



AKTIA ABP
Delårsrapport 1-6/2013

Aktia

Ser en människa i varje kund.

Försäljningen ökade, stabilt resultat 1-6/2013

Aktia

- Rörelseresultatet från kvarvarande verksamheter förbättrades till 34,6 (32,2) mn euro.
- Vinsten för kvarvarande verksamheter uppgick till 25,8 (24,0) mn euro.
- Resultat per aktie (EPS) var 0,38 (0,50) euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till 1,5 (2,8) mn euro.
- Utsikterna 2013 (oförändrade): **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**

Andra kvartalet 4-6/2013 svagare, första CB-emissionen en succé

Aktia

- Rörelseresultatet från kvarvarande verksamheter uppgick till 15,1 (17,9) mn euro, -15 %.
- Aktia genomförde sin första covered bond-emission till ett värde om 500 mn euro.
- Bankskatten och högre IT kostnader ökade de totala kostnaderna till 39,2 (37,5) mn euro.
- Resultat per aktie (EPS) var 0,16 (0,21) euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till 0,4 (1,0) mn euro.

Första Covered Bond emissionen

- Aktia Bank har emitterat de första säkerställda obligationerna (covered bonds) för 500 miljoner euro i juni 2013
- Obligationerna fick bästa möjliga rating Aaa av Moody's
- Vald av 'The Cover' till en av de bästa CB debutanterna

Förvärv av Skärgårdssparbanken Ab

Intentionsavtal 5.8.2013

Aktia

Aktia Bank Abp och Skärgårdssparbanken Ab har undertecknat en avsiktsförklaring om sammanförande av bankernas verksamheter.

- Skärgårdssparbanken kommer att inkorporeras och drivas vidare under namnet Aktia Bank
- Samtliga anställda fortsätter som gamla arbetstagare
- Nuvarande vd fortsätter som lokal direktör för verksamheten

Skärgårdssparbanken är en välskött och solid bank och den tilltänkta samgången innebär en klar förstärkning av Aktias strategiska position i Åboland.

Skärgårdssparbankens Centrala nyckeltal (2012)

Rörelsevinst	343 tusen euro	K/I-tal	0,81
Räntenetto/Intäkter	72 %	Utlåning/inlåning	74 %
Balansomslutning	69 mn euro	Eget kapital (NAV)	10,7 mn euro
Utlåning	42 mn euro	Primärkapitalrelation	30,7 %
Inlåning	57 mn euro	Antal kunder	ca 5 500
Placeringar	25 mn euro		

Förvärv av Skärgårdssparbanken Ab

Intentionsavtal

Aktia

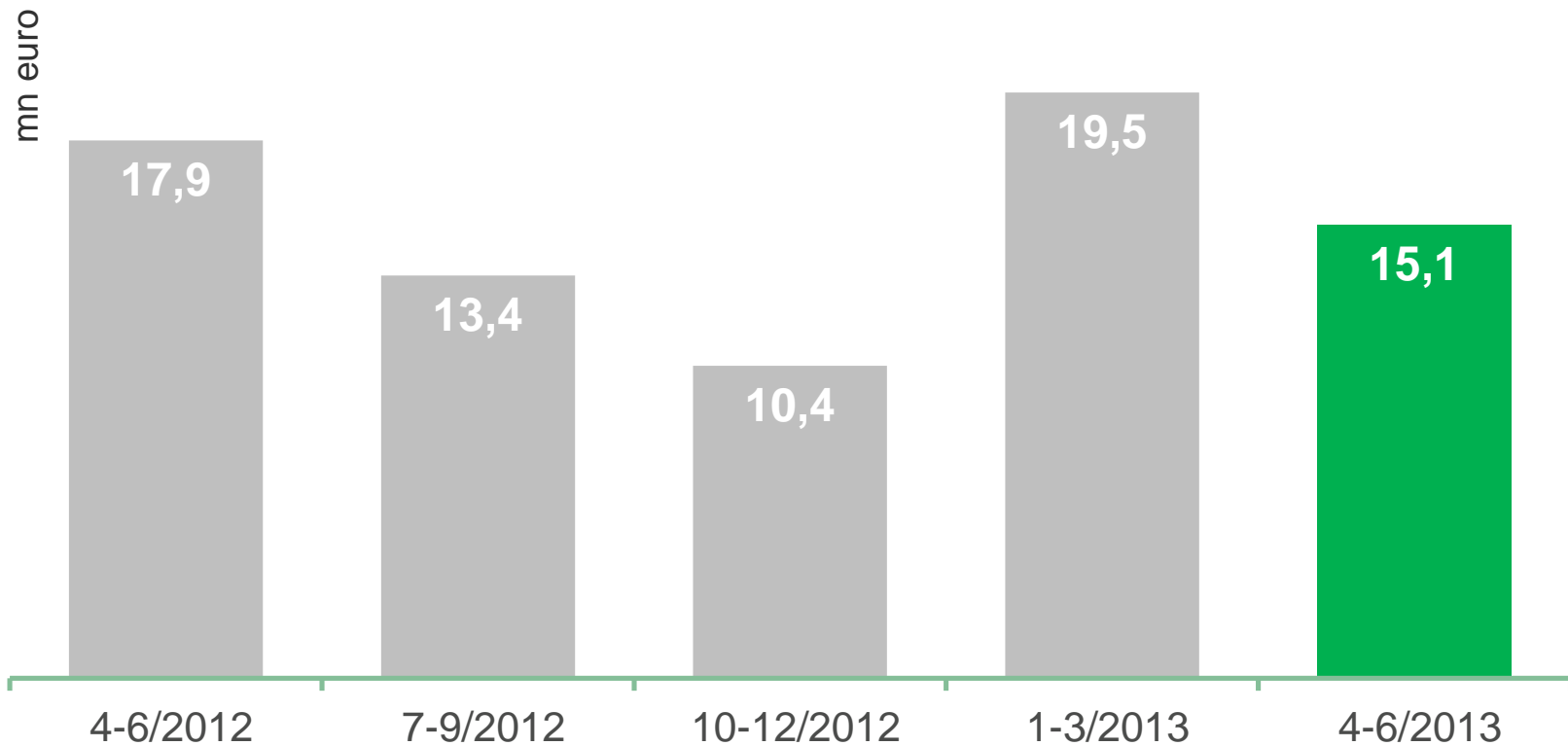
- Skärgårdssparbanken värderas i transaktionen maximalt till sitt substansvärde.
- Ägarstiftelserna förbinder sig att köpa aktier motsvarande ca 1 % i Aktia Bank, 1/3 R-aktier och 2/3 A-aktier, under tiden fram till nästa ordinarie bolagsstämma.
- Aktia Bank ställer å sin sida ut en option till ägarstiftelserna att vid behov emittera eller sälja egna aktier till ägarstiftelserna till en kurs motsvarande Aktia Banks nuvarande substansvärde per aktie (8,34 euro) om stiftelserna inte kan köpa aktier i offentlig handel till en lägre värdering.
- Effekterna av förvärvet i Aktiakoncernen beräknas bli svagt positiva.

