



AKTIA ABP  
Delårsrapport 1-3/2013

**Aktia**

Ser en människa i varje kund.

# Ett gott första kvartal 1-3/2013

Aktia

Rörelseresultatet från kvarvarande verksamheter förbättrades till 19,5 (14,3) miljoner euro.

Vinsten från kvarvarande verksamheter uppgick till 14,8 (10,2) miljoner euro.

Resultat per aktie (EPS) var 0,22 (0,29) euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till 1,1 (1,9) miljoner euro.

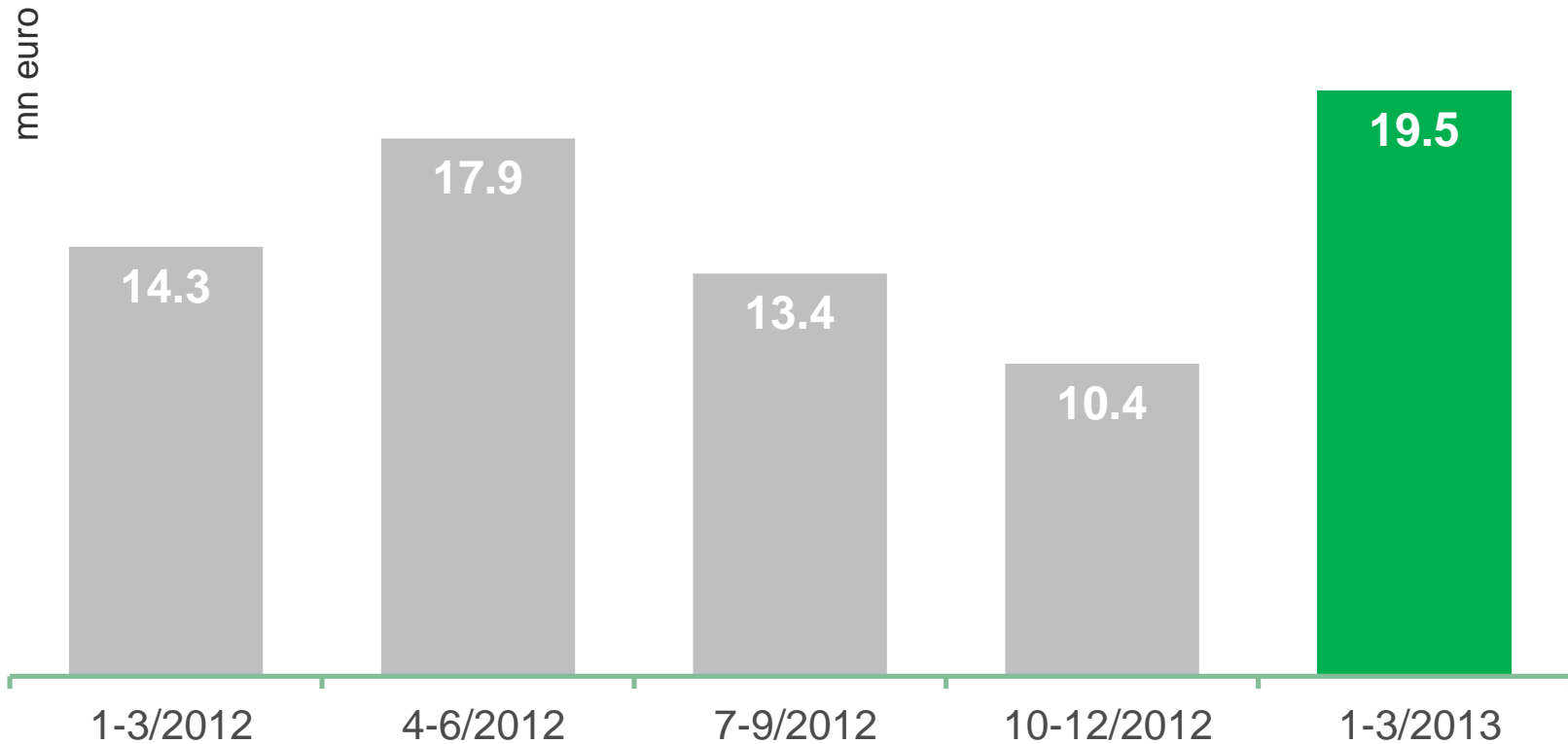
**Utsikterna 2013: Trots ett sannolikt fortsatt lågt ränteläge och engångskostnader relaterade till Handlingsprogrammet 2015 förväntas koncernens rörelseresultat för kvarvarande verksamheter för 2013 uppnå ungefär samma nivå som år 2012**

<b>1</b>	<b>Resultatöversikt</b>
2	Kapitaltäckning
3	Balansräkning och ägare
4	Utsikter och målsättningar

