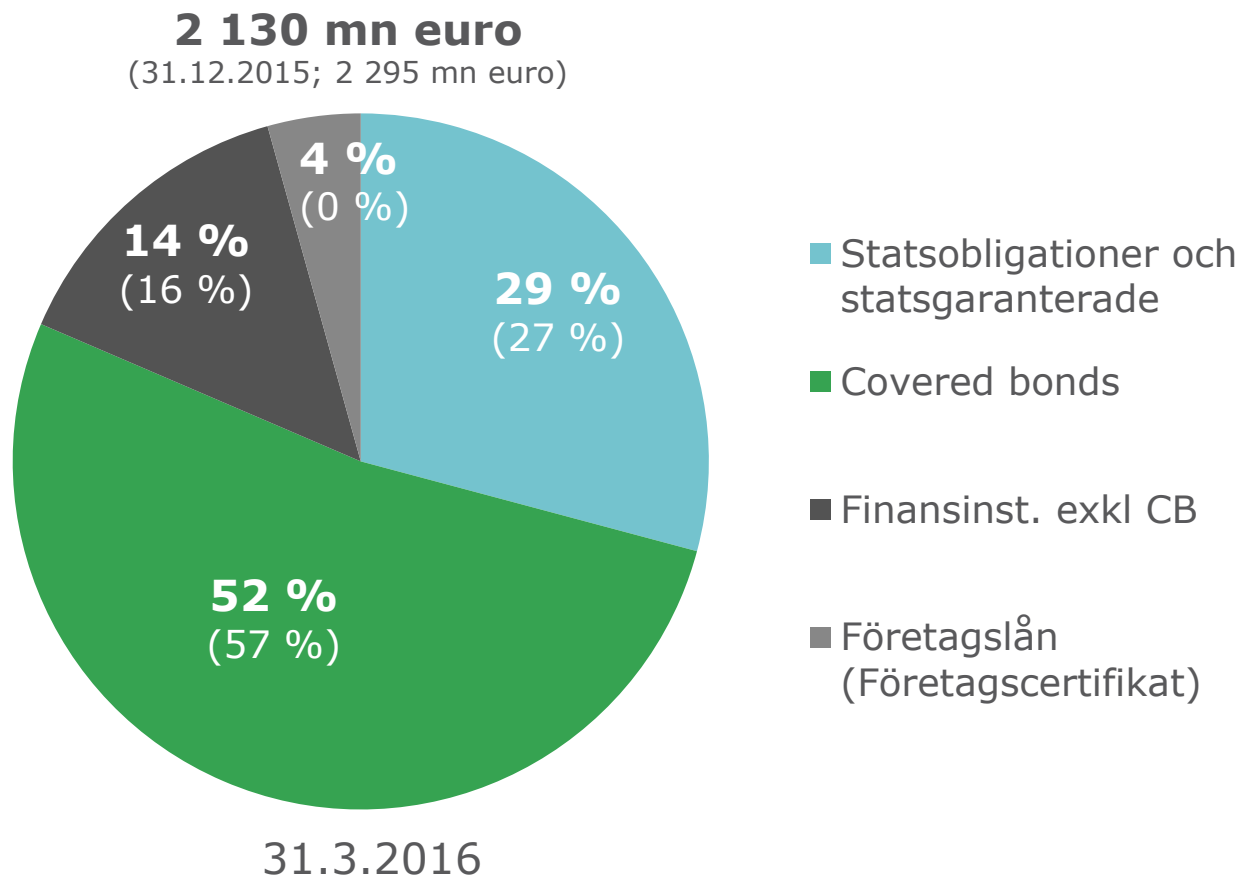
3 969 (3 922) mn euro



Kreditstockens utveckling 2007-2016



Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande tillgångar

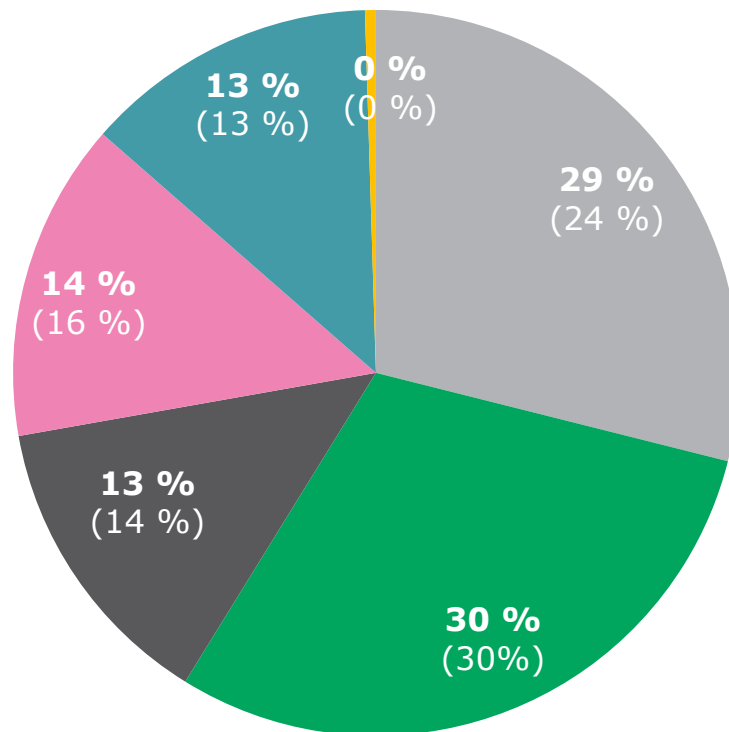


Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick 31.3.2016 till 242 %

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

619 mn euro
(31.12.2015; 609 mn euro)

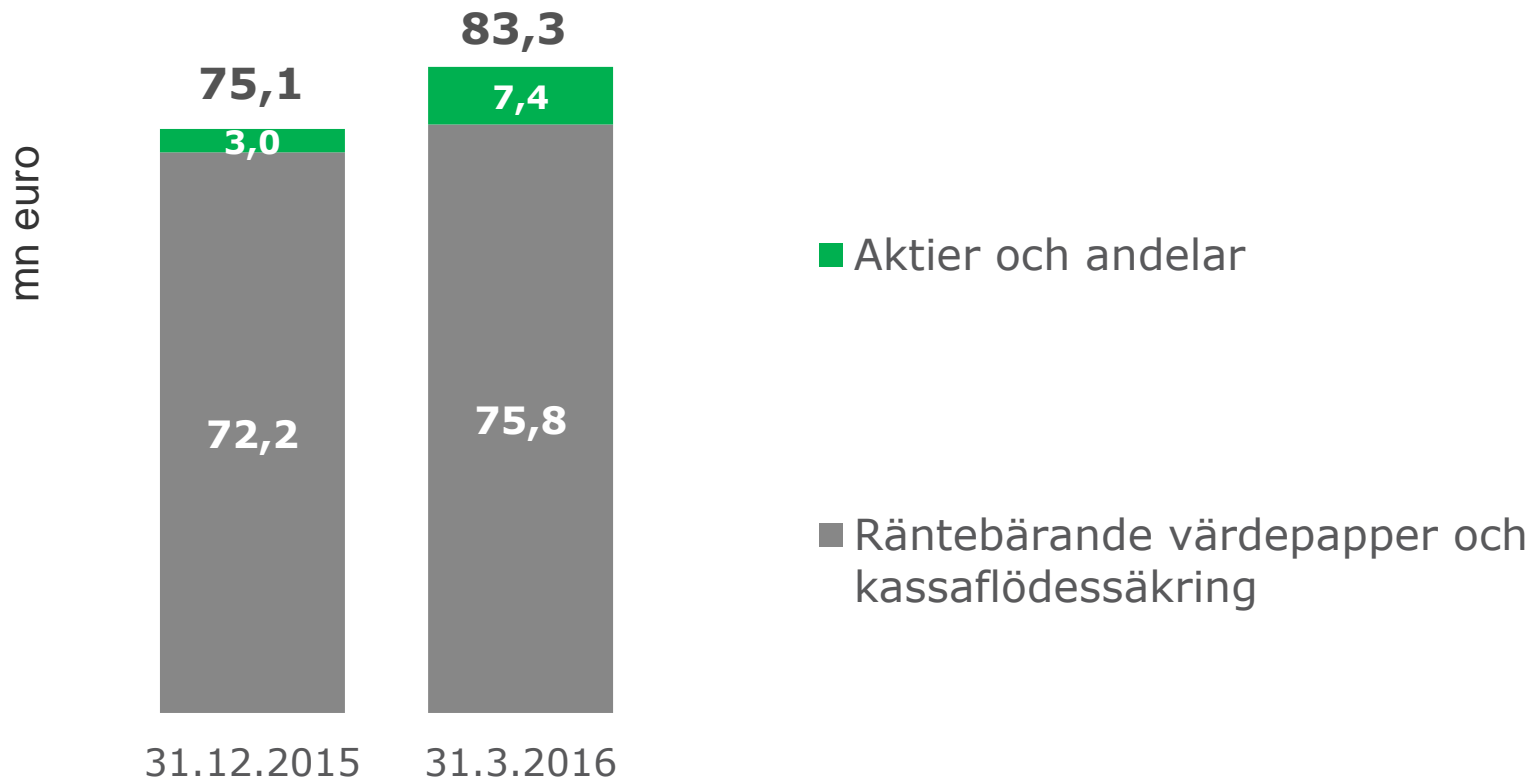
Placeringsavkastning 2,0 (2,0) %
Duration 4,6 (5,3) år