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

Kvartalets rörelseresultat

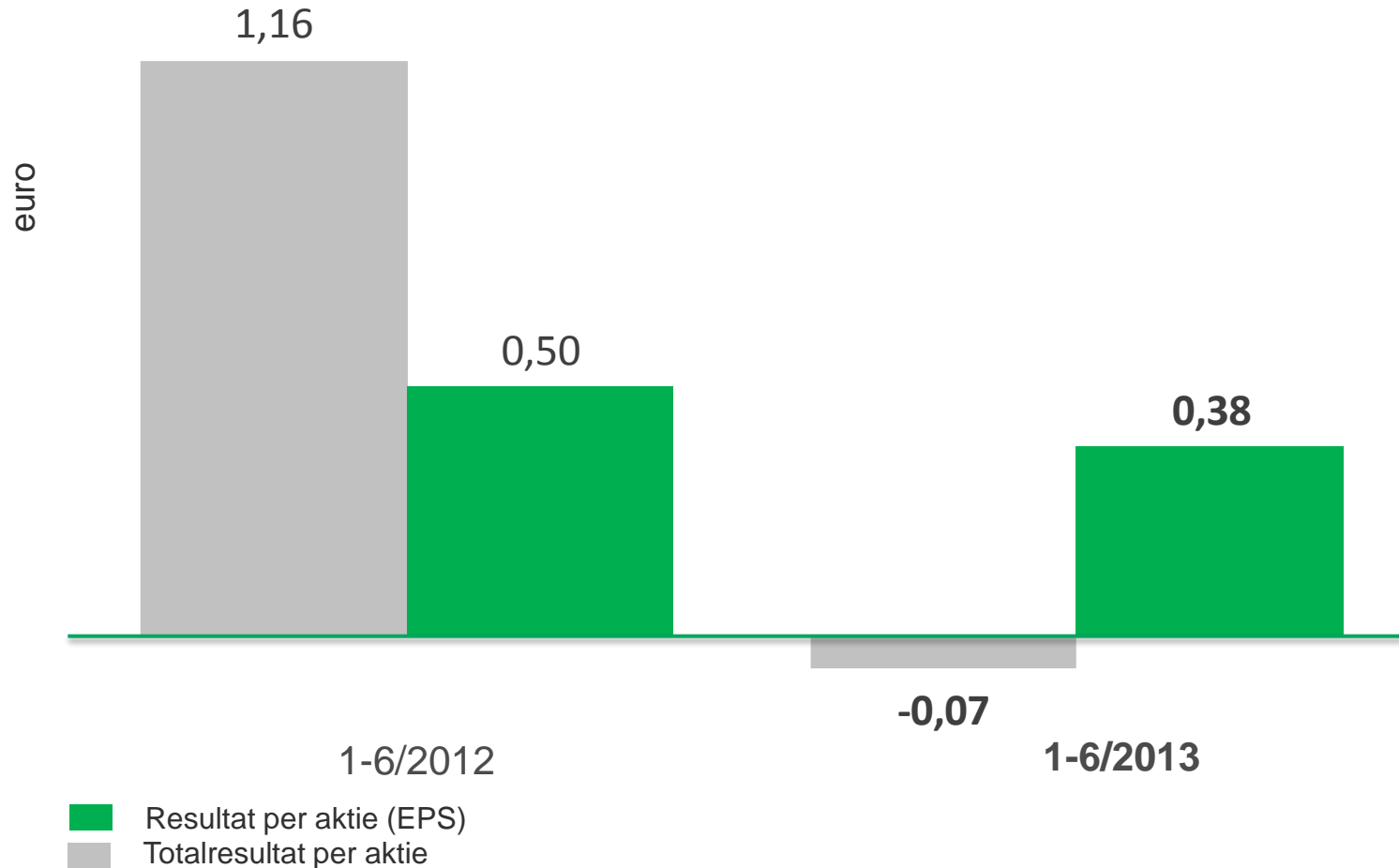
Kvarvarande verksamheter

Aktia



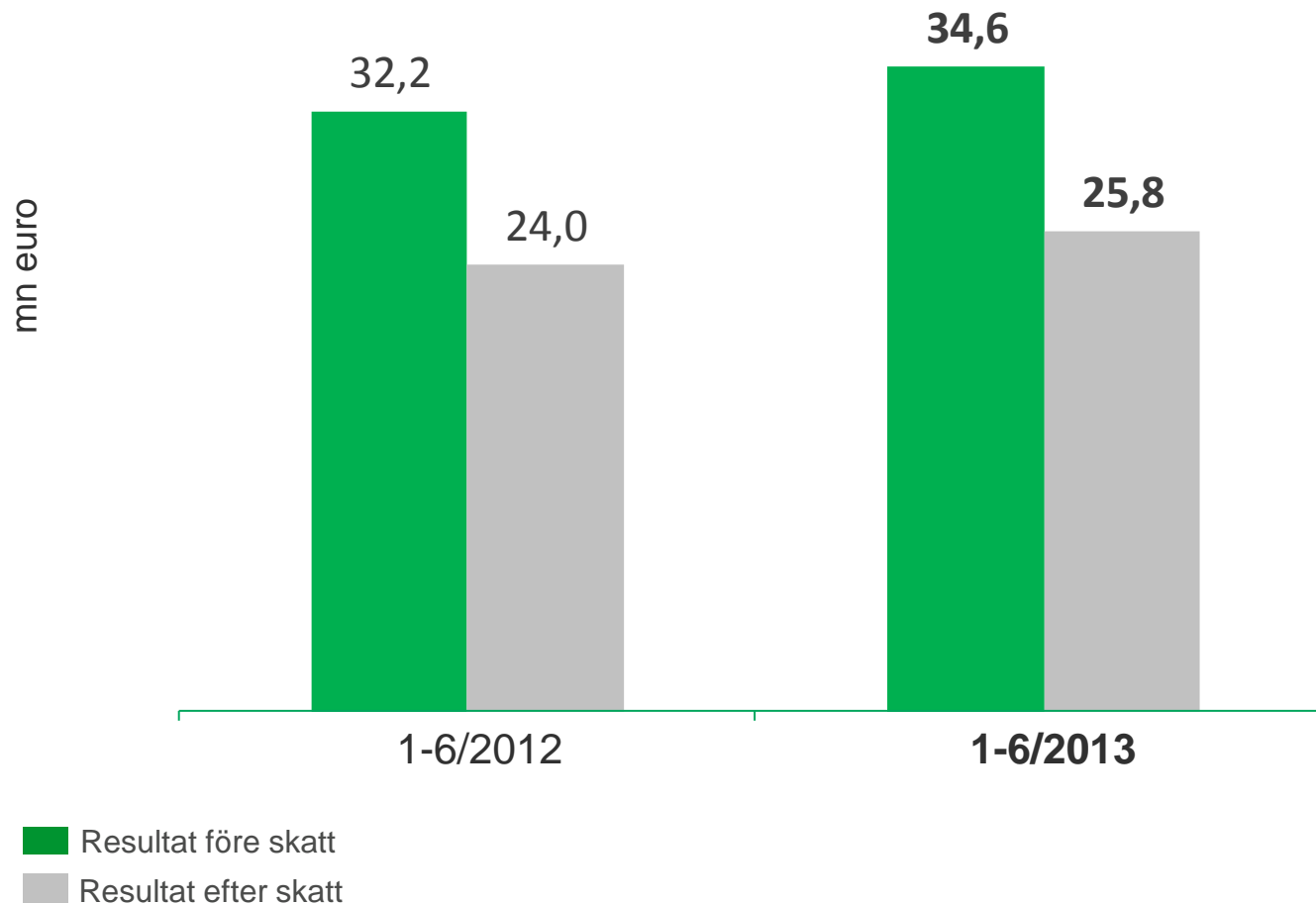
Resultat per aktie 1-6/2013

Aktia



Resultat före och efter skatt Kvarvarande verksamheter

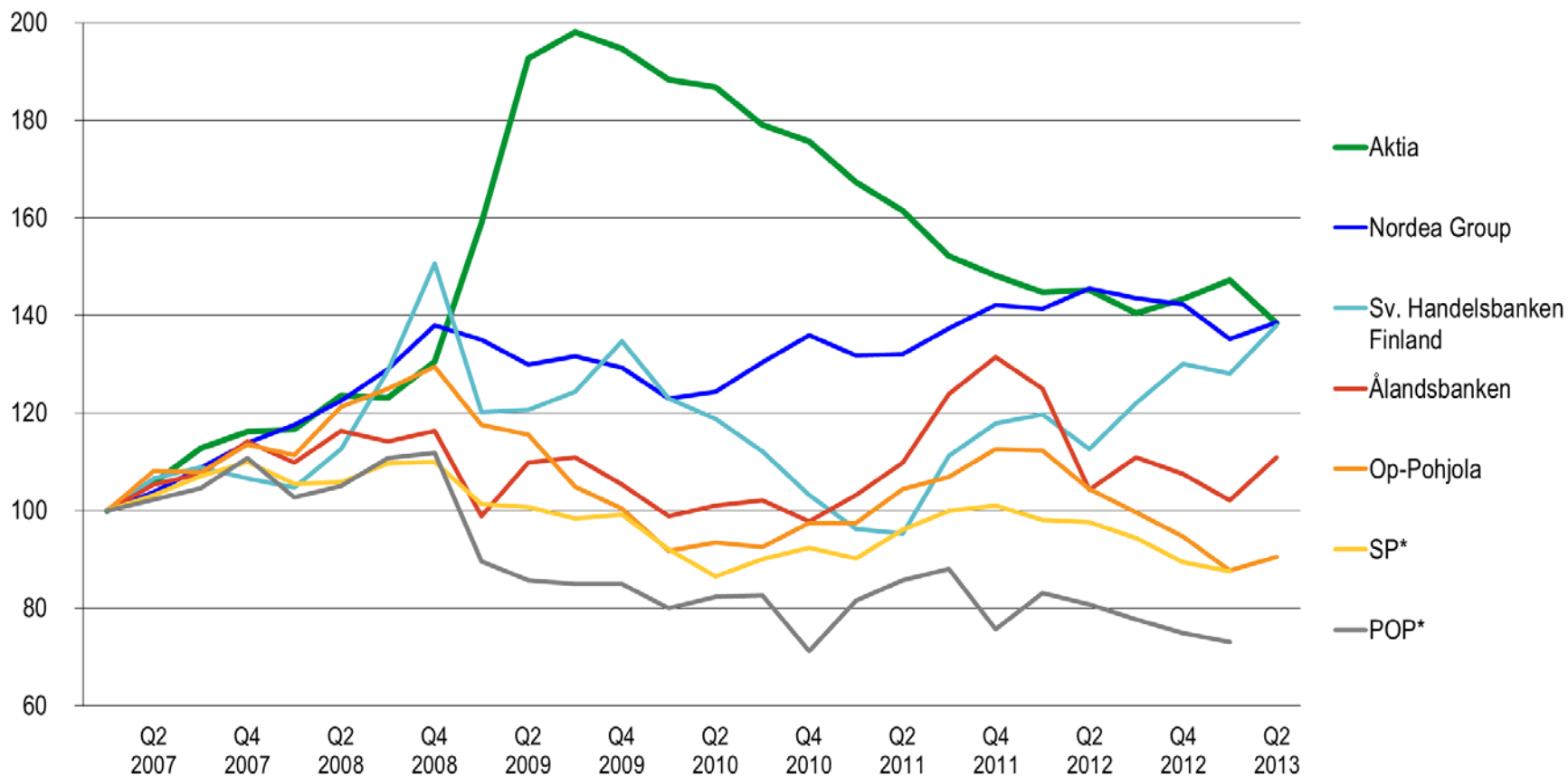
Aktia



Räntenetto (1/2007 = 100)