# Kvartalets rörelseresultat

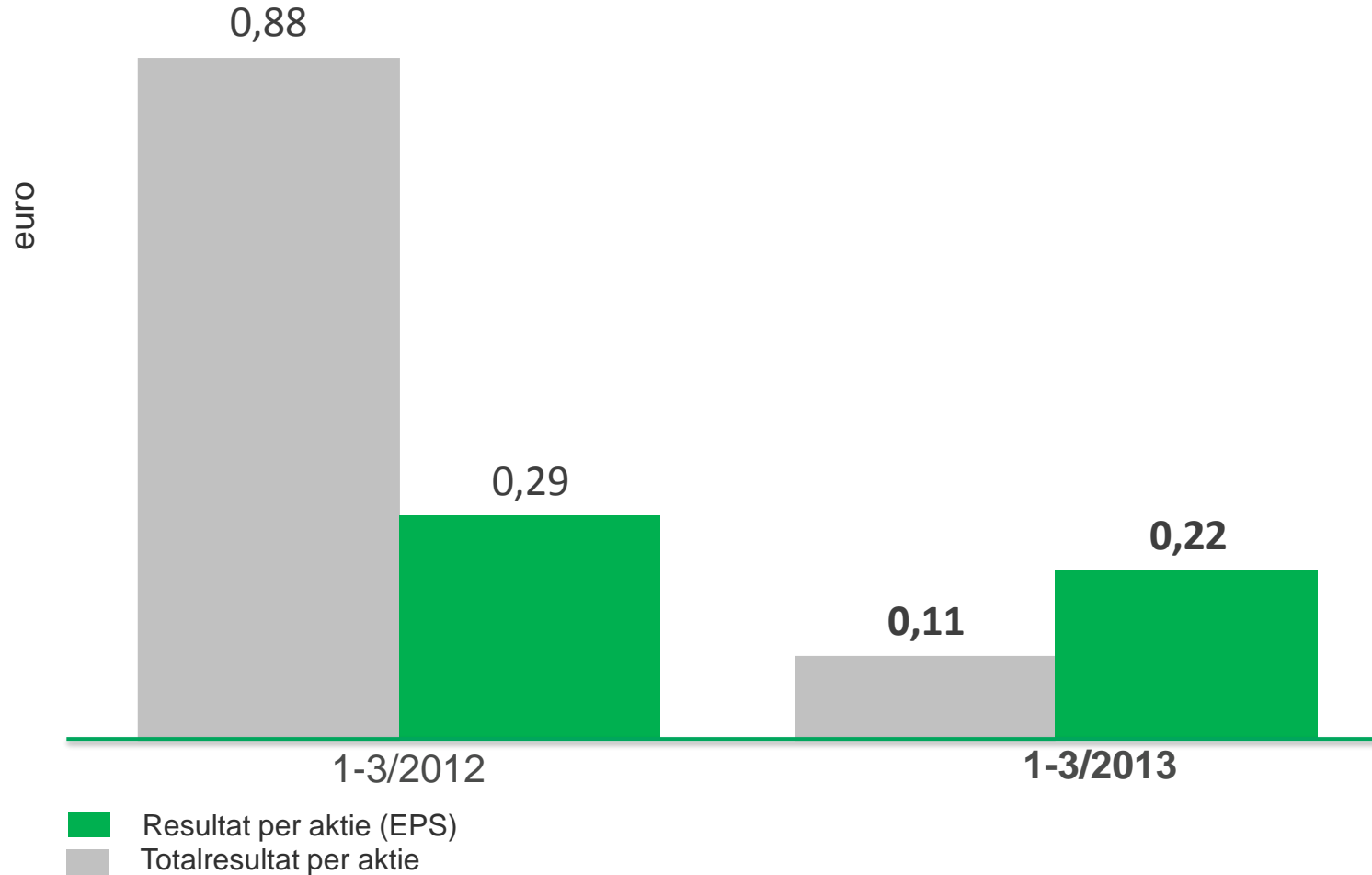
## Kvarvarande verksamheter

Aktia



# Resultat per aktie 1-3/2013

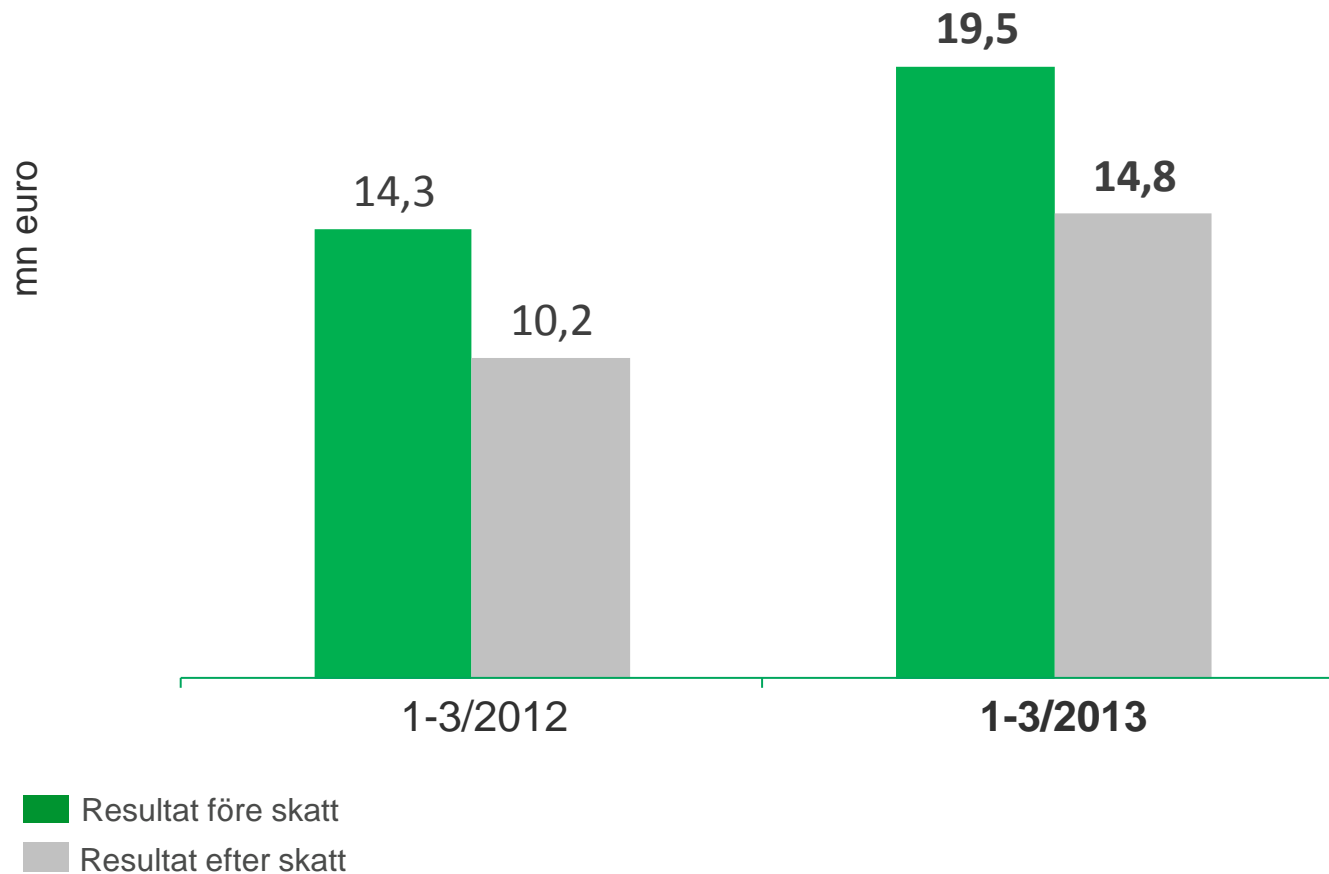
Aktia



# Resultat före och efter skatt

## Kvarvarande verksamheter

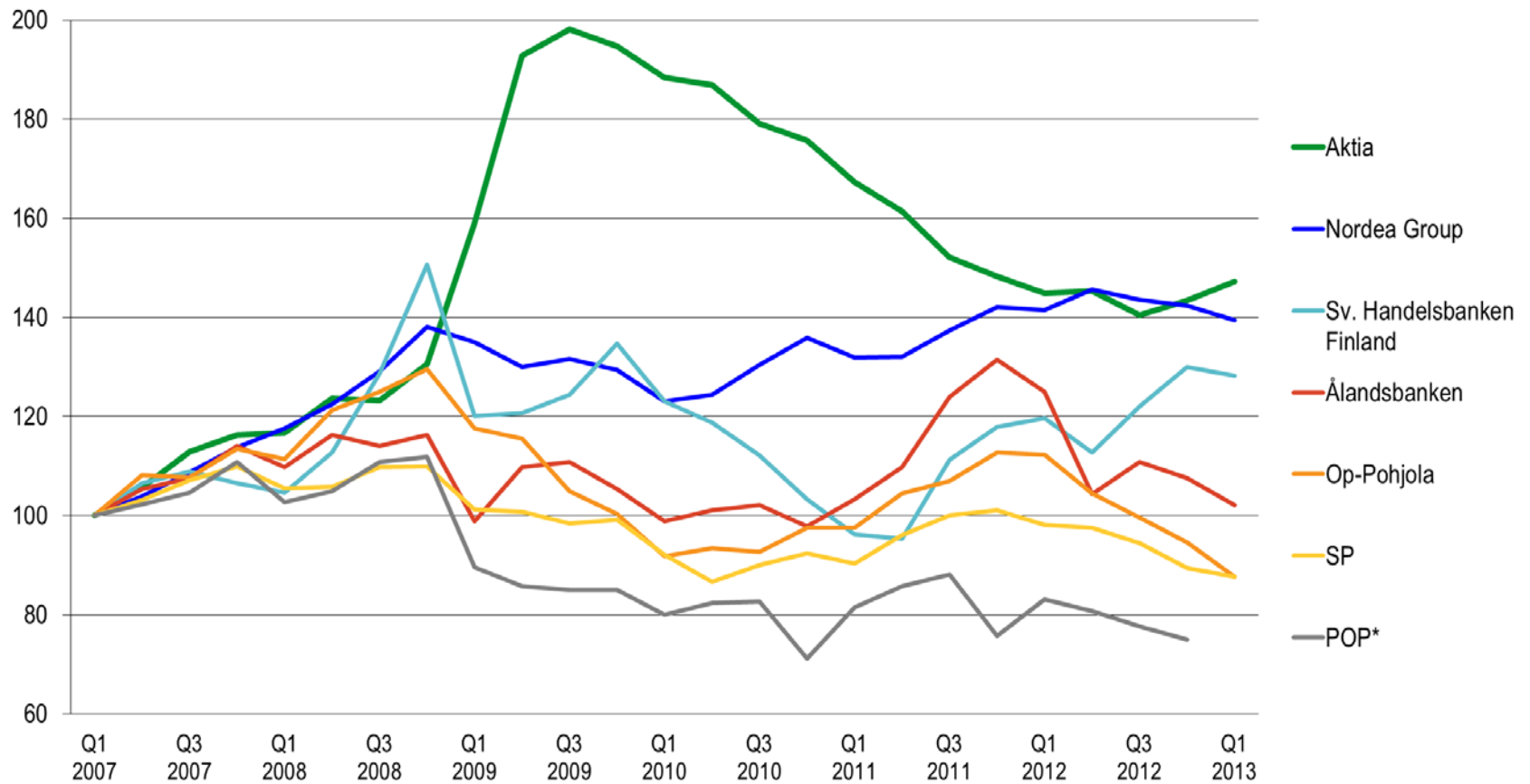
Aktia



# Räntenetto (1/2007 = 100)

## Banker i Finland

# Aktia

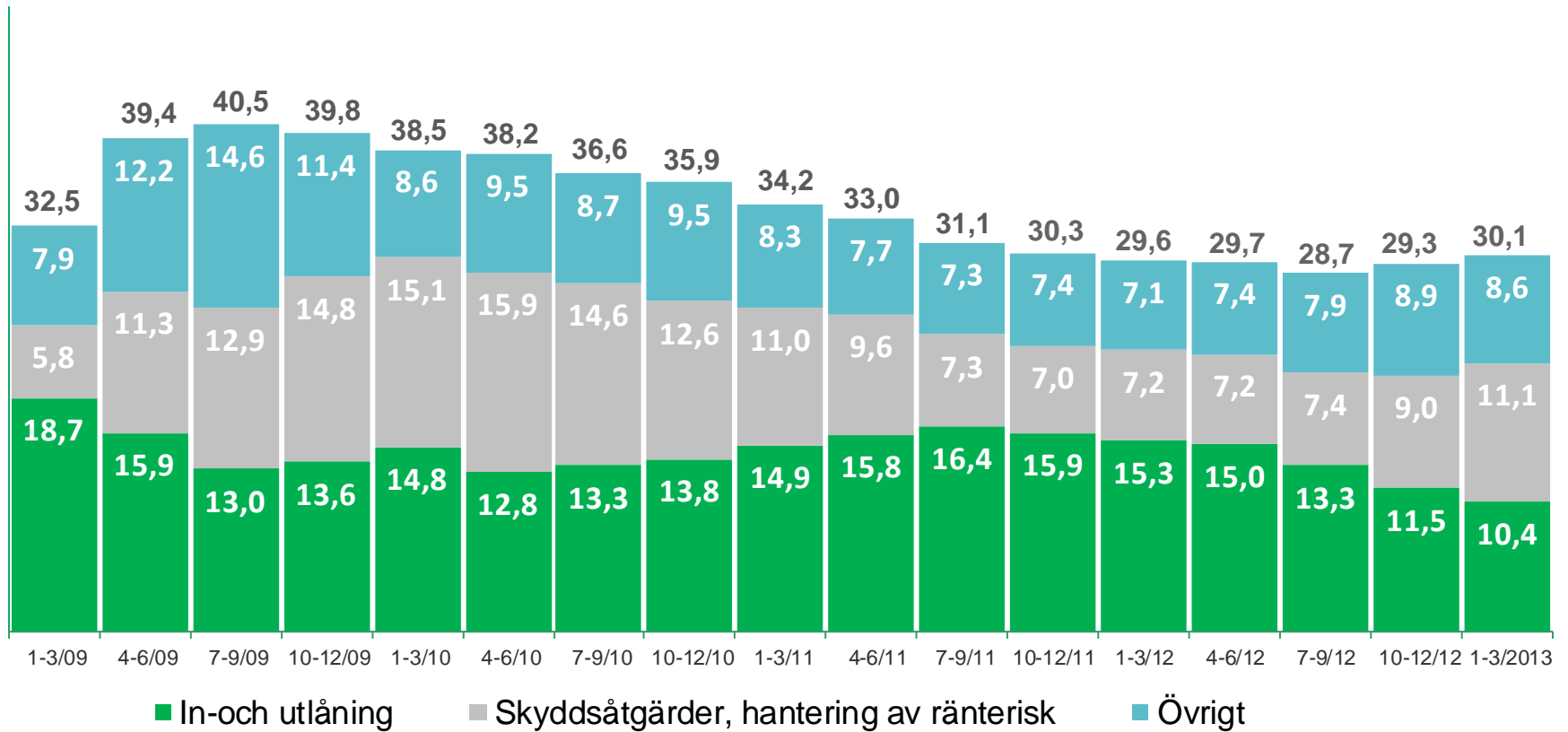


\*1Q 2013 inte publicerad

# Räntenettot

# Aktia

mn euro

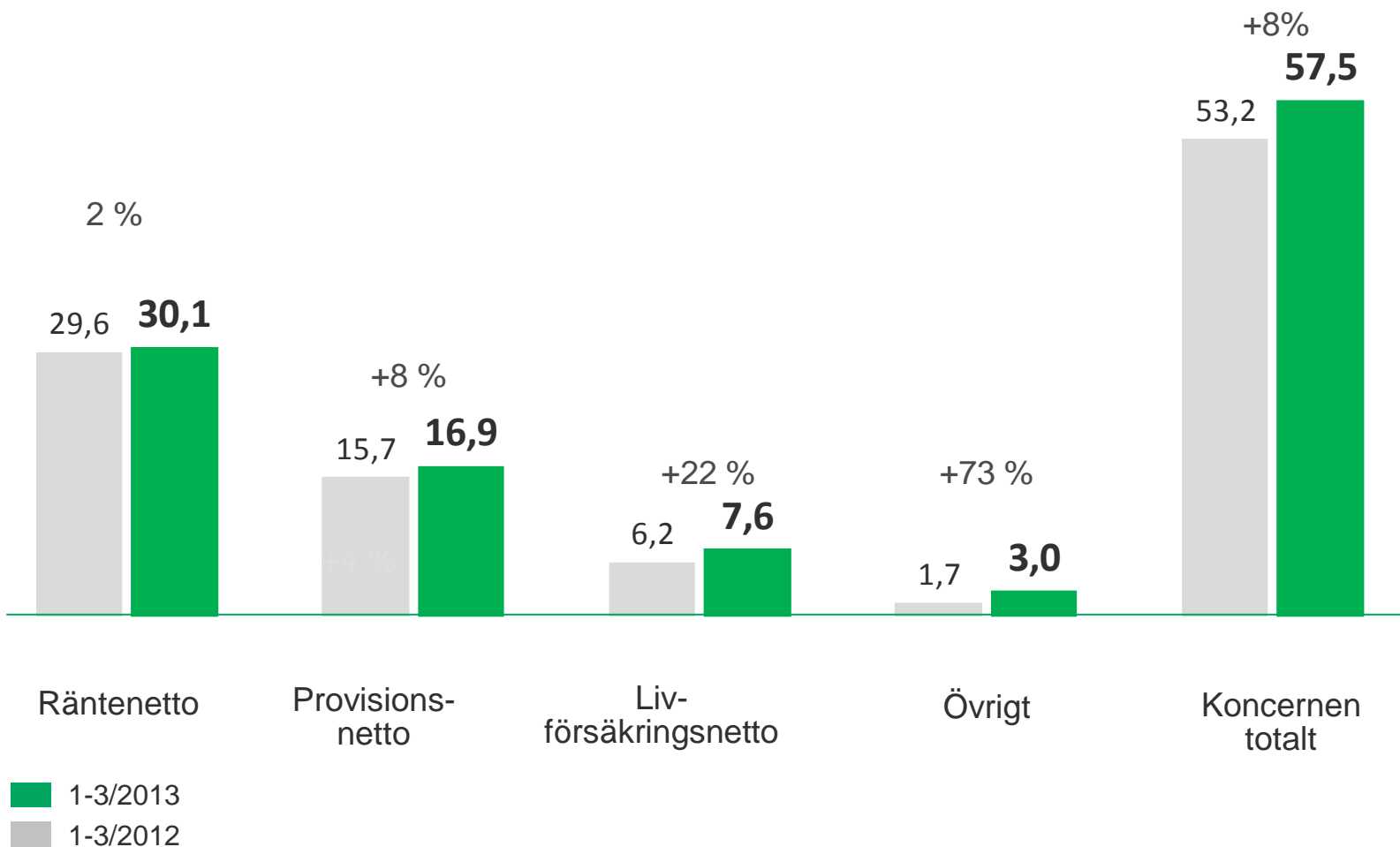




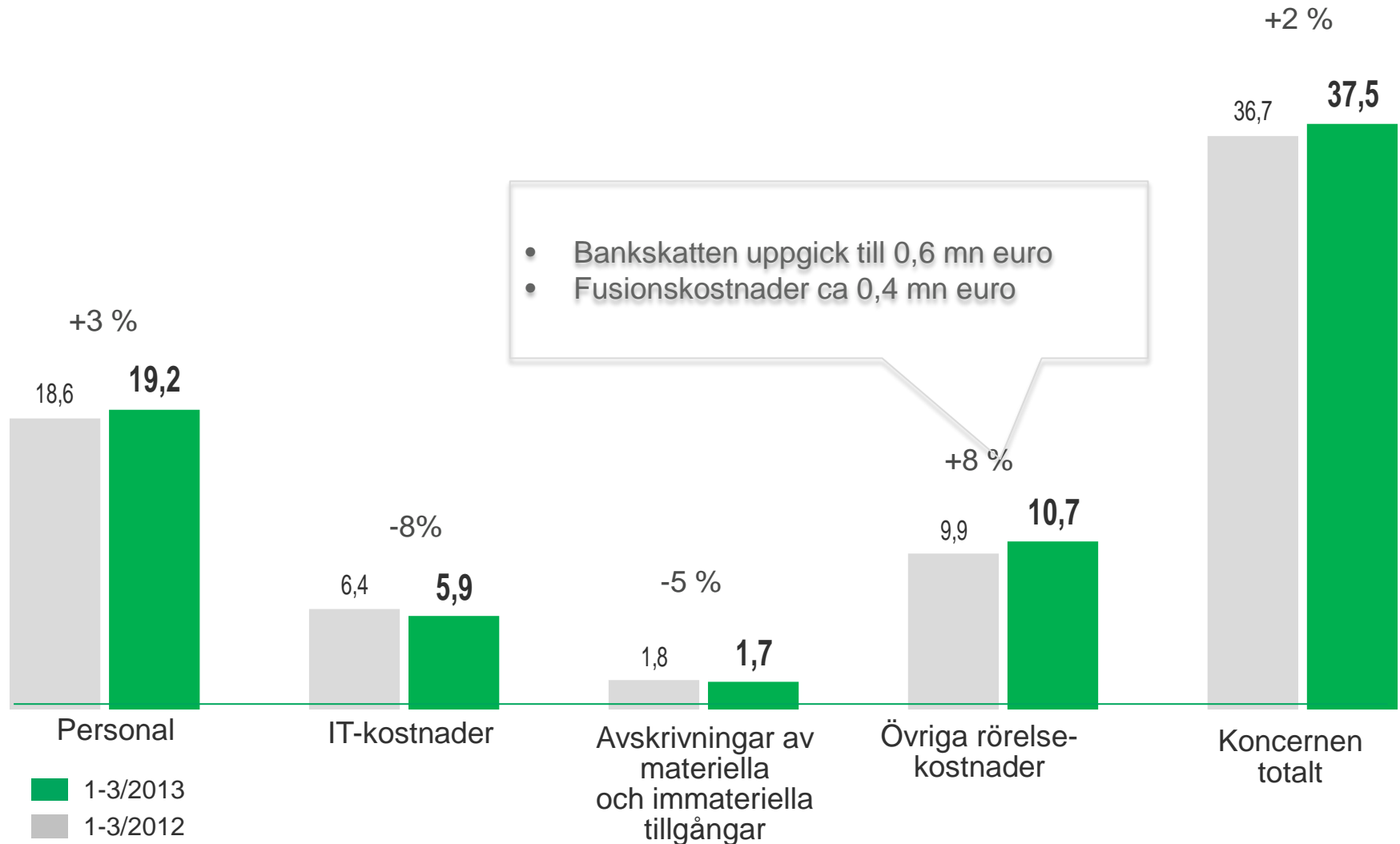
# Intäkter (mn euro)

Aktia

## Provisionsintäkterna och livförsäkringsnettot ökade

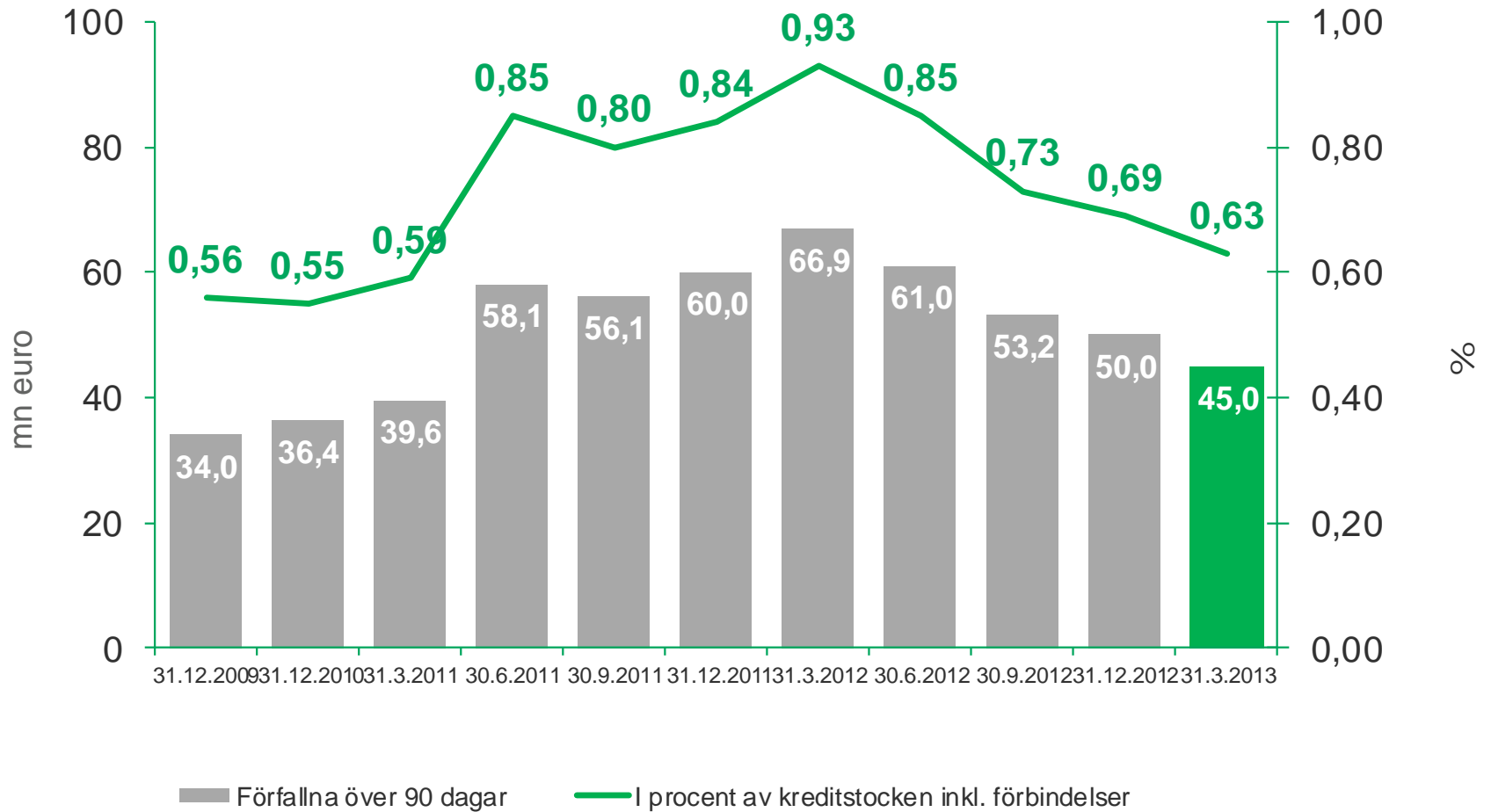