- Statsobl och statsgaranterade
- Covered bonds
- Finans exkl CB
- Företagslån
- Fastigheter
- Alternativa

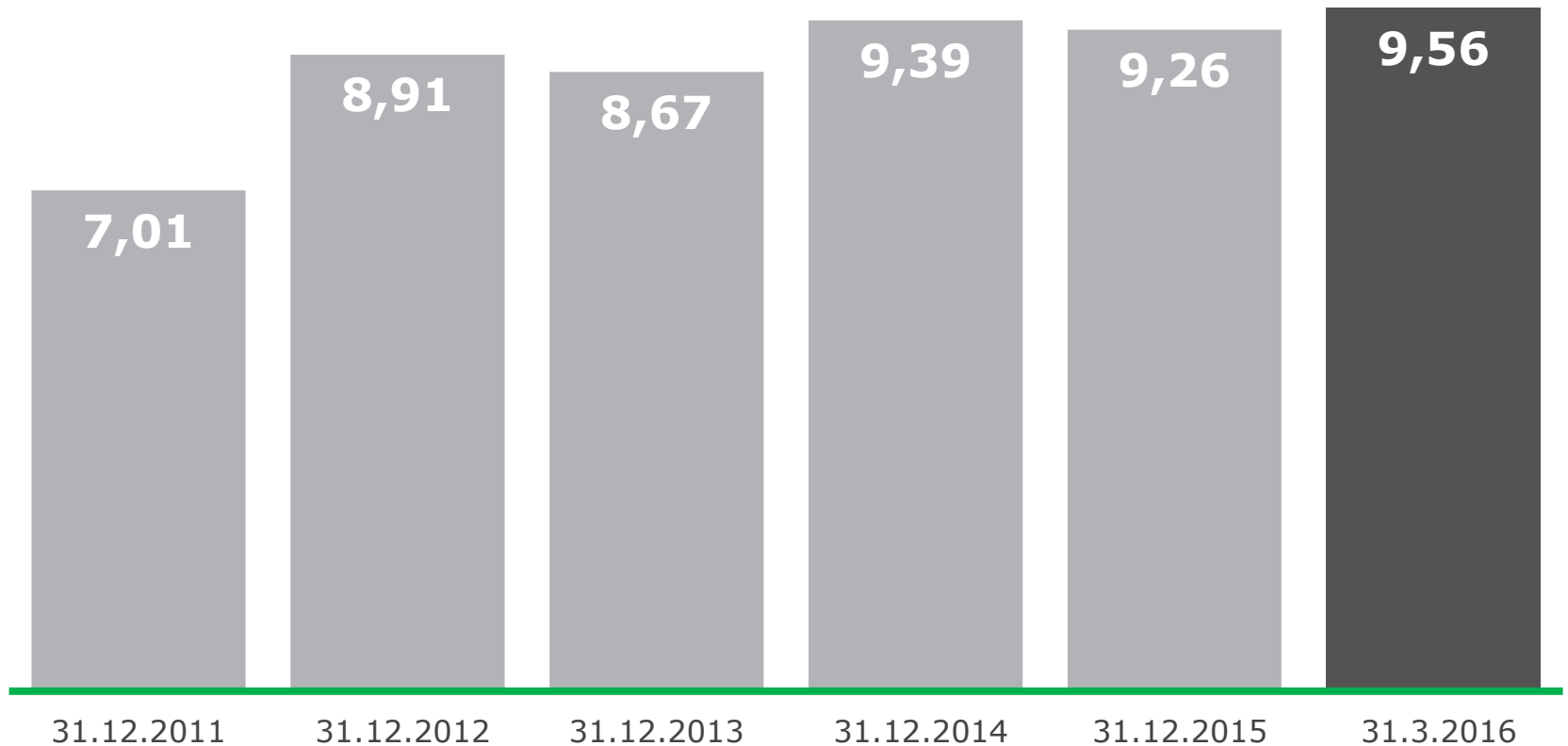
31.3.2016

Fonden för verkligt värde steg



Eget kapital per aktie (NAV)

Euro/aktie



Aktiekapital och ägare 30.4.2016

20 största aktieägarna	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Andel av rösterna, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,86	21,04
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	3 627 469	2 154 397	5 781 866	8,68	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 864 205	789 229	5 653 434	8,49	4,65
Sampo Abp (Sampo Abp, Mandatum Life)	3 814 057	-	3 814 057	5,73	0,86
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	4,71
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,52	3,74
Aktiestiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	2,96	3,25
Livränteanstalten Hereditas	-	1 646 106	1 646 106	2,47	7,41
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
Nordea (Fennia fund, Nordea Life, Nordea Bank Abp)	1 348 432	0	1 348 432	2,03	0,30
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	458 350	1 302 556	1,96	2,25
Aktiestiftelsen i Vanda	28 541	1 222 000	1 250 541	1,88	5,51
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,77	1,95
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,77	0,26
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,76	0,26
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 552	762 221	1,14	1,67
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	234 201	698 455	1,05	1,16
Vörå Sparbanks Aktiestiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	0,88
De 20 största ägarna	26 602 341	16 285 732	42 888 073	64,41	79,32
Övriga	20 104 382	3 586 356	23 690 738	35,59	20,68