Banker i Finland

Aktia

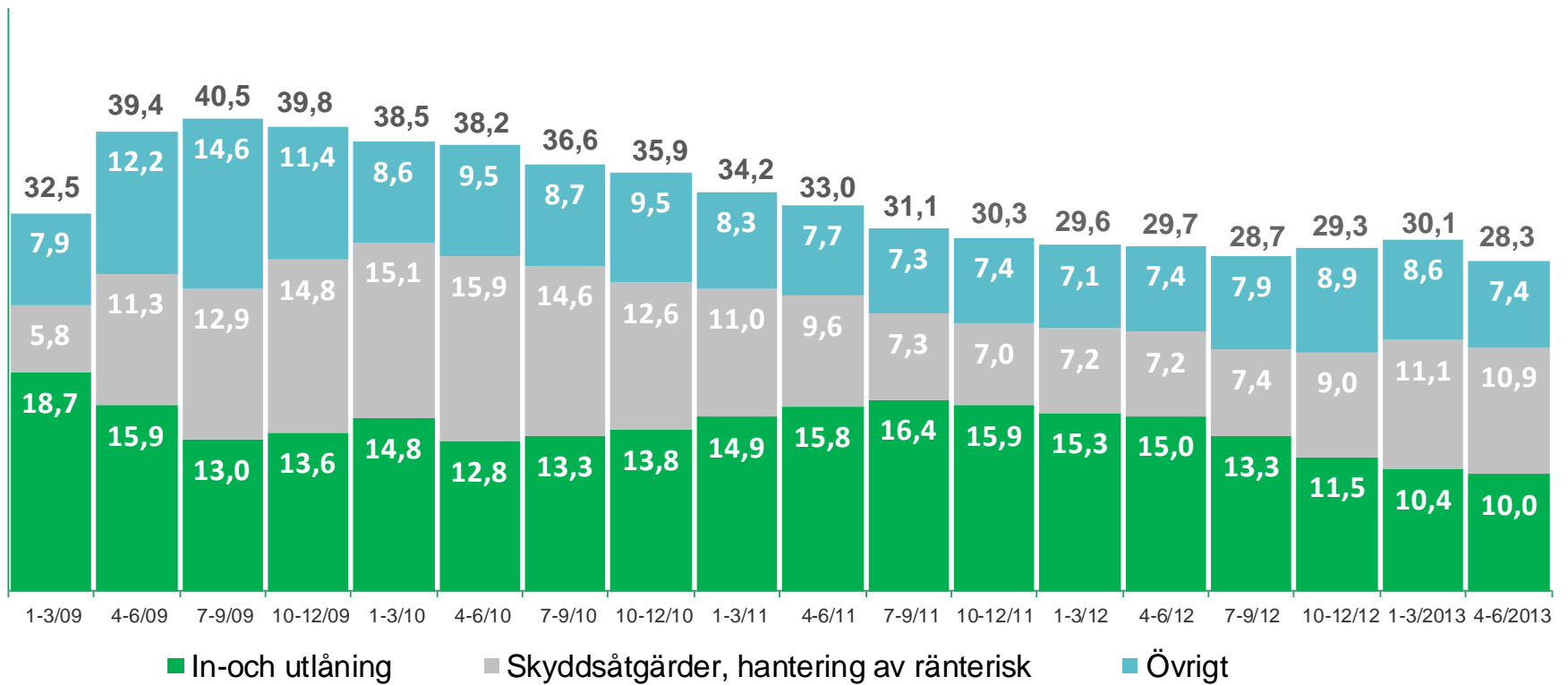


*2Q 2013 inte publicerad

Räntenettot

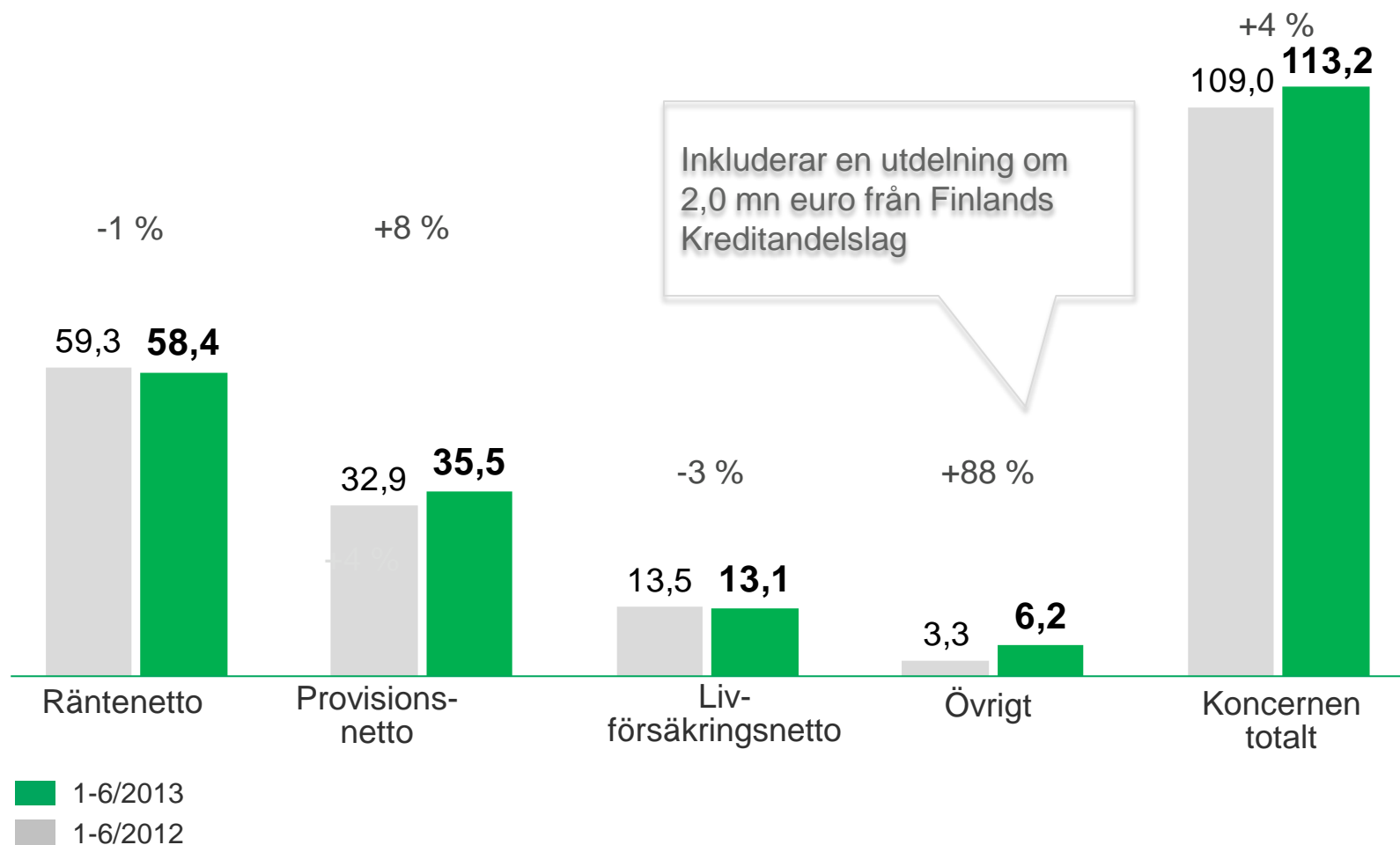
Aktia

mn euro



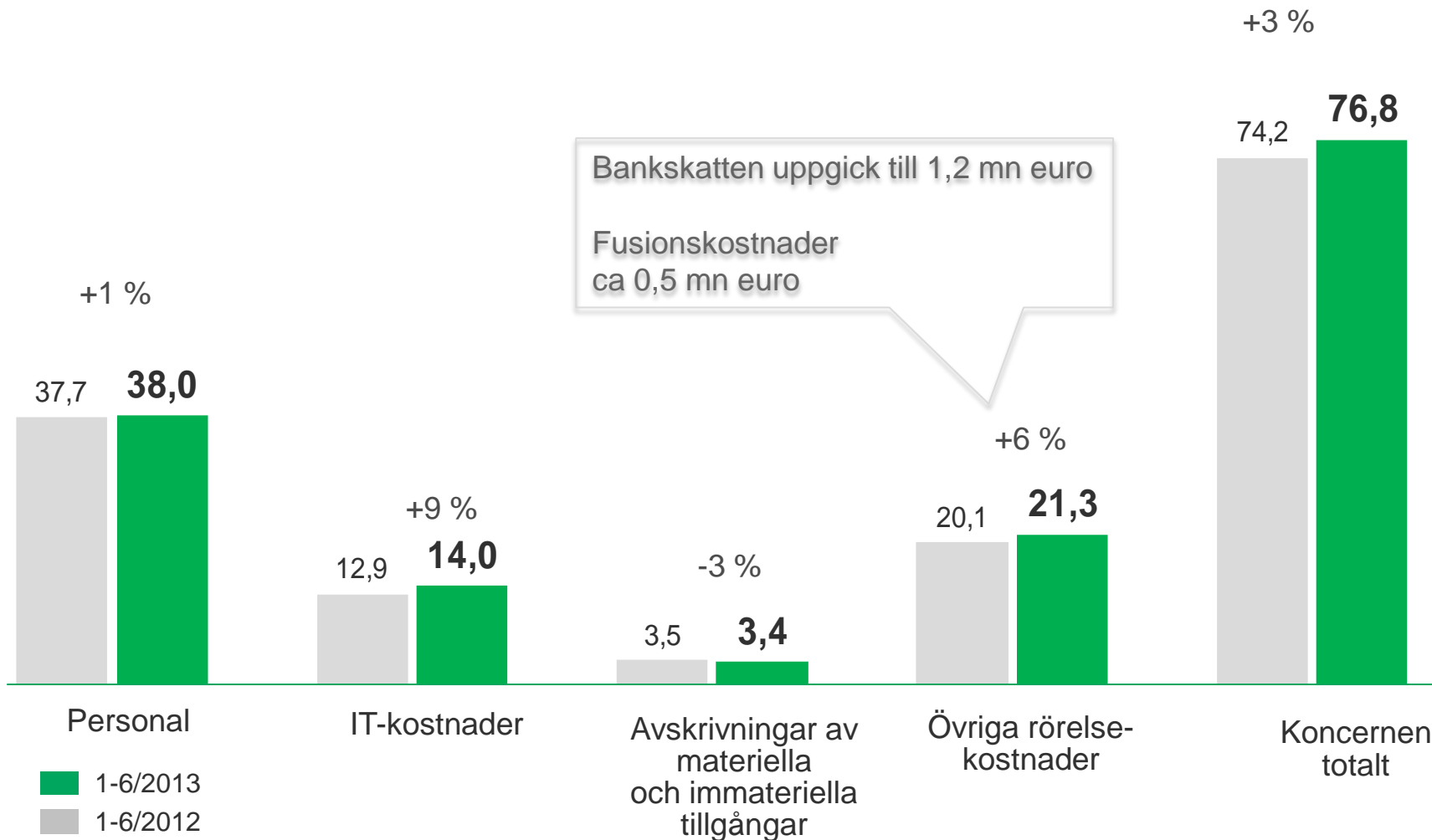
Intäkter (mn euro)

Provisionsintäkterna fortsatte öka



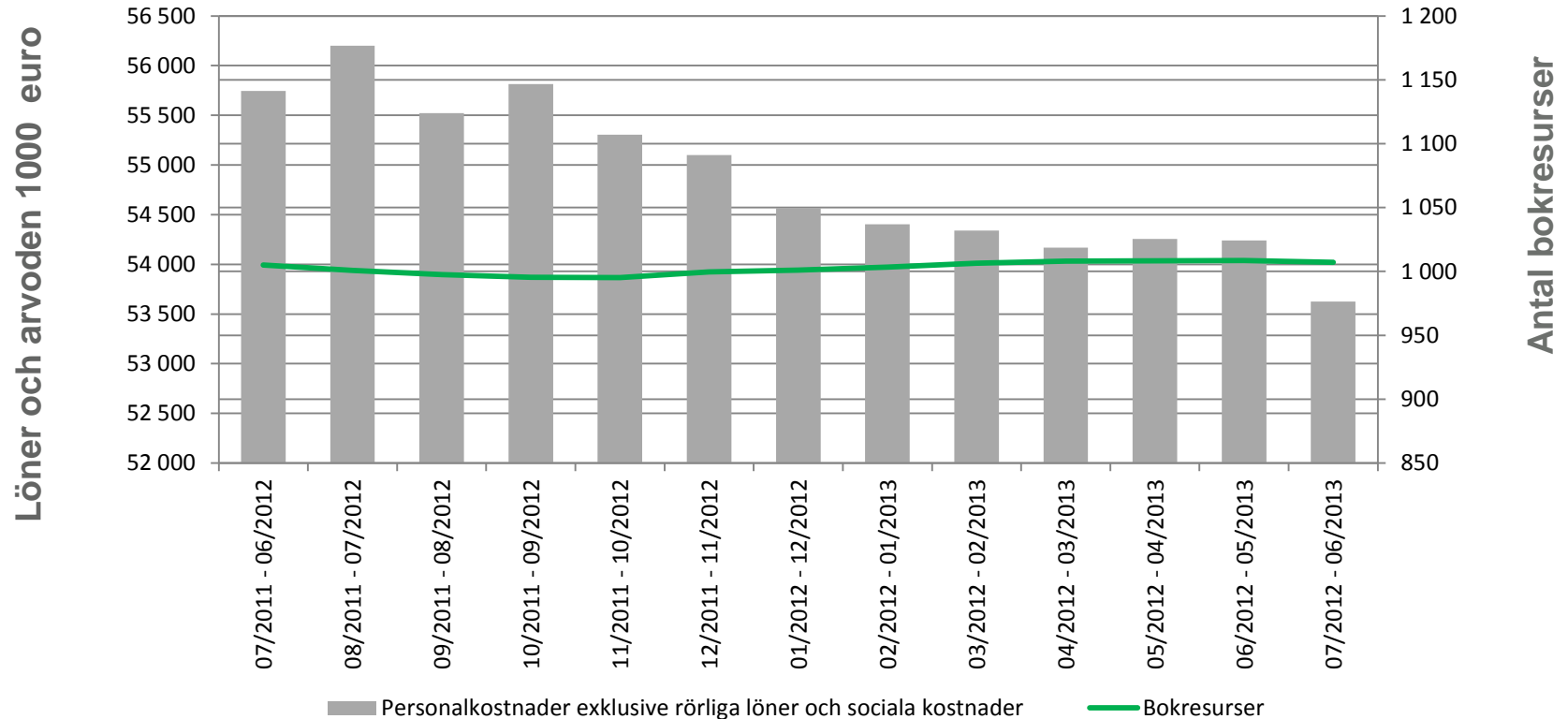
Kostnaderna steg (mn euro)