# Kostnadsökningen bromsades (mn euro)



# Förfallna över 90 dagar

# Aktia



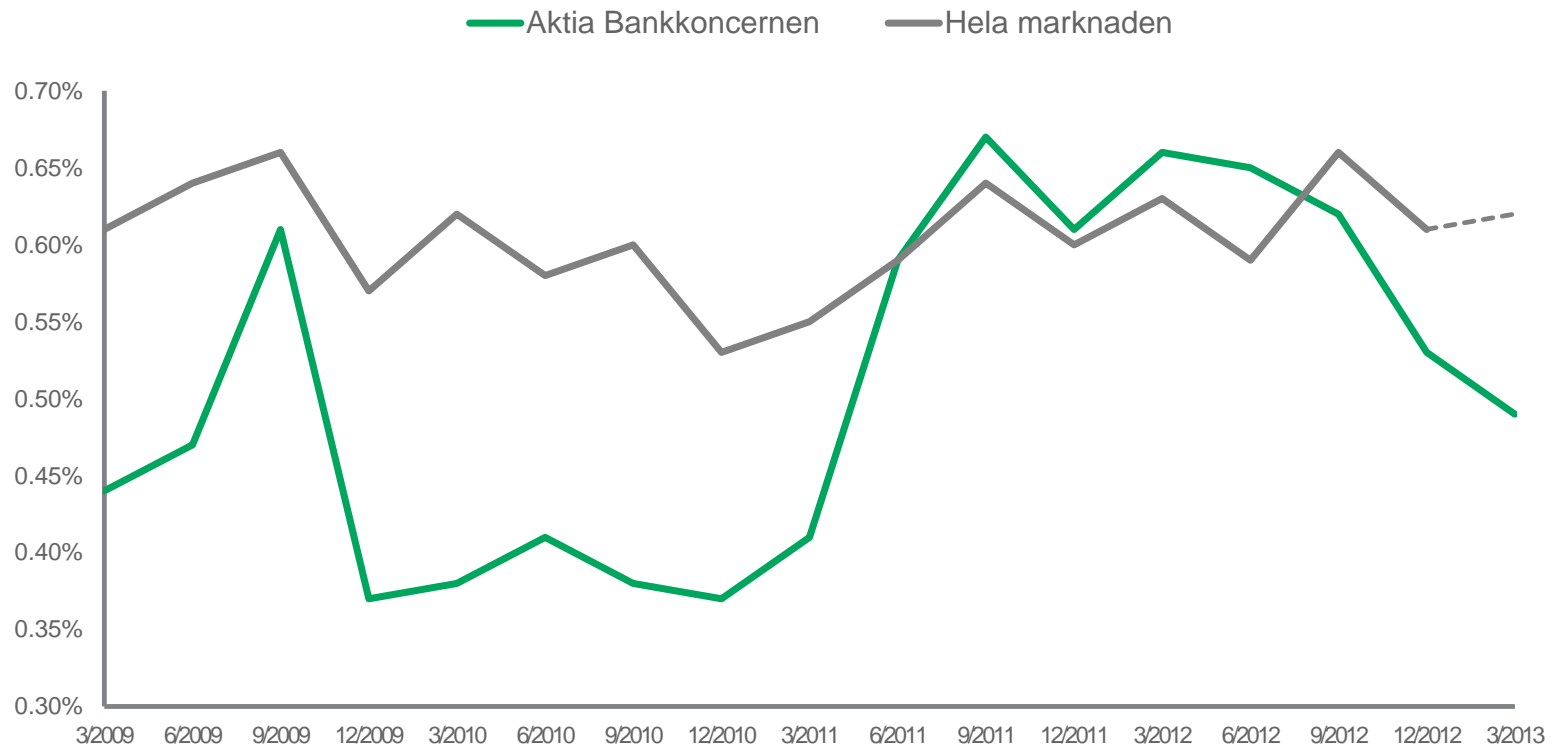
## Förfallna enligt dagar

Dagar	31.3.2013	% av hela kreditstocken	31.12.2012	% av hela kreditstocken
<b>3-30</b>	<b>137</b>	<b>1,91</b>	<b>133</b>	<b>1,84</b>
Varav hushåll	119	1,66	117	1,62
<b>31-89</b>	<b>49</b>	<b>0,68</b>	<b>51</b>	<b>0,71</b>
Varav hushåll	36	0,50	42	0,58
<b>90- *</b>	<b>45</b>	<b>0,63</b>	<b>50</b>	<b>0,69</b>
Varav hushåll	30	0,43	33	0,46

\*säkerheternas marknadsvärde uppgår i genomsnitt till 96 % av krediternas värde i Aktia Bank