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Delårsrapport 1.1–31.3.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

Utsikter inför 2016 (oförändrade)

Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktias räntenetto och den ökande osäkerheten på kapitalmarknaderna gör det utmanande att upprätthålla en motsvarande tillväxttakt i provisionsintäkterna som under år 2015.

Under 2016 förväntas Aktia erhålla större engångsintäkter från försäljningen av Visa Europe. Nedskrivningar av krediter förväntas under 2016 stanna på en låg nivå.

Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.

Tillväxt till 2018

Tre års plan

- Aktias målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya helhetskunder till utgången av 2018.
 - 2016: öka antalet nya helhetskunder till 3 000 (2015; 1 300).
 - Under 1-3/2016 uppgick antalet nya privat- och företagshelhetskunder till 735
- Utveckla och öka tjänsteutbudet till små och medelstora företag
 - Medveten satsning på kreditgivning till företag och bostadsaktiebolag
- Förbättra och utvidga erbjudandet av långsiktiga helhetslösningar till institutionella kunder

Operativa målsättningar 2016

- **Slutförande av basbanksprojektet**
 - Processförbättringar genom nya basbankssystemet
- **Lansering av nya mobila tjänster**
- **Utvidgning av Premiumkonceptet för privatkunder**
- **Satsningar på digital rådgivning och försäljning**

Finansiella målsättningar 2018

Tillväxt

Fördubbla antalet nya kunder

Lönsamhet

ROE \geq 9 %

K/I-talet ned med -10 %

Kapitaltäckning

**Kärnprimärkapitalrelation (CET1)
 \geq 15 %**

Dividendutdelning

Utdelning \geq 50 % av årets vinst

Utfall av finansiella målsättningar

	1-3/ 2016	1-3/ 2015	Förändring %	Målsättning 2018
K/I tal	0,72	0,67	+7 %	-10 %
ROE %	7,6	7,5	+2 %	9 % p.a.
CET1 %	19,5	22,6	-3 %-enheter	≥15 %