Aktia



12 mån rullande löner & arvoden och antal bokresurser

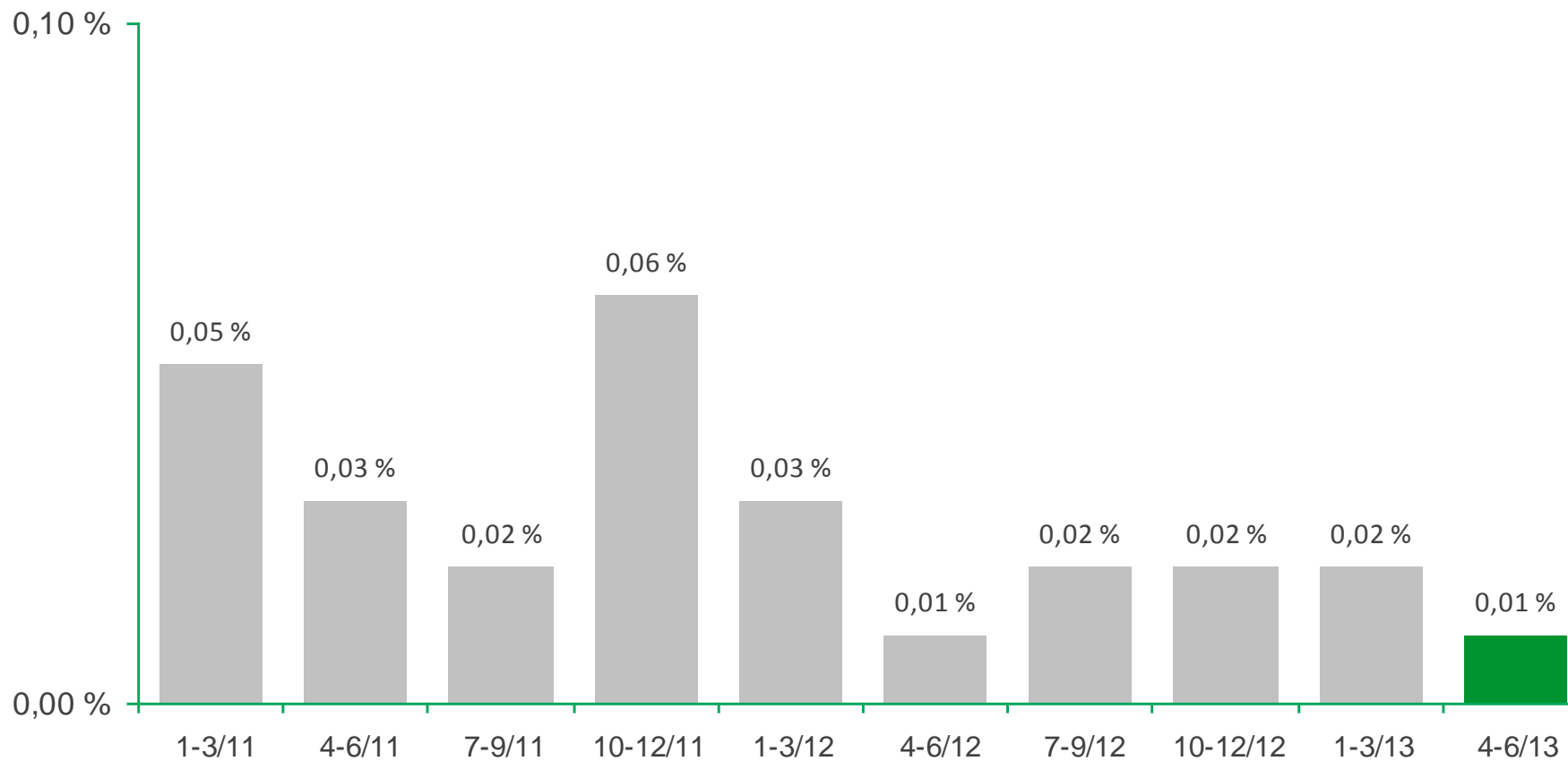
Aktia



Nedskrivningar av krediter (per kvartal)

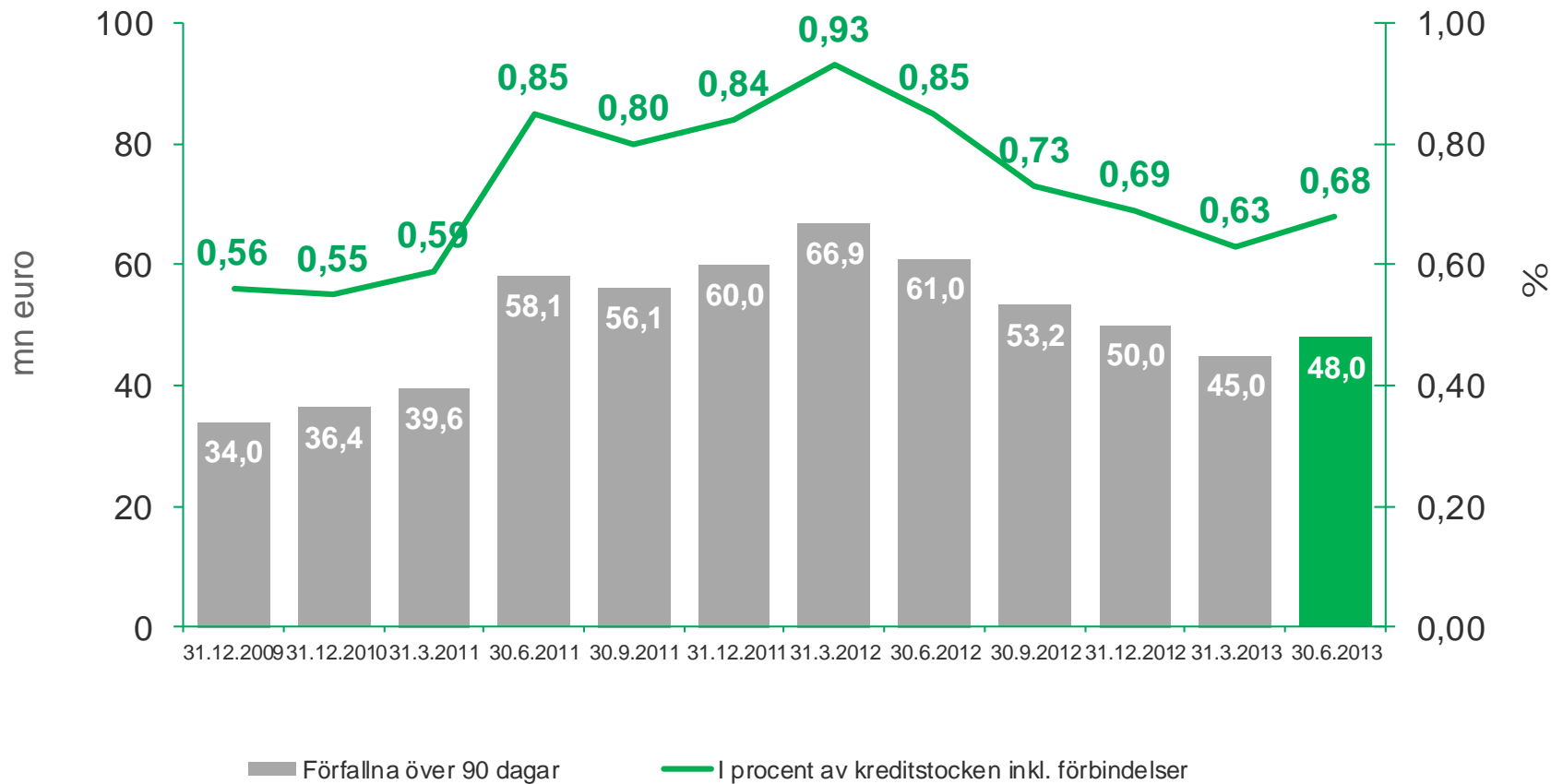
Aktia

% av stocken



Förfallna över 90 dagar

Aktia



Förfallna enligt dagar

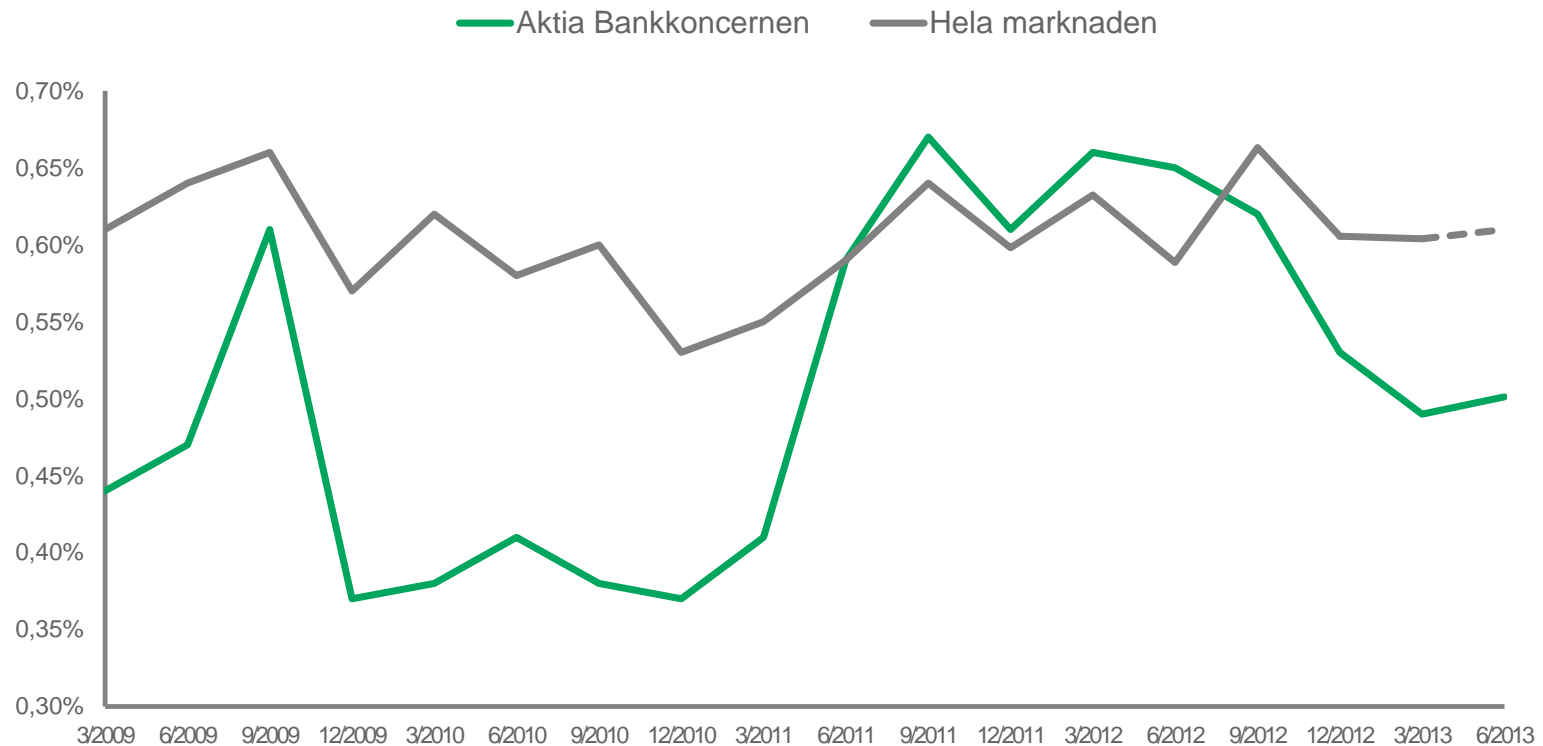
Aktia

Dagar	30.6.2013	% av hela kreditstocken	31.12.2012	% av hela kreditstocken
3-30	129	1,84	133	1,84
Varav hushåll	115	1,64	117	1,62
31-89	45	0,64	51	0,71
Varav hushåll	41	0,58	42	0,58
90- *	48	0,68	50	0,69
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