# Oreglerade krediter (>90 dagar) - andel av hushållskrediter

Aktia



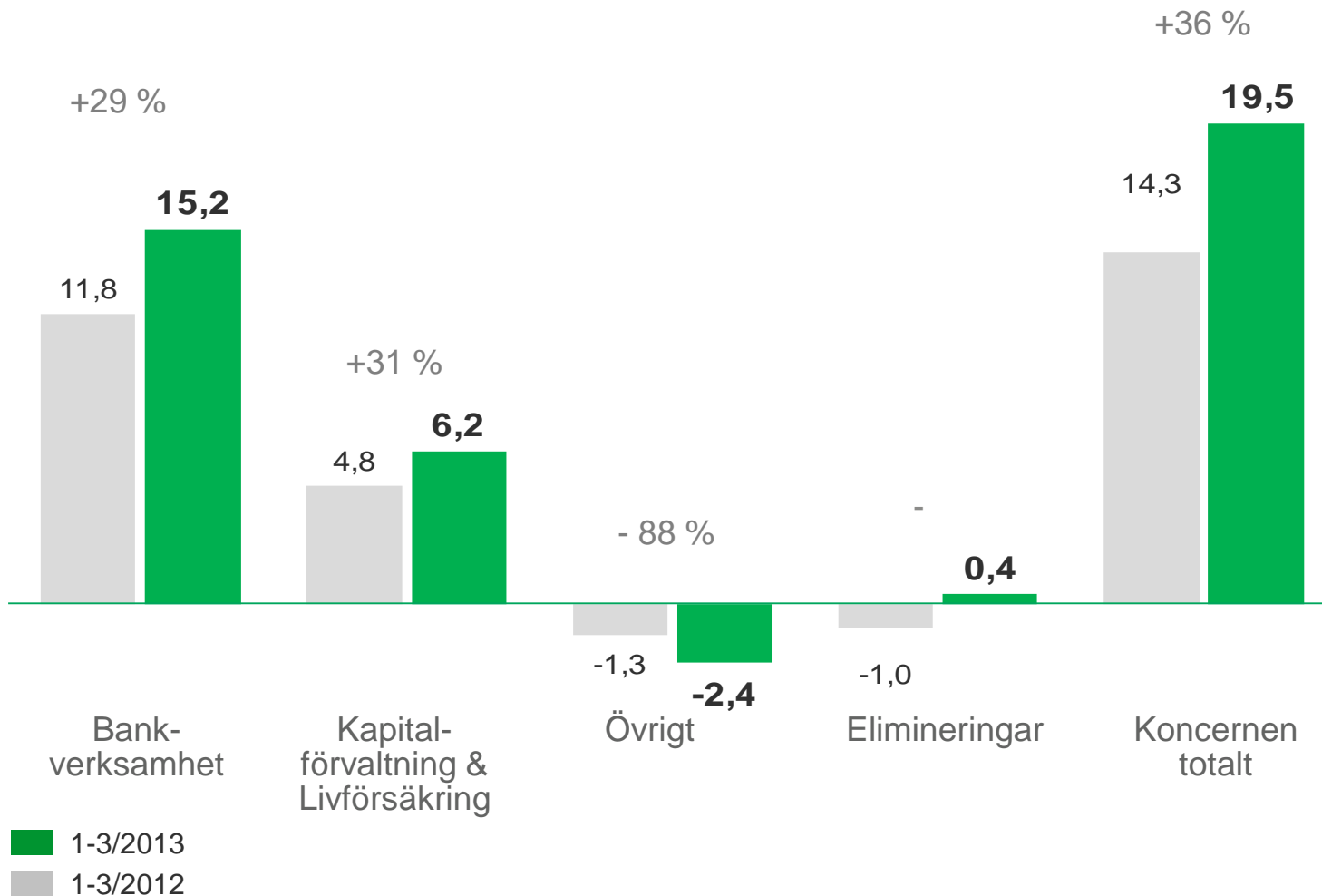
Källa: Finansinspektionens publikation om kreditmarknaden

## Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden uppgick för perioden till 1,1 (1,9) miljoner euro.

Av nedskrivningarna hänförde sig 0,0 (0,3) miljoner euro till hushåll och 1,1 (1,6) miljoner euro till företag.

# Segmentens bidrag till rörelseresultatet Aktia



# Kapitalförvaltning & Livförsäkring

## Förvaltade kundtillgångar

Aktia

(mn euro)	31.3.2013	31.12.2012	Förändring %
Aktia Fondbolag	2 907	2 843	2 %
Aktia Invest	2 627	2 467	6 %
Aktia Asset Management	4 675	4 561	3 %
Aktia Livförsäkring	418	379	10 %
Elimineringar	- 5 390	-5 271	2 %
<b>Totalt</b>	<b>5 237</b>	<b>4 978</b>	<b>5 %</b>



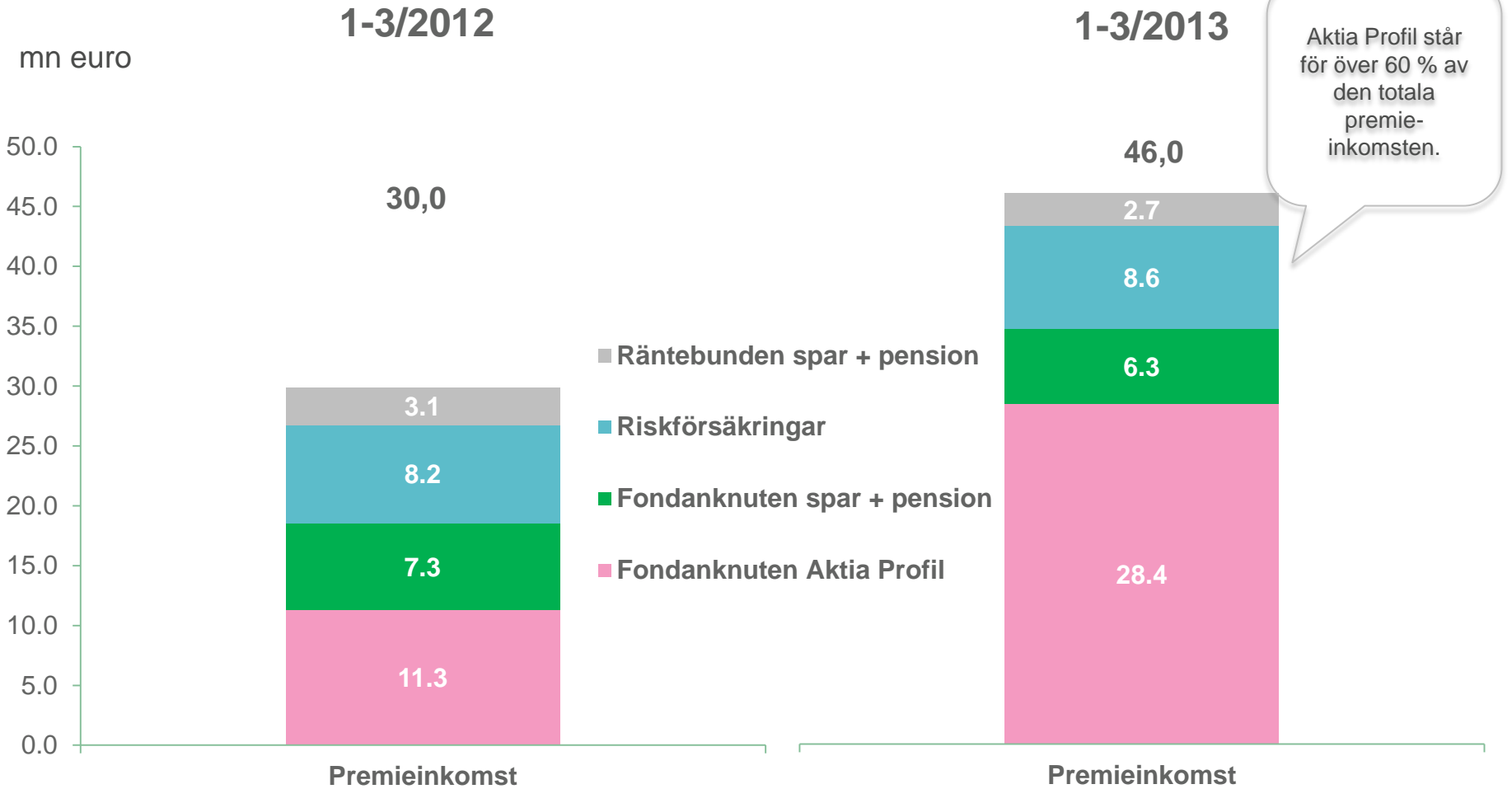
# Aktias Kapitalförvaltning högt rankad (SFR)

**Aktia**

- **Högsta poäng för portföljförvaltningens avkastning för ett års period och tre års period**
- **Högsta poäng för tydlig placeringsfilosofi**
- **Bästa förståelsen för kundens behov**
- **Aktia Invests fondanalys är bland de bästa**
- **För andra året i rad får vi högsta betyg för ”högklassig administration” (Quality of Administration)**
- **Högsta vitsord för gott rykte och stabil organisation**

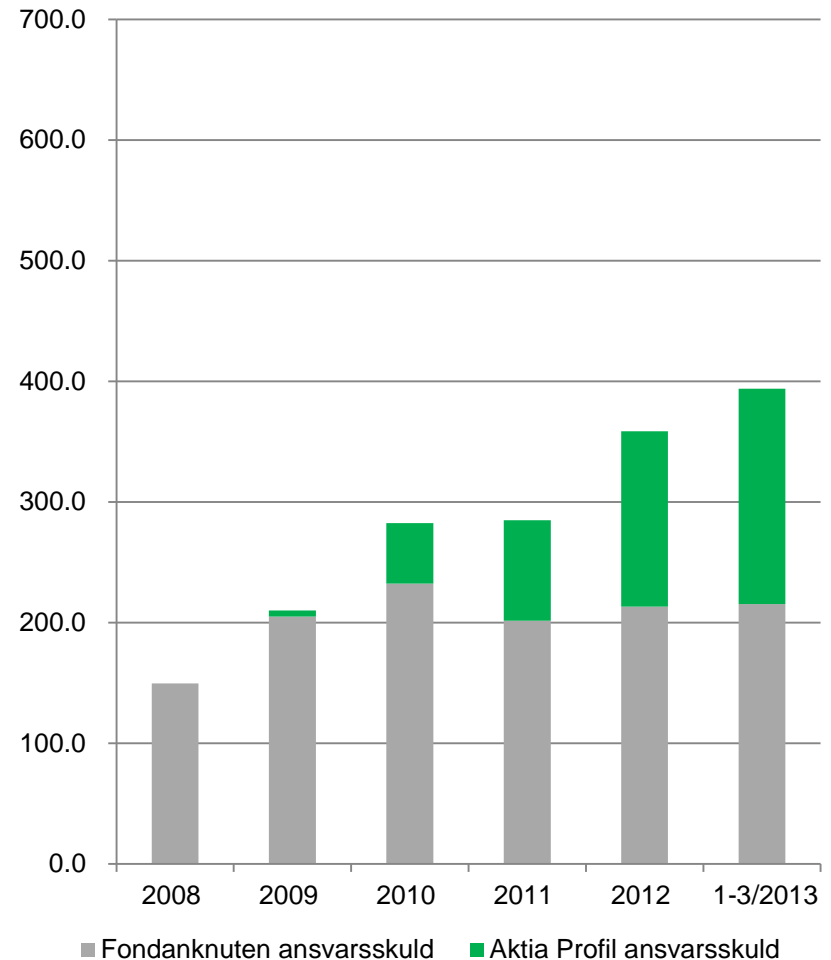
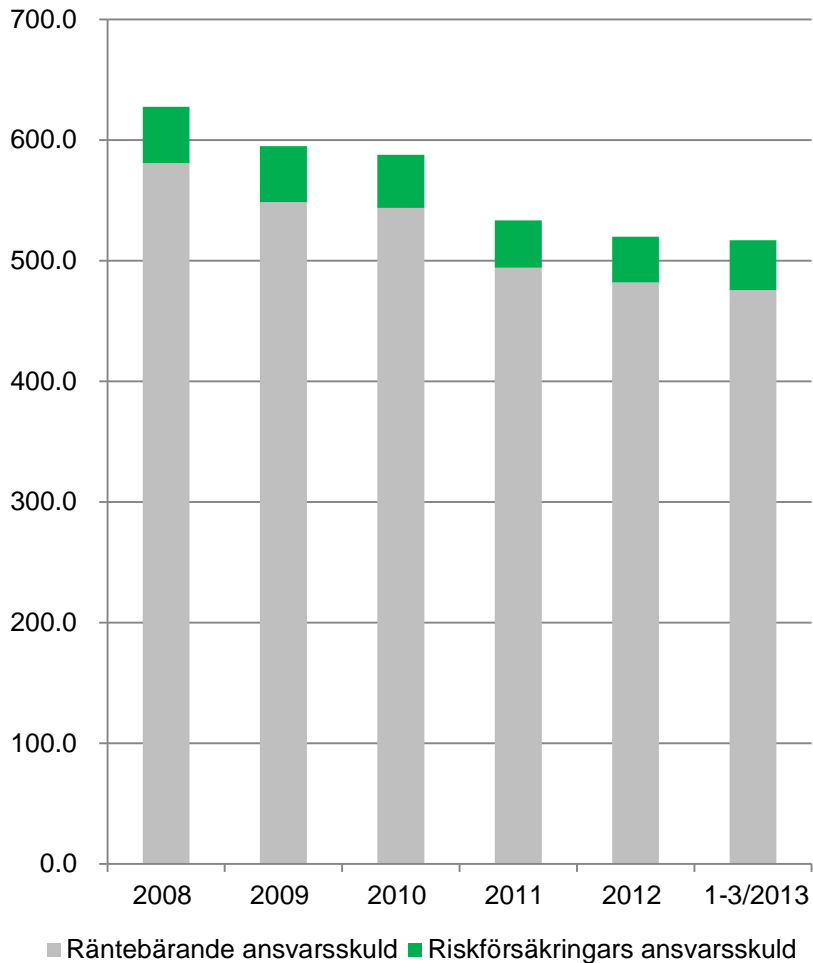
# Livförsäkring