Balansräkning, tillgångar

(mn euro)	31.3.2016	31.12.2015	Δ	31.3.2015
Tillgångar				
Kontanta medel	191,1	268,4	-29 %	472,3
Räntebärande värdepapper	2 059,5	2 103,2	-2 %	2 254,4
Aktier och andelar	104,8	94,4	11 %	97,0
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 164,3	2 197,6	-2 %	2 351,4
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	472,3	481,7	-2 %	486,8
Derivatinstrument	192,7	172,5	12 %	223,9
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	48,1	43,9	10 %	39,3
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 861,7	5 856,3	0 %	6 189,5
Lån och övriga fordringar	5 909,9	5 900,2	0 %	6 228,9
Placeringar för fondanknutna försäkringar	660,4	667,7	-1 %	637,7
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	0,0	-	0,0
Immateriella tillgångar	53,9	50,8	6 %	40,3
Förvaltningsfastigheter	53,7	53,7	0 %	57,0
Övriga materiella tillgångar	8,4	8,7	-3 %	8,0
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	53,4	51,6	4 %	58,4
Övriga tillgångar	22,6	18,2	24 %	16,6
Övriga tillgångar totalt	76,0	69,8	9 %	75,0
Inkomstskattefordringar	0,9	0,8	11 %	3,6
Latenta skattefordringar	9,0	9,7	-8 %	12,2
Skattefordringar	9,9	10,5	-6 %	15,9
Tillgångar som innehas till försäljning	-	-	-	0,5
Tillgångar totalt	9 792,5	9 881,5	-1 %	10 597,6

Balansräkning, skulder

(mn euro)	31.3.2016	31.12.2015	Δ	31.3.2015
Skulder				
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	368,5	474,8	-22 %	718,3
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 969,4	3 922,0	1 %	3 903,5
Depositioner	4 337,9	4 396,8	-1 %	4 621,8
Derivatinstrument	77,5	86,2	-10 %	106,4
Emitterade skuldebrev	3 017,9	3 033,4	-1 %	3 456,1
Efterställda skulder	234,3	235,0	0 %	215,5
Övriga skulder till kreditinstitut	84,8	84,8	0 %	99,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	32,0	74,0	-57 %	84,9
Övriga finansiella skulder	3 369,1	3 427,2	-2 %	3 856,3
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	464,7	468,3	-1 %	481,9
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	659,7	662,2	0 %	637,3
Försäkringsskuld	1 124,4	1 130,5	-1 %	1 119,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71,2	62,7	14 %	78,5
Övriga skulder	112,8	101,9	11 %	42,3
Övriga skulder totalt	184,0	164,6	12 %	120,8
Avsättningar	2,1	2,3	-10 %	3,0
Inkomstskatteskulder	1,1	0,9	22 %	3,4
Latenta skatteskulder	60,4	57,7	5 %	61,5
Skatteskulder	61,6	58,7	5 %	65,0
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	-	-	0,1
Skulder totalt	9 156,5	9 266,3	-1 %	9 892,4
Eget kapital				
Bundet eget kapital	246,3	238,1	3 %	267,9
Fritt eget kapital	389,8	377,1	3 %	370,5
Aktieägarnas andel av eget kapital	636,1	615,2	3 %	638,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	66,7
Eget kapital	636,1	615,2	3 %	705,2
Skulder och eget kapital totalt	9 792,5	9 881,5	-1 %	10 597,6

Kalender 2016

Delårsrapport 1-6/2016

10.8.2016

Delårsrapport 1-9/2016

17.11.2016

IR-kontakter



Timo Ruotsalainen
Head of Treasury/Verkställande direktör Aktia Hypoteksbank
tfn 010 247 7211
timo.ruotsalainen@aktia.fi



Anna Virkola - Gabrán
Investerarrelationer
tfn 010 247 6501
anna.gabran@aktia.fi

Delårsrapporter och presentationer

<http://www.aktia.com/sv/julkaisut>

Skuldinvesterare:

<http://www.aktia.com/sv/velkasijoittajat>

Aktia

Ser en människa i varje kund.