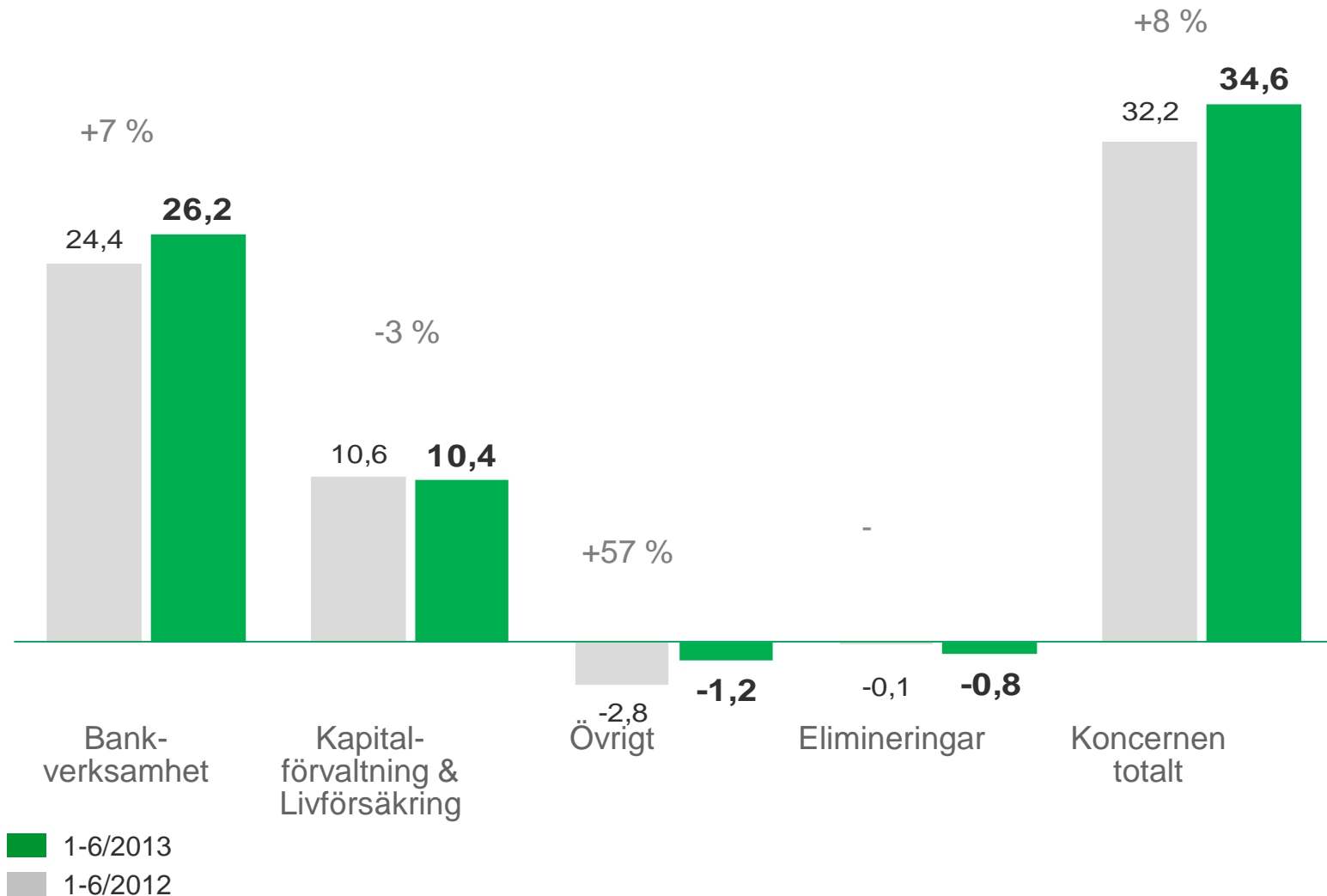
Källa: Finansinspektionens publikation om kreditmarknaden

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden uppgick för perioden till 1,5 (2,8) miljoner euro.

Av nedskrivningarna hänförde sig 0,3 (0,7) miljoner euro till hushåll och 1,2 (2,1) miljoner euro till företag.

Segmentens bidrag till rörelseresultatet Aktia



Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Förvaltade kundtillgångar

Aktia

(mn euro)	30.6.2013	31.12.2012	Förändring %
Aktia Fondbolag	2 896	2 843	2 %
Aktia Invest	2 412	2 467	-2 %
Aktia Asset Management	4 629	4 561	1 %
Aktia Livförsäkring	412	379	9 %
Elimineringar	- 5 374	-5 271	2 %
Totalt	4 975	4 978	0 %

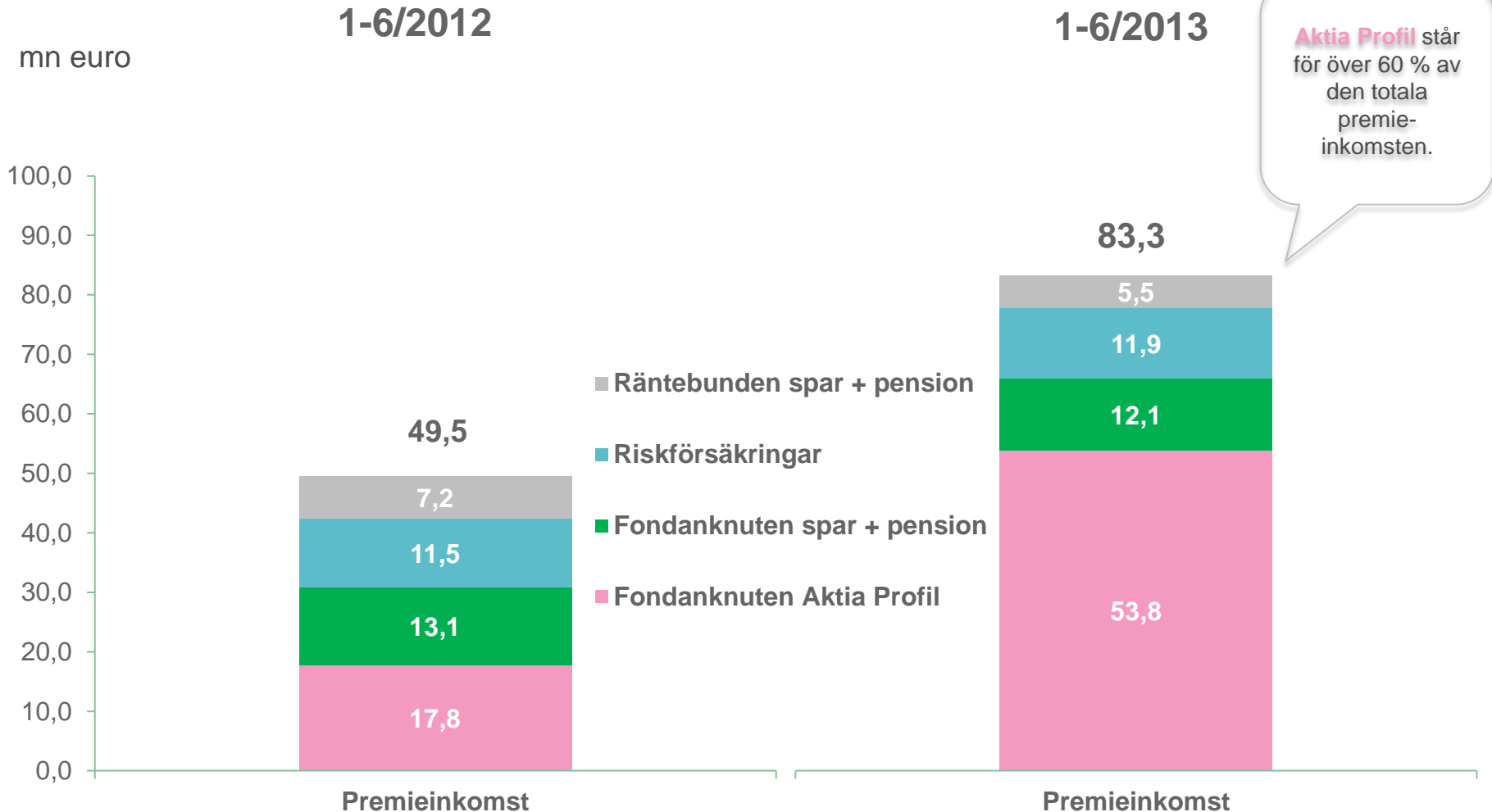
Aktias Kapitalförvaltning högt rankad (SFR)

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**

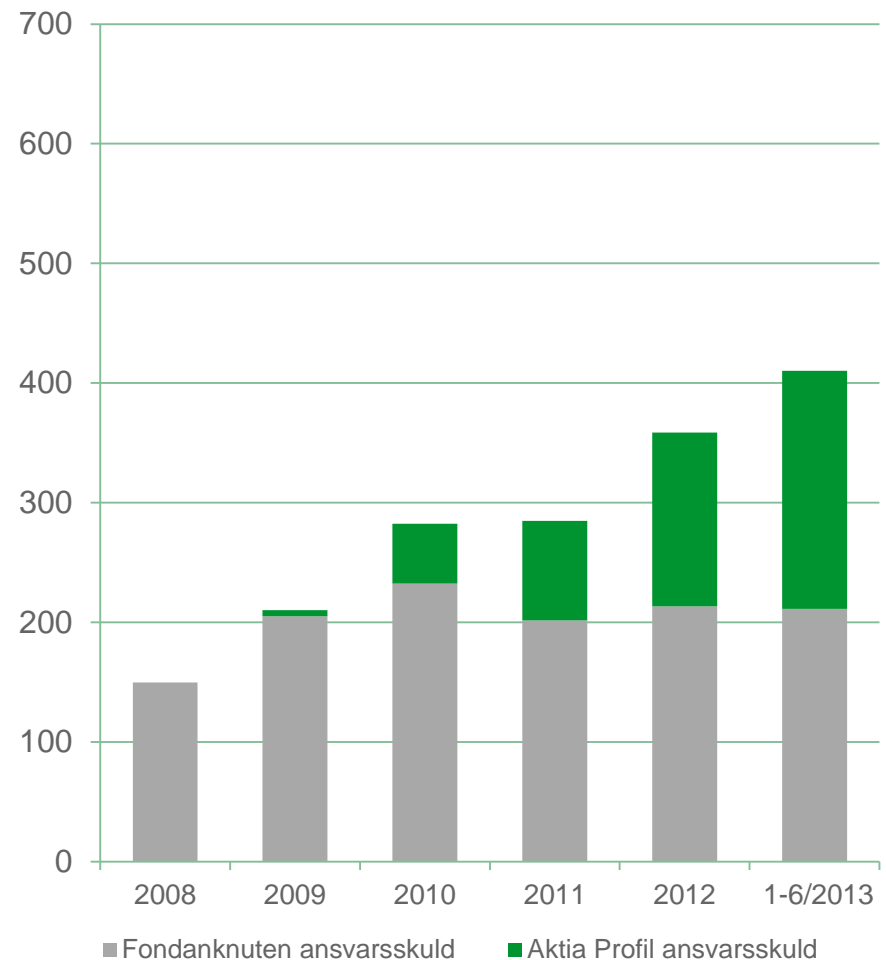
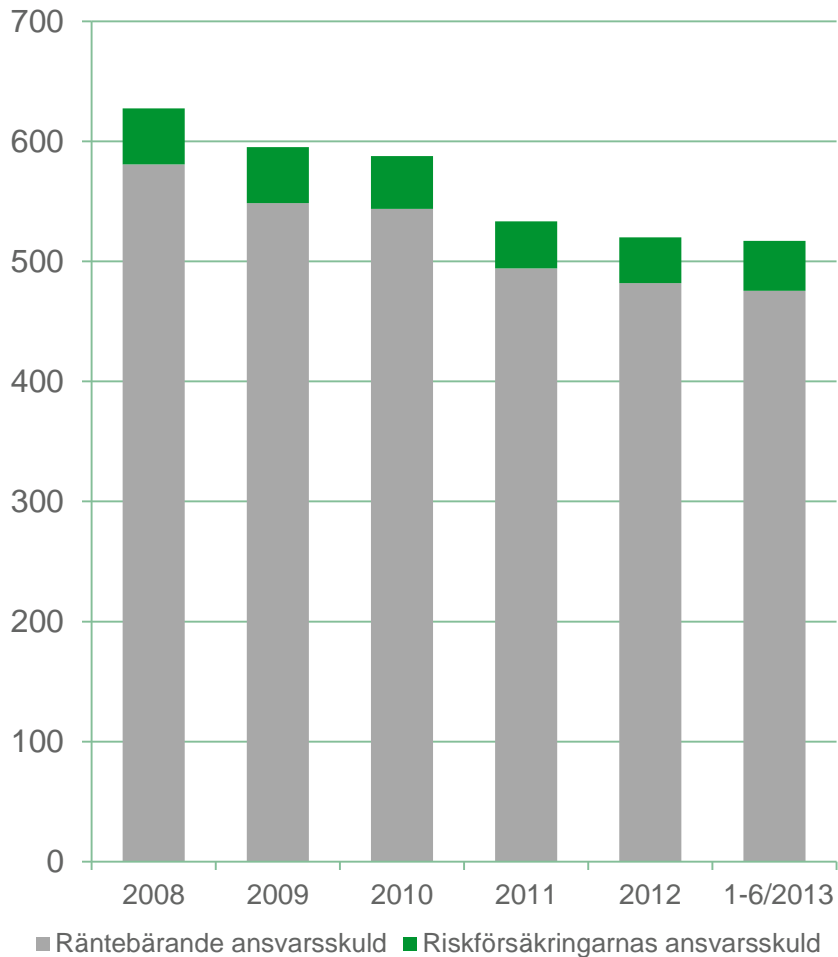
Livförsäkring