# Aktia



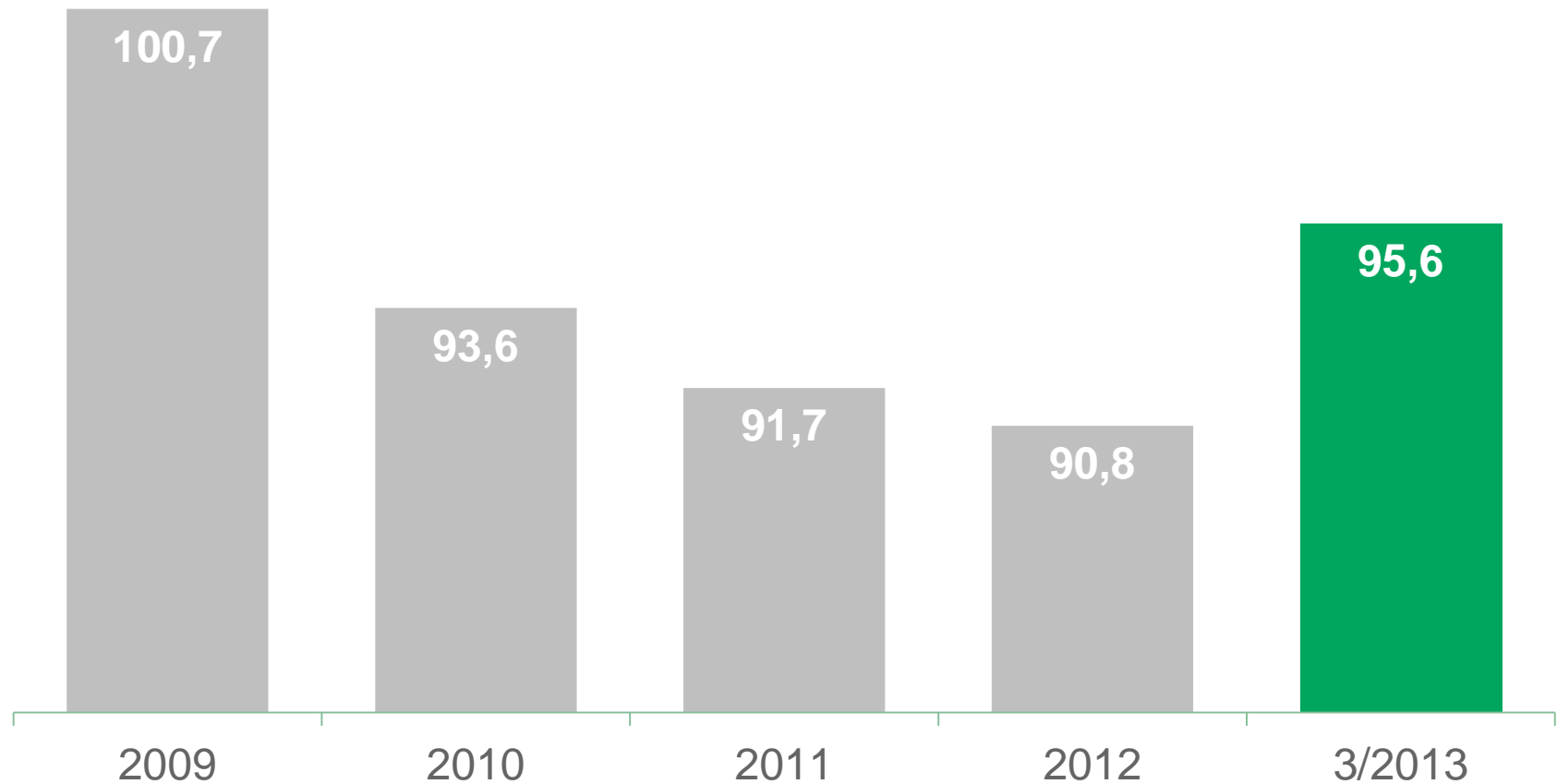
# Mindre räntebunden stock, tillväxt i fondanknutna produkter

# Aktia



# Livförsäkringsbolagets omkostnadsprocent, %

Aktia



# Handlingsprogram 2015

## Hypoteksbankskoncession

Aktia

- FI har beviljat Aktia Bank hypoteksbankskoncession
- Detta möjliggör att Aktia Bank emitterar säkerställda obligationer (covered bonds) direkt ur egen balansräkning vilket ger möjlighet till en betydligt kostnadseffektivare kreditprocess
- Aktia Bank ämnar emittera de första säkerställda obligationerna under H1 2013

# Handlingsprogram 2015

Aktia

## Aktia utvecklar och effektiverar sin kortverksamhet

- **EVERY AS kortplattform vald huvudsakligt system för kortverksamheten**
- **Avtal med Nets Ab om att förvärva den egna Visa Credit –kredit stocken om ca 55 miljoner euro**
- **Positiv resultateffekt om ca 2 miljoner euro p.a. från 2014->**

## Handlingsprogram 2015 Ny segmentindelning

- Aktia ändrar sin organisationsstruktur
- Tre rörelsessegment fr om 1.1.2013: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring och Övrigt
- Förändringen är resultatneutral

# Sammandrag: resultatet 1-3/2013

## Resultat

Aktias rörelseresultat från kvarvarande verksamheter uppgick till 19,5 (14,3) miljoner euro.

Periodens vinst från kvarvarande verksamheter uppgick till 14,8 (10,2) miljoner euro.

## Intäkter

Intäkterna uppgick till 57,5 (53,2) miljoner euro.

Räntenettot ökade till 30,1 (29,6) miljoner euro.

## Kostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 37,5 (36,7) miljoner euro.

## Nedskrivningar

Koncernens nedskrivningar från krediter och övriga åtaganden minskade med 41 % till 1,1 (1,9) miljoner euro.



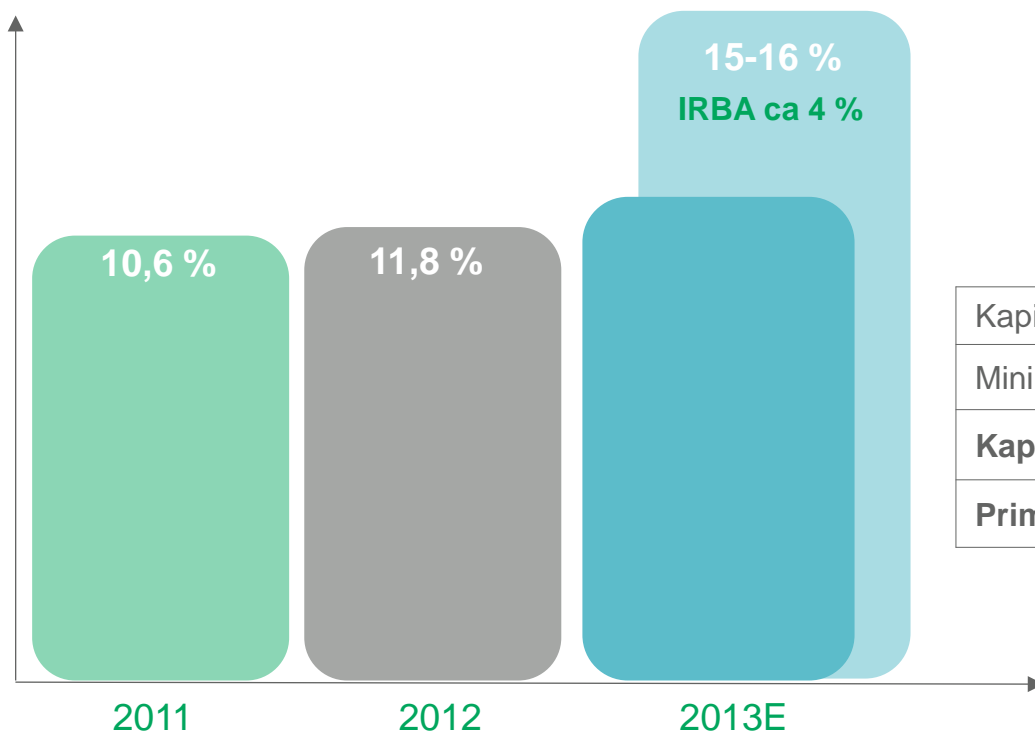
1	Resultatöversikt
<b>2</b>	<b>Kapitaltäckning</b>
3	Balansräkning och ägare
4	Utsikter och målsättningar

# Bankens kapitaltäckning

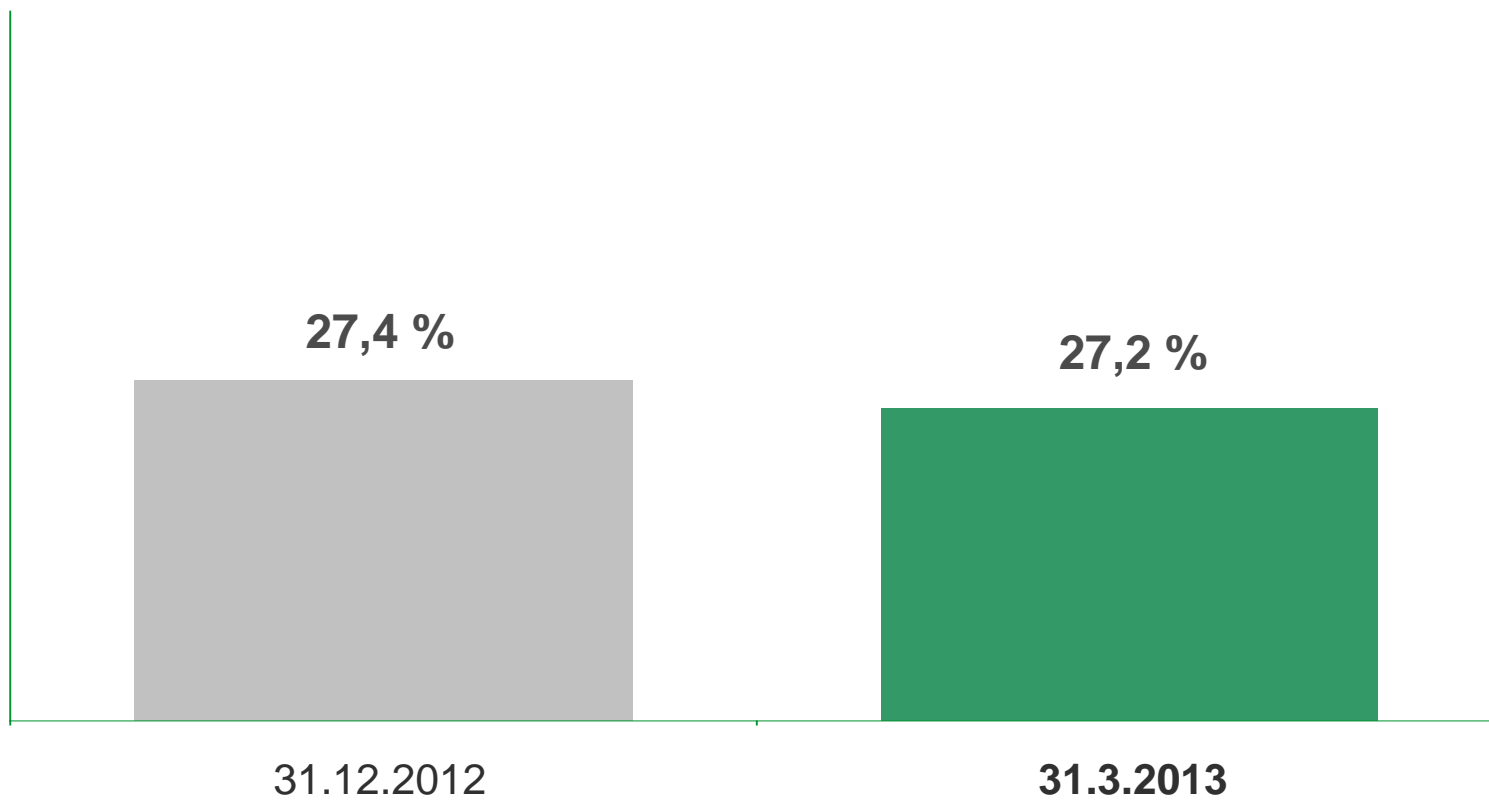
Aktia

IRBA ansökan lämnades in i augusti 2011  
och finansinspektionens granskning pågår.

IRBA förväntas höja primärkapitalrelationen med ca 4 %



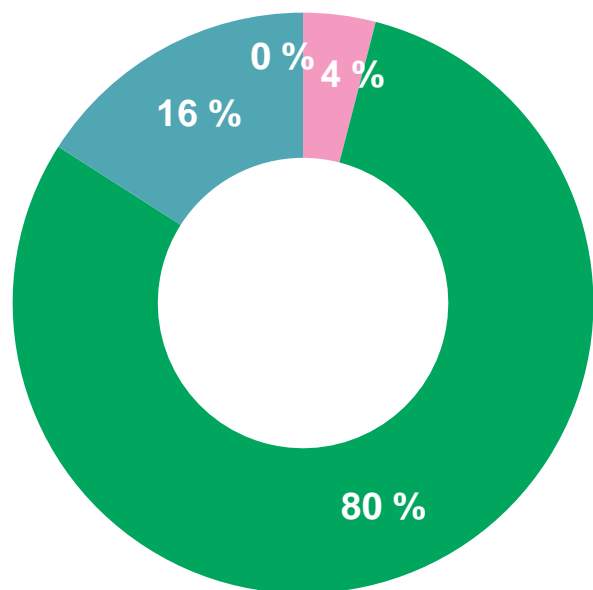
	31.3.2013	31.12.2012
Kapitalbuffert	443,5	441,3
Minimikapitalkrav	294,7	288,9
<b>Kapitaltäckningsgrad</b>	<b>20,0 %</b>	<b>20,2 %</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>11,7 %</b>	<b>11,8 %</b>



# Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande tillgångar

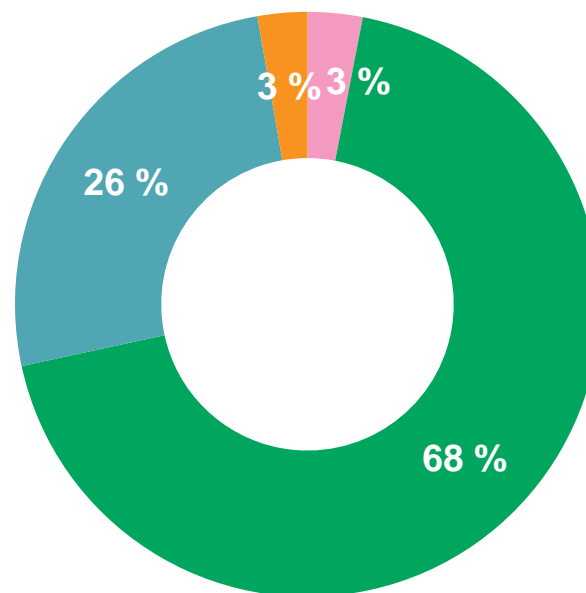
Aktia

1 862 mn euro



31.12.2012

2 043 mn euro



31.3.2013

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

# Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj

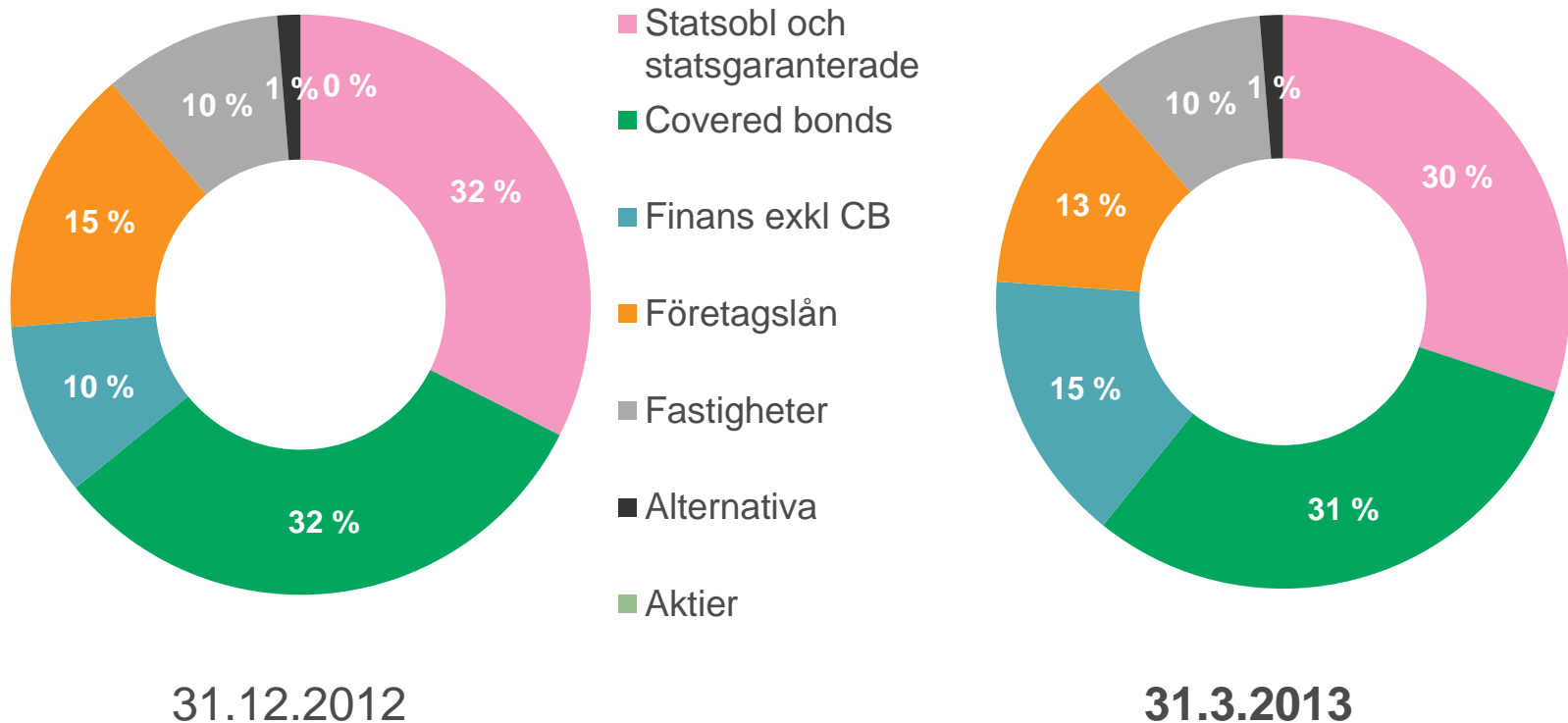
Aktia

	31.3.2013	31.12.2012
(mn euro)	2 043	1 862
Aaa	59,9 %	64,5 %
Aa1 – Aa3	19,5 %	19,1 %
A1- A3	15,9 %	8,9 %
Baa1-Baa3	0,8 %	3,7 %
Ba1-Ba3	0,5 %	1,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	1,4 %	2,2 %
Utan rating	2,1 %	0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

# Fortsatt migration mot Solvens II Livförsäkringsbolaget

Placeringsavkastning 0,5 (3,0) %

Duration 5,6 (5,6) år



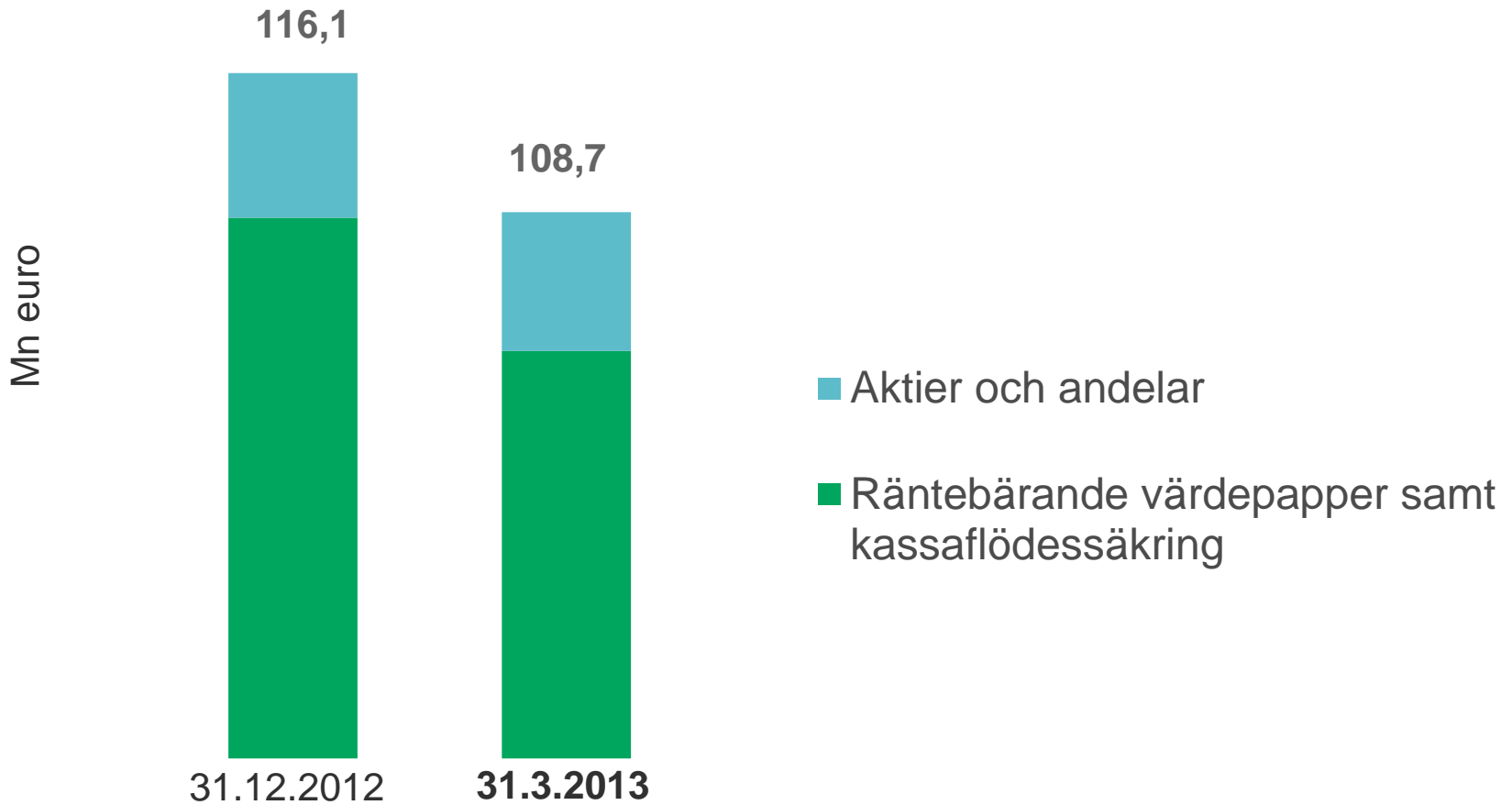
# Ratingfördelning för livförsäkringsverksamheten