Aktia



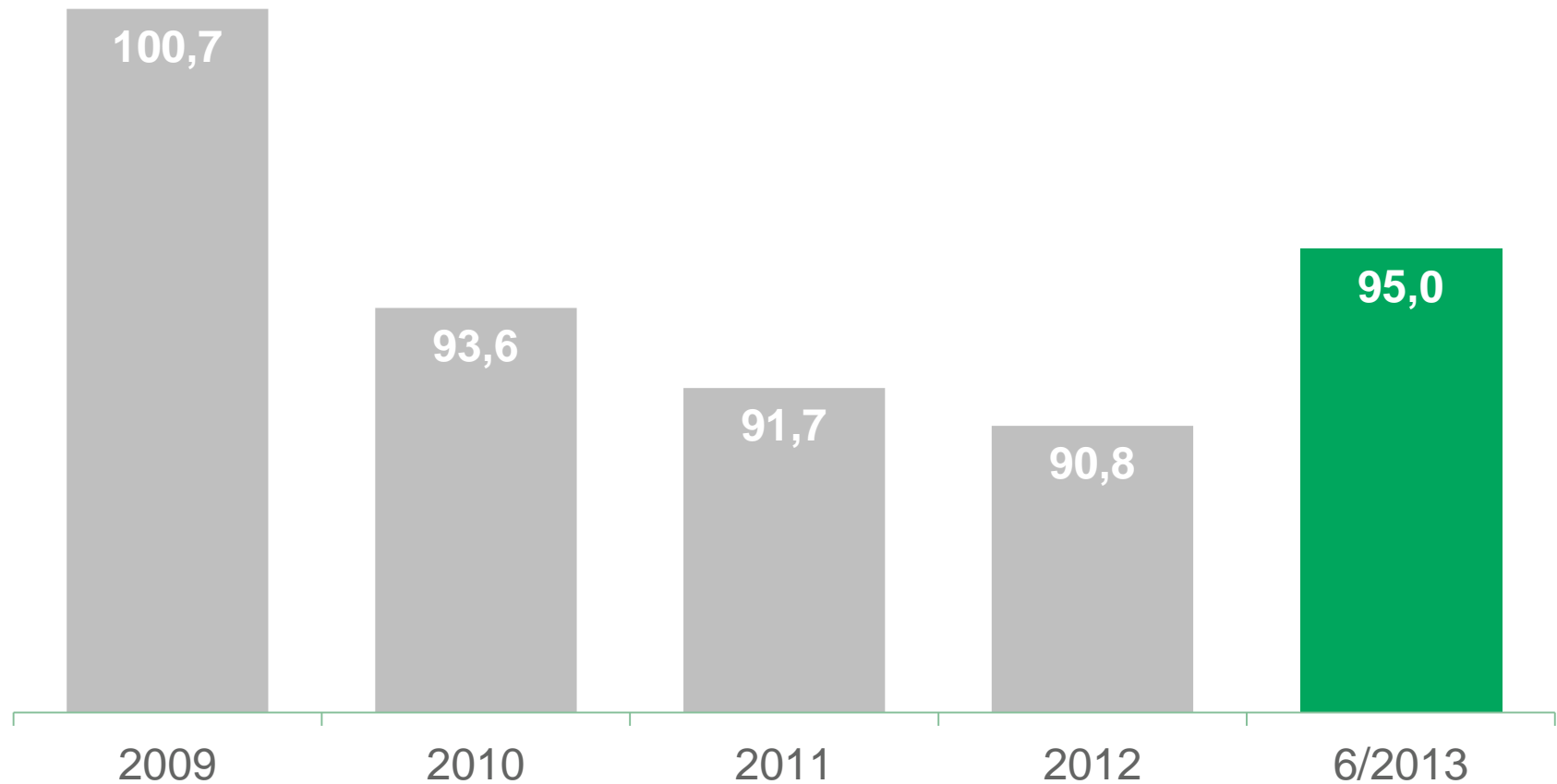
Mindre räntebunden stock, tillväxt i fondanknutna produkter (mn euro)

Aktia



Livförsäkringsbolagets omkostnadsprocent, %

Aktia



Handlingsprogram 2015

Hypoteksbankskoncession

Aktia

- Aktia Bank har emitterat de första säkerställda obligationerna (covered bonds) för 500 miljoner euro i juni 2013
- Obligationerna fick bästa möjliga rating Aaa av Moody's
- Vald till av 'The Cover' till en av de bästa CB debutanterna

Handlingsprogram 2015

Aktia

Aktia utvecklar och effektiverar sin kortverksamhet

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

Handlingsprogram 2015

Kontorsnätet och kundbetjäning

Aktia

- Under 2012 stängdes 6 kontor i Västra Nyland, Östra Nyland och i Österbotten
- Under 2013 stängdes 2 kontor i Helsingfors
- I dag har Aktia 57 (65) kontor
- Telefon- och nättjänsterna utvecklas kraftigt

Handlingsprogram 2015 Organisationsförändring

- Aktia ändrade sin organisationsstruktur
- Tre rörelsessegment fr.o.m. 1.1.2013:
Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring
och Övrigt
- 1.7.2013 Aktia Abp fusionerades med Aktia Bank Abp

Sammandrag: resultatet 1-6/2013

Resultat

Aktias rörelseresultat från kvarvarande verksamheter uppgick till 34,6 (32,2) miljoner euro.

Periodens vinst från kvarvarande verksamheter uppgick till 25,8 (24,0) miljoner euro.

Intäkter

Intäkterna uppgick till 113,2 (109,0) miljoner euro.

Räntenettet var stabilt och uppgick till 58,4 (59,3) miljoner euro.

Kostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 76,8 (74,2) miljoner euro.

Nedskrivningar

Koncernens nedskrivningar från krediter och övriga åtaganden minskade med 46 % till 1,5 (2,8) miljoner euro.

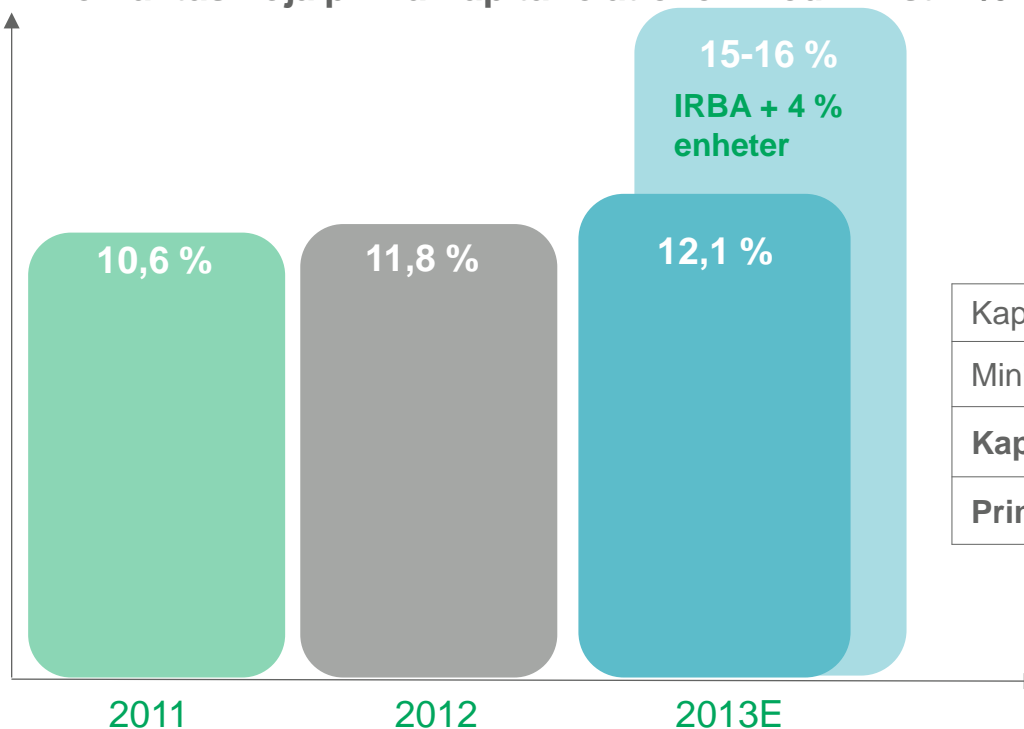
1	Resultatöversikt
2	Kapitaltäckning
3	Balansräkning och ägare
4	Utsikter och målsättningar

Bankens kapitaltäckning

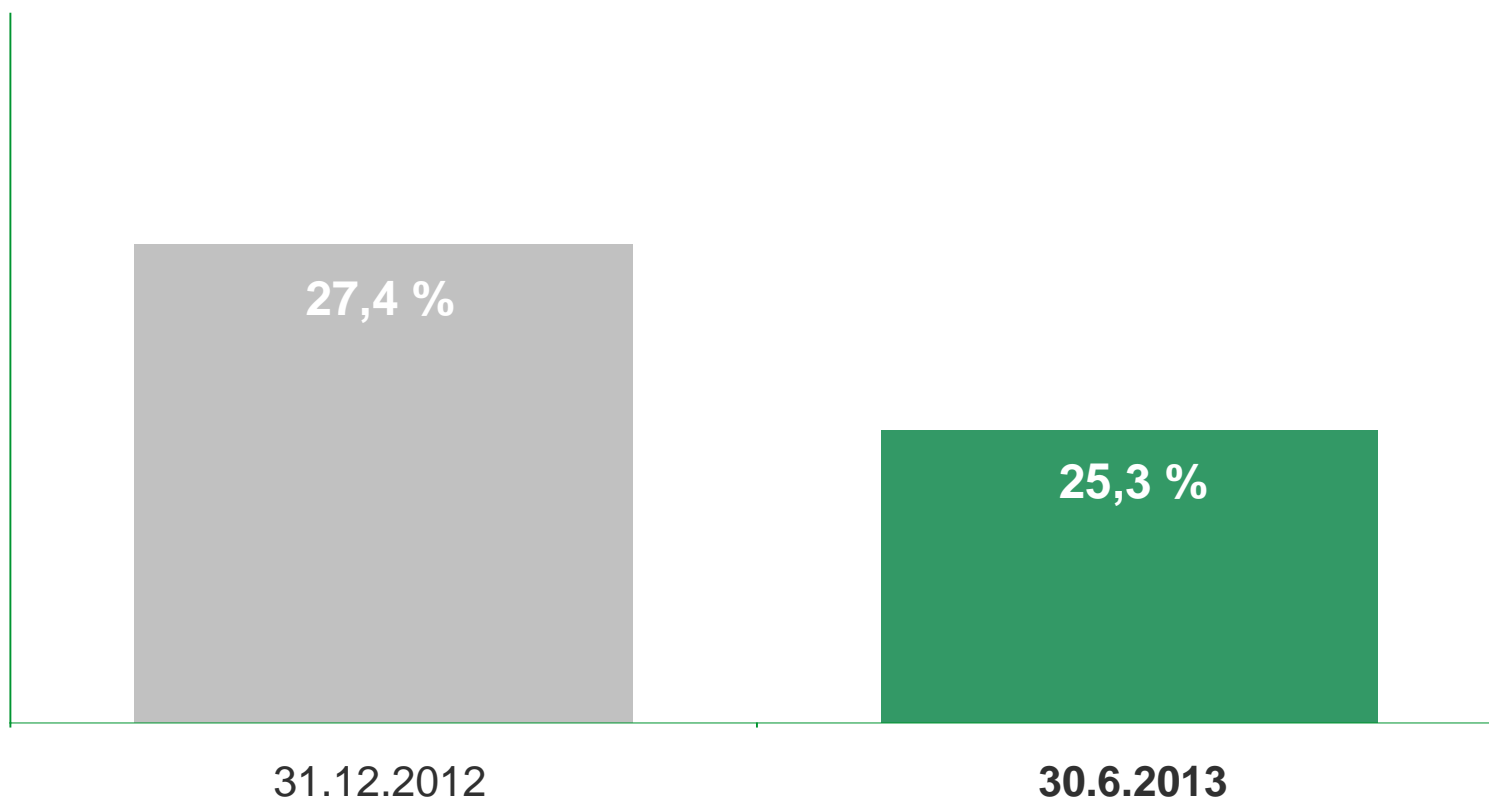
Aktia

Enligt Basel III konsekvensanalys är koncernens nuvarande primärkapitalbas så stark att åtstramningarna inte påkallar tilläggskapitalisering.

IRBA ansökan lämnades in i augusti 2011 och finansinspektionens granskning pågår. IRBA förväntas höja primärkapitalrelationen med minst 4 %- enheter



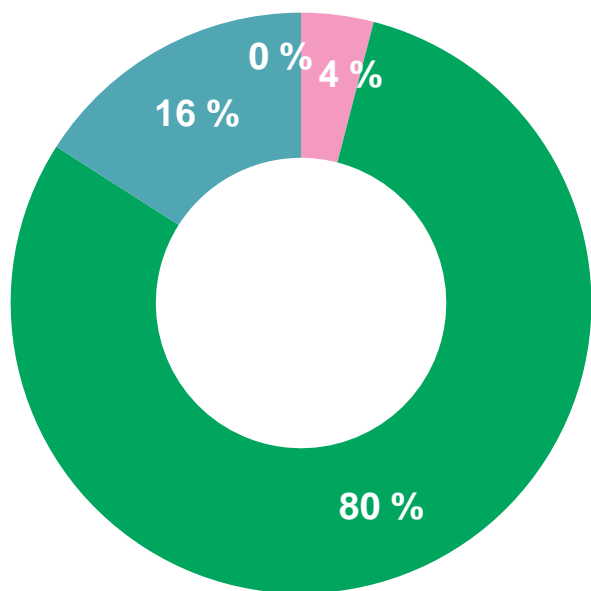
	30.6.2013	31.12.2012
Kapitalbuffert	445,8	441,3
Minimikapitalkrav	290,0	288,9
Kapitaltäckningsgrad	20,3 %	20,2 %
Primärkapitalrelation	12,1 %	11,8 %



Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande tillgångar

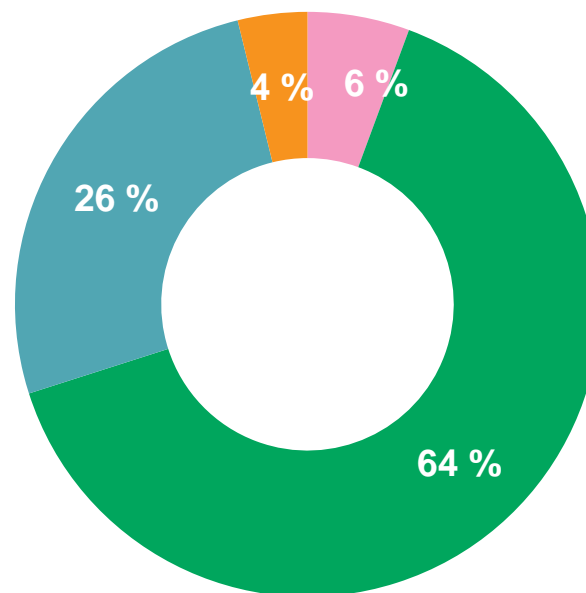
Aktia

1 862 mn euro



31.12.2012

2 499 mn euro



30.6.2013

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

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj

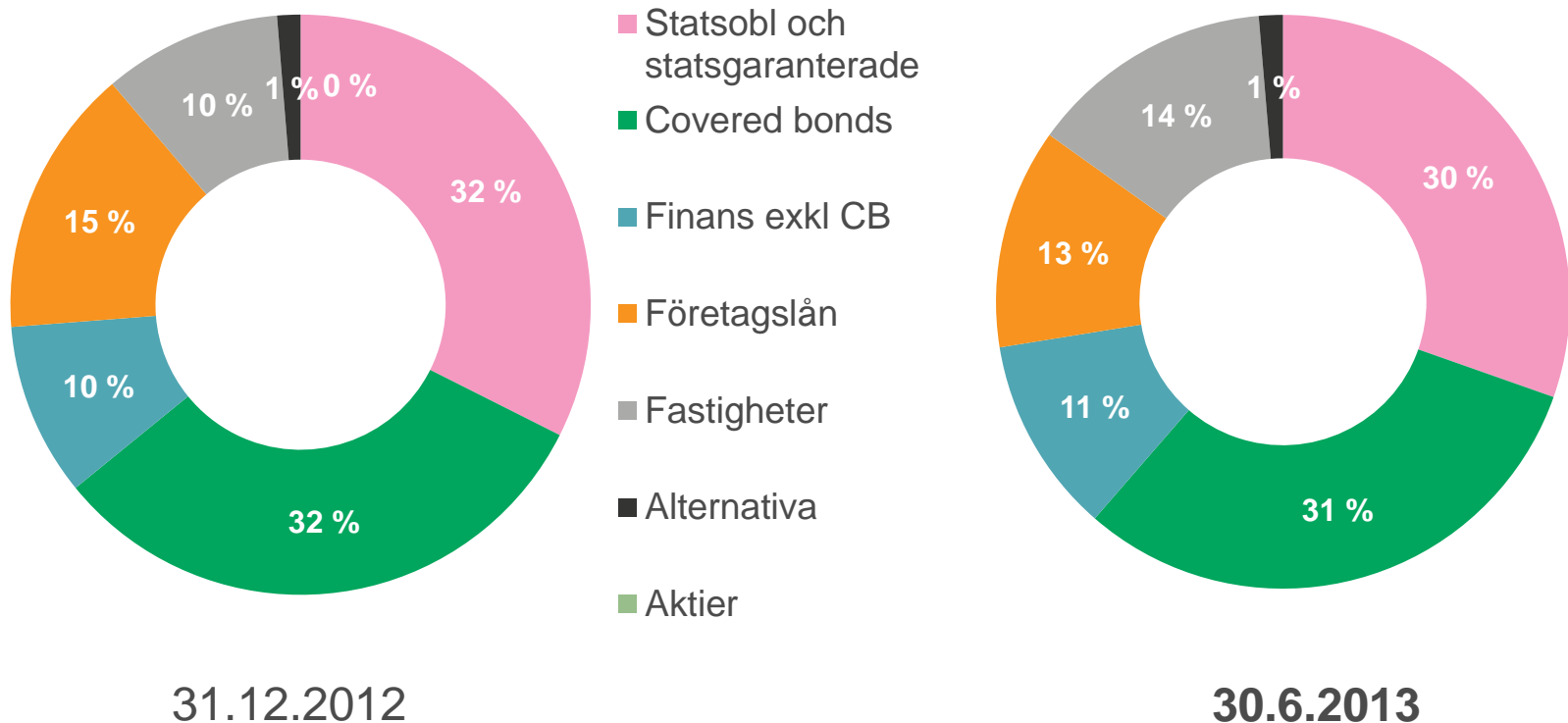
Aktia

	30.6.2013	31.12.2012
(mn euro)	2 499	1 862
Aaa	55,6 %	64,5 %
Aa1 – Aa3	21,6 %	19,1 %
A1- A3	15,6 %	8,9 %
Baa1-Baa3	0,4 %	3,7 %
Ba1-Ba3	0,8 %	1,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	2,9 %	2,2 %
Utan rating	3,1 %	0,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Fortsatt migration mot Solvens II Livförsäkringsbolaget

Placeringsavkastning -0,4 (3,0) %

Duration 5,5 (5,6) år



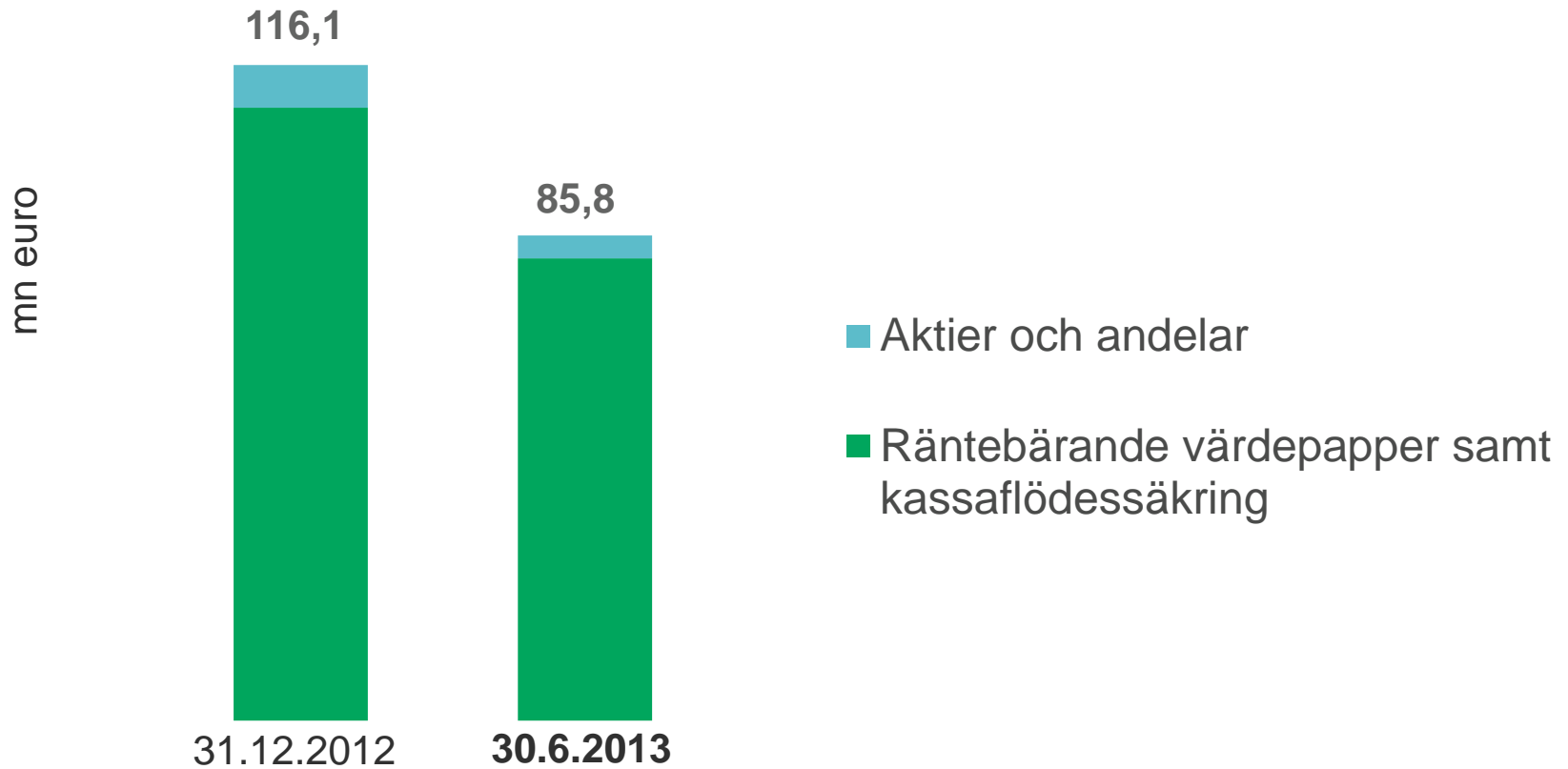
Ratingfördelning för livförsäkringsverksamheten

Aktia

Livförsäkring (mn euro)	30.6.2013 509	31.12.2012 563
Aaa	55,9 %	54,5 %
Aa1 – Aa3	19,2 %	21,6 %
A1- A3	13,9 %	12,0 %
Baa1-Baa3	3,9 %	3,7 %
Ba1-Ba3	1,4 %	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	5,6 %	6,2 %
Totalt	100 %	100 %