Aktia

Livförsäkring (mn euro)	31.3.2013 530	31.12.2012 563
Aaa	54,8 %	54,5 %
Aa1 – Aa3	19,8 %	21,6 %
A1- A3	14,6 %	12,0 %
Baa1-Baa3	3,5 %	3,7 %
Ba1-Ba3	1,7 %	2,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	0,0 %	0,0 %
Utan rating	5,5 %	6,2 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

# Fonden för verkligt värde

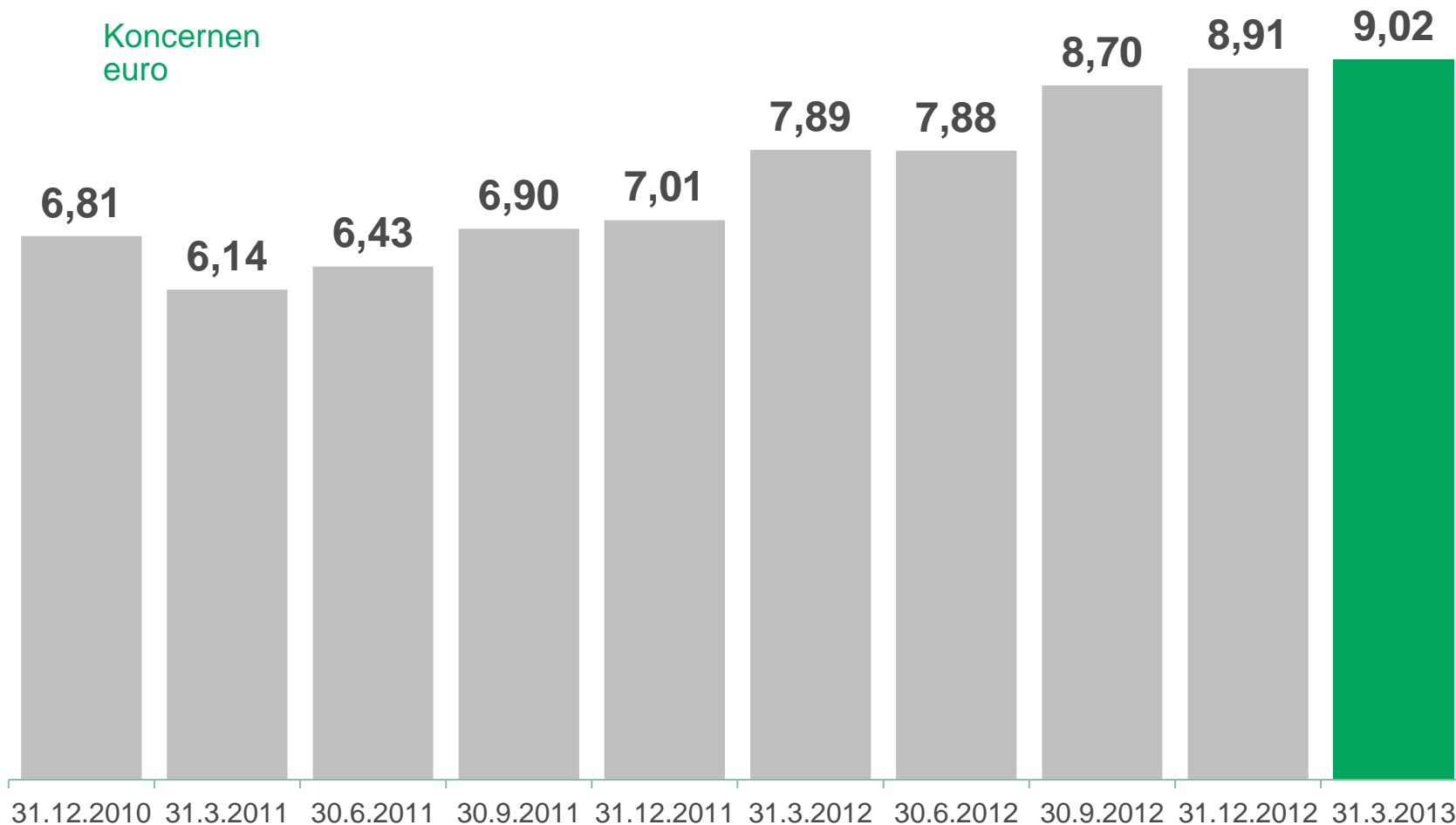
# Aktia





# Eget kapital per aktie (NAV)

Aktia



# Sammandrag: kapitaltäckning 31.3.2013

## Kapitaltäckningen

Bankkoncernens kapitaltäckning var 20,0 (20,2) %

Primärkapitalrelationen uppgick till 11,7 (11,8) %

Inverkan av fusionen mellan Aktia Abp och Aktia Bank Abp är <1 % på kapitaltäckningen

## Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital

Verksamhetskapitalet uppgick till 157,3 (158,6) miljoner euro.

Solvensgrad 27,2 (27,4) %.

Aktia Bank Abp:s kreditvärdering S&P A-/A2 (28.3.2013)

Aktia Bank Abp:s kreditvärdering Moody's A3/C-/P-2 (23.4.2013)

1	Resultatöversikt
2	Kapitaltäckning
<b>3</b>	<b>Balansräkning och ägare</b>
4	Utsikter och målsättningar

# Balansräkningen 31.3.2013

Aktia

Koncernens balansomslutning var nästan oförändrad och uppgick till 11 138 (11 240 ) mn euro.

Inlåningen uppgick till 3 632 (3 631) mn euro.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 7 133 (7 202 ) mn euro.  
Hushållens andel av kreditstocken var 6 177 mn euro eller 86,6 %.

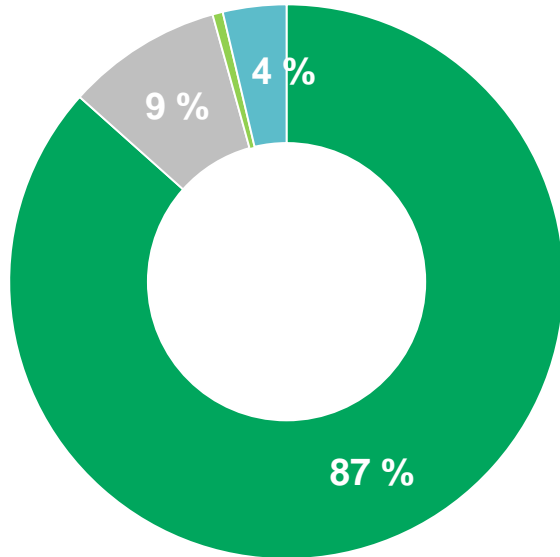
Bostadslånestocken uppgick till 5 807 (5 850) mn euro

Utlåningen till företag var fortsättningsvis återhållsam  
Stocken uppgick till 649 (666) miljoner euro, motsvarande 9,1 %

# Kredit- och depositionsstock 31.3.2013 Aktia

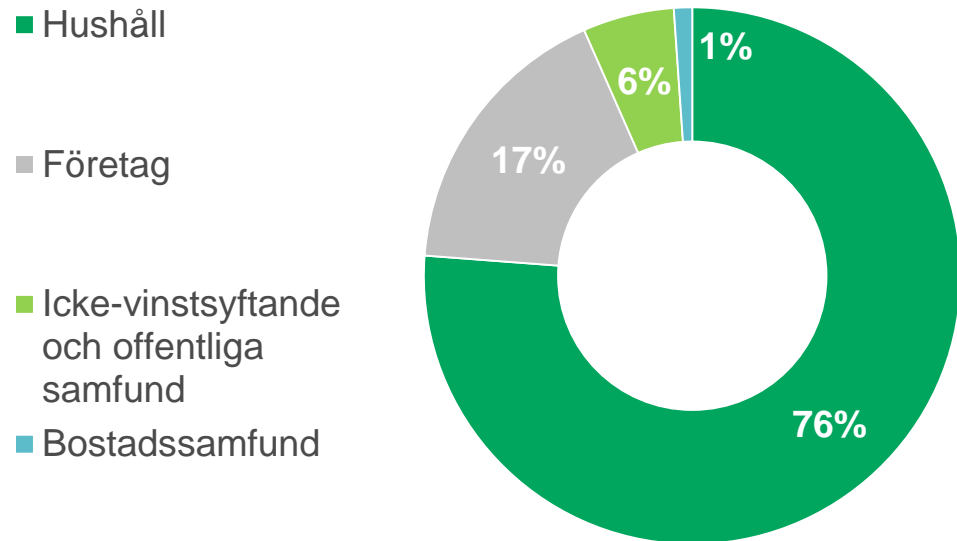
## Krediter

7 133 (7 202) mn euro



## Depositioner

3 632 (3 631) mn euro



# Aktiekapital och ägare 31.3.2013

# Aktia

	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Antal röster	Andel av rösterna, %
<b>De 20 största aktieägarna:</b>						
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 318 216	6 890 141	10,29	88 936 245	19,85
Livränteanstalten Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,02	45 970 234	10,26
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,43
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	2 086 802	789 229	2 876 031	4,29	17 871 382	3,99
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,26	20 905 000	4,67
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	2 675 000	-	2 675 000	3,99	2 675 000	0,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,71
Aktiestiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,92	14 333 870	3,2
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,28	11 923 765	2,66
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	1,96	9 641 809	2,15
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 300 708	1 300 708	1,94	26 014 160	5,81
Aktiestiftelsen i Vanda	105 344	1 133 000	1 238 344	1,85	22 765 344	5,08
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,76	8 660 850	1,93
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173		1 176 173	1,76	1 176 173	0,26
Sparbanksstiftelsen i Ingå	596 236	329 318	925 554	1,38	7 182 596	1,6
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,28	6 722 657	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022	1,14
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå-Säästö	354 377	232 188	586 565	0,88	4 998 137	1,12
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,87
Sparbanksstiftelsen i Tenala	340 021	171 510	511 531	0,76	3 770 221	0,84
<b>De 20 största ägarna</b>	<b>27 400 432</b>	<b>16 924 661</b>	<b>44 325 093</b>	<b>66,16</b>	<b>365 893 652</b>	<b>81,67</b>
Övriga	19 536 476	3 126 189	22 662 665	34	82 060 256	18,33
<b>Totalt</b>	<b>46 936 908</b>	<b>20 050 850</b>	<b>66 987 758</b>	<b>100</b>	<b>447 953 908</b>	<b>100,00</b>

1	Resultatöversikt
2	Kapitaltäckning
3	Balansräkning och ägare
4	Utsikter och målsättningar

Aktias handlingsprogram 2015 omfattar ett flertal enskilda åtgärder och förverkligas stegvis med syftet att uppnå de finansiella målsättningarna fram till 2015.

Nedskrivningarna av krediter förväntas uppgå till motsvarande nivå som 2012. **Trots ett sannolikt fortsatt lågt ränteläge och engångskostnader relaterade till Handlingsprogrammet 2015 förväntas koncernens rörelseresultat för kvarvarande verksamheter för 2013 uppnå ungefär samma nivå som år 2012**

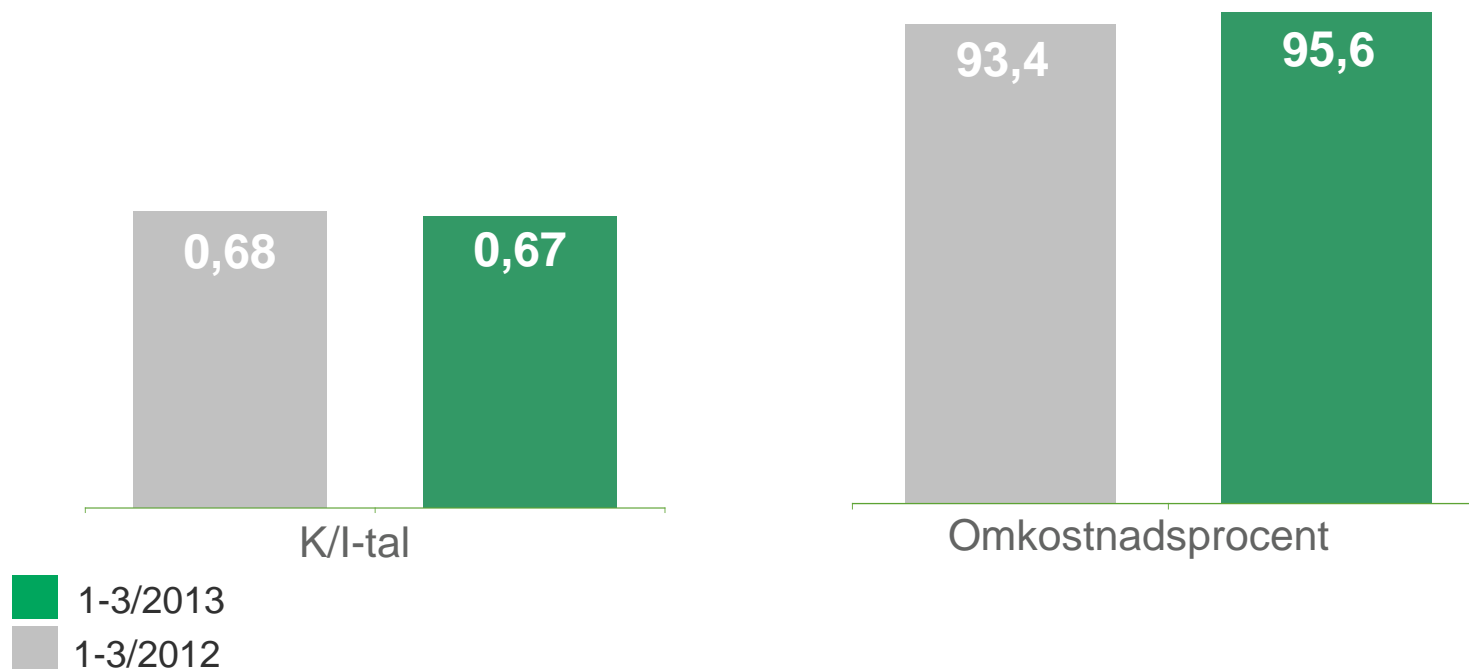
Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

**Ny reglering.** Finanskrisen har resulterat i många nya initiativ för reglering av bank- och försäkringsverksamhet, vilket lett till osäkerhet kring framtida kapital- och likviditetskrav.



## Bankverksamhet

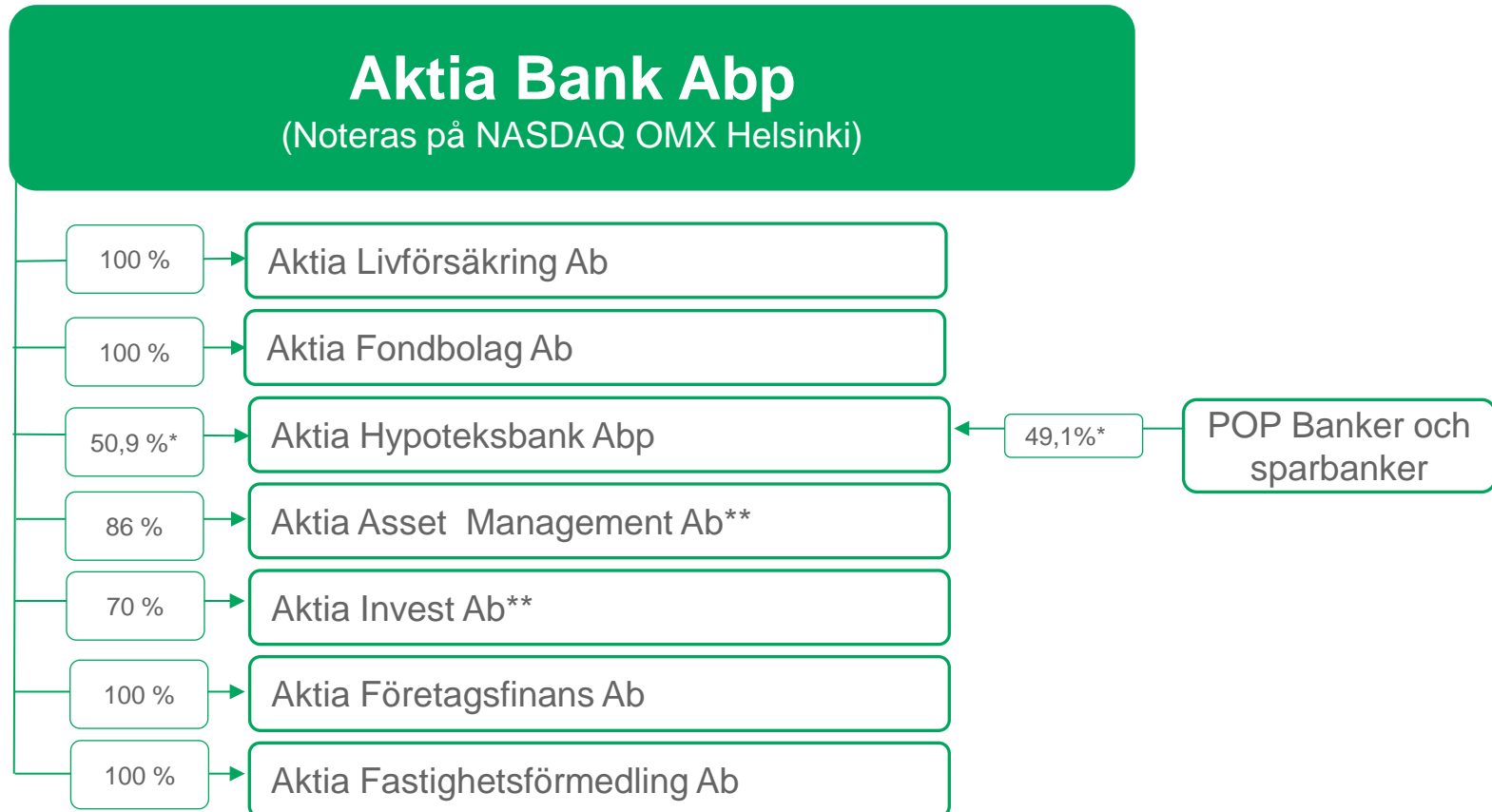
## Livförsäkring



## Juridisk struktur idag



## Koncernstruktur 1.7.2013-&gt;



\* Av aktiekapitalet. Aktia Bank har 70 % rösterna.

\*\*Minoritetsandelarna fungerar som incentiv för nyckelpersoner

## Handlingsprogram 2015

- rikta resurserna mot kärnbusiness
- utnyttja kreditkapacitet mot egna kunder, snarare än binda upp den i lokalbankssamarbetet
- förenklad koncernstruktur och moderna system för att möjliggöra lägre kostnader
- minimera kostnad från Basel III

## Nytt basbankssystem

- **Stor engångsinvestering om ca 25 mn euro**
- **Minskar IT kostnaderna fr om 2015 med ca 5 mn euro löpande och möjliggör processbesparingar i samma storleksordning**

# Aktia avslutar tjänsterna som centralt kreditinstitut

Aktia

- **Framtida Basel III regler skulle öka kostnaderna för lokalbankssamarbetet med över 10 mn euro p.a.**
  - Något negativ inverkan på Aktias rating (pga Aktias betydelse för den finländska bankssystemet minskar)
  - Nuvarande intjäning från lokalbankssamarbetet ca 2-3 mn euro p.a.

## Målsättningar 2013-2015

**Tillväxt**

Öka korsförsäljningsindexet med 20 %  
Öka provisionsintäkterna med 5 % p.a.

**Lönsamhet**

Kostnader -5 % p.a.

**Kapitaltäckning**

Primärkapitalrelation över 13 % över  
konjunkturcykel

**Dividendutbetalning**

Dividendutbetalning 40-60 % av årets  
vinst

**Finlands bästa  
kundbetjäning**

Ökad kundnärhet och ytterligare  
förbättring av kundbetjäningen

## Utfall 3/2012-3/2013

	1-3/2013	1-3/2012	Förändring %	Nya målsättningar framtill 2015
Provisionsintäkter	21,0	19,6	+7 %	+5 % p.a.
<b>Kostnader</b>				
Personalkostnader	19,2	18,6	+3 %	-5 % p.a.
IT-kostnader	5,9	6,4	-8 %	
Övriga	10,7	9,9	8 %/0 %*	

\* Exklusive kostnader för förberedelser av fusionen mellan Aktia Abp och Aktia Bank Abp och bankskatt



# Balansräkning, tillgångar

# Aktia

(mn euro)	31.3.2013	31.12.2012	Δ	31.3.2012
<b>Tillgångar</b>				
Kontanta medel	295,1	587,6	-50 %	220,4
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultat	0,0	0,1	-19 %	0,7
Räntebärande värdepapper	2 158,2	2 011,7	7 %	2 588,7
Aktier och andelar	98,8	95,0	4 %	87,8
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 257,0	2 106,7	7 %	2 676,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	362,5	350,0	4 %	19,3
Derivatinstrument	270,8	302,2	-10 %	309,3
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	129,0	158,7	-19 %	131,0
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 132,6	7 201,6	-1 %	7 183,8
Lån och övriga fordringar	7 261,6	7 360,2	-1 %	7 314,8
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	401,1	360,9	11 %	318,3
Placeringar i ägarintresseföretag	21,2	21,1	1 %	20,4
Immateriella tillgångar	14,5	14,2	2 %	14,0
Förvaltningsfastigheter	28,3	28,3	0 %	18,6
Övriga materiella tillgångar	5,4	5,7	-4 %	6,7
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	70,8	75,0	-6 %	85,4
Övriga tillgångar	124,9	3,3	-	45,4
Övriga tillgångar totalt	195,7	78,3	150 %	130,8
Inkomstskattefordringar	0,9	0,1	683 %	3,4
Latenta skattefordringar	22,3	23,5	-5 %	2,2
Skattefordringar	23,1	23,6	-2 %	5,6
Tillgångar som innehas till försäljning	1,4	1,5	-6 %	2,2
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>11 137,7</b>	<b>11 240,2</b>	<b>-1 %</b>	<b>11 057,6</b>

# Balansräkning, skulder

# Aktia

(mn euro)	31.3.2013	31.12.2012	Δ	31.3.2012
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	983,5	1 057,6	-7 %	977,0
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 631,8	3 631,5	0 %	3 689,4
Depositioner	4 615,2	4 689,0	-2 %	4 666,4
Derivatinstrument	161,6	186,4	-13 %	157,6
Emitterade skuldebrev	3 552,2	3 540,3	0 %	3 763,1
Efterställda skulder	274,2	268,2	2 %	251,6
Övriga skulder till kreditinstitut	586,6	629,6	-7 %	486,0
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	128,7	146,7	-12 %	65,1
Övriga finansiella skulder	4 541,8	4 584,7	-1 %	4 565,9
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	517,0	519,9	-1 %	532,3
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	400,5	358,5	12 %	317,8
Försäkringstekniska avsättningar	917,4	878,5	4 %	850,2
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	100,5	93,1	8 %	118,9
Övriga skulder	39,8	55,2	-28 %	66,2
Övriga skulder totalt	140,4	148,3	-5 %	185,1
Avsättningar	6,9	6,9	0 %	-
Inkomstskatteskulder	24,1	23,3	3 %	3,4
Latenta skatteskulder	64,8	65,5	-1 %	45,6
Skatteskulder	88,9	88,8	0 %	49,0
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	0,2	0,2	-15 %	0,2
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 472,4</b>	<b>10 582,8</b>	<b>-1 %</b>	<b>10 474,3</b>
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital	212,9	220,2	-3 %	162,8
Fritt eget kapital	387,4	372,4	4 %	362,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	600,2	592,6	1 %	525,0
Innehav utan bestämmande inflytande	65,1	64,8	0 %	58,3
<b>Eget kapital</b>	<b>665,4</b>	<b>657,4</b>	<b>1 %</b>	<b>583,3</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>11 137,7</b>	<b>11 240,2</b>	<b>-1 %</b>	<b>11 057,6</b>



# Aktia

Ser en människa i varje kund.