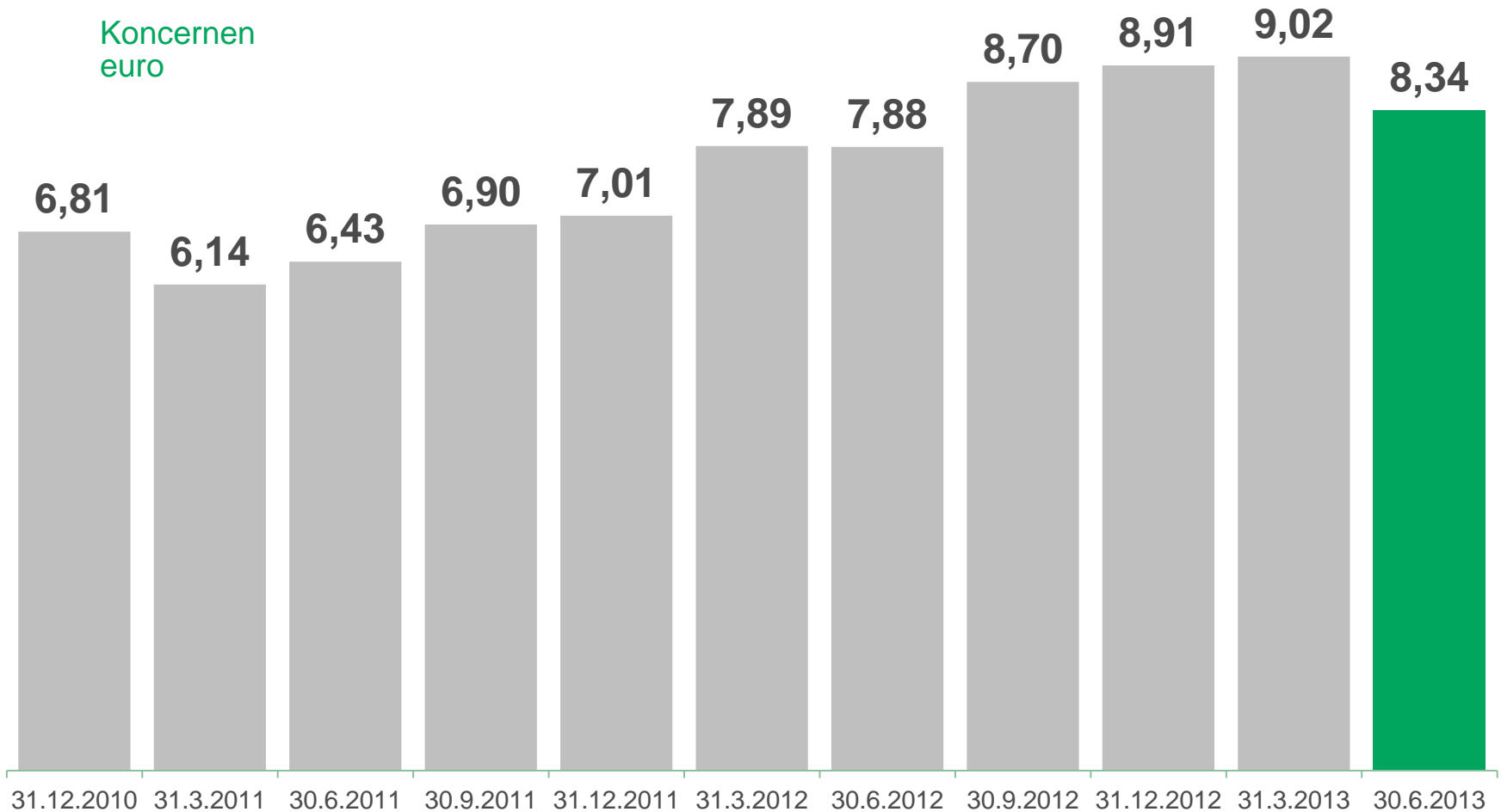
Fonden för verkligt värde

Aktia



Eget kapital per aktie (NAV)

Aktia



Sammandrag: kapitaltäckning 30.6.2013

Kapitaltäckningen

Bankkoncernens kapitaltäckning var 20,3 (20,2) %

Primärkapitalrelationen uppgick till 12,1 (11,8) %

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

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital

Verksamhetskapitalet uppgick till 147,5 (158,6) miljoner euro.

Solvensgrad 25,3 (27,4) %.

Aktia Bank Abp:s kreditvärdering S&P A-/A2 (2.7.2013)

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

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

Balansräkningen 30.6.2013

Koncernens balansomslutning var nästan oförändrad och uppgick till **11 359** (11 240) mn euro.

Inlåningen uppgick till **3 807** (3 631) mn euro.

Utlåningen till allmänheten uppgick till **6 985** (7 202) mn euro. Hushållens andel av kreditstocken var **6 064** mn euro eller **86,8 %**.

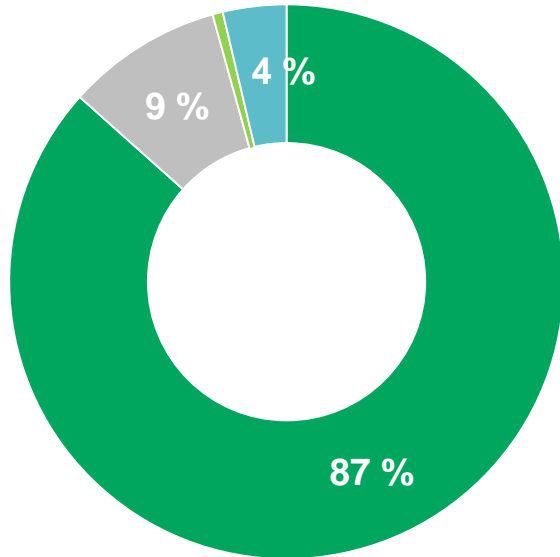
Bostadslånestocken uppgick till **5 700** (5 850) mn euro

Utlåningen till företag var fortsättningsvis återhållsam
Stocken uppgick till **620** (666) mn euro, motsvarande **8,9 %**

Kredit- och depositionsstock 30.6.2013 Aktia

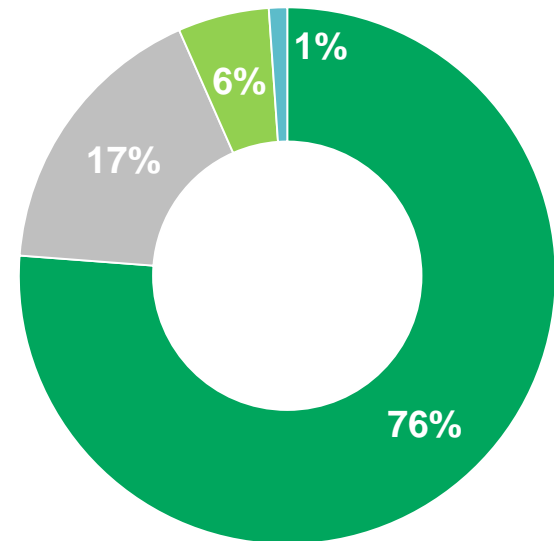
Krediter

6 985 (7 202) mn euro



Depositioner

3 807 (3 631) mn euro



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

Aktiekapital och ägare 27.6.2013

Aktia

	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Antal röster	Andel av rösterna, %
De 20 största aktieägarna:						
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	9,20	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	0,60
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,50	16 615 640	3,71
Aktiestiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,92	14 333 870	3,20
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
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
Aktiestiftelsen i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,74	22 800 301	5,09
Sparbanksstiftelsen i Ingå	596 236	329 318	925 554	1,38	7 182 596	1,60
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,28	6 722 657	1,50
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022	1,14
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå	334 377	237 188	571 565	0,85	5 078 137	1,13
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,80	3 913 138	0,87
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	514 861	-	514 861	0,77	514 861	0,11
De 20 största ägarna	27 478 469	16 763 739	44 242 208	66,05	362 753 249	80,98
Övriga	19 458 439	3 287 111	22 745 550	33,95	85 200 659	19,02
Totalt	46 936 908	20 050 850	66 987 758	100,00	447 953 908	100,00

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

Aktia strävar efter att växa något mer än marknaden inom kundsegmenten privatkunder och mindre företag.

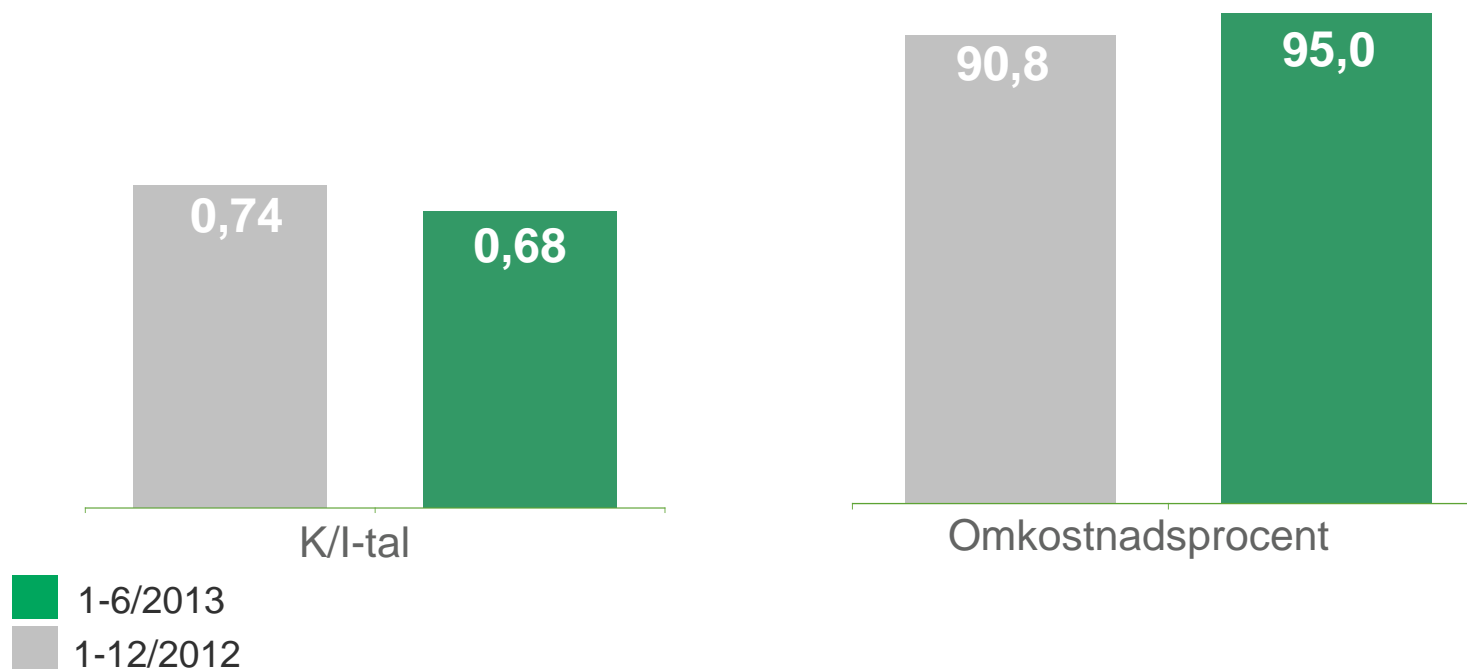
Aktias handlingsprogram 2015 omfattar ett flertal enskilda åtgärder och förverkligas stegvis med syftet att uppnå de finansiella målsättningarna fram till 2015.

Aktias målsättning är att förbättra konkurrenskraften och bli finsk mästare i kundbetjäning inom valda kundsegment. Aktia kommer att fortsätta satsningarna på en effektiv och kundvänlig service och finansiella lösningar för privathushåll, företagare och mindre företag samt institutioner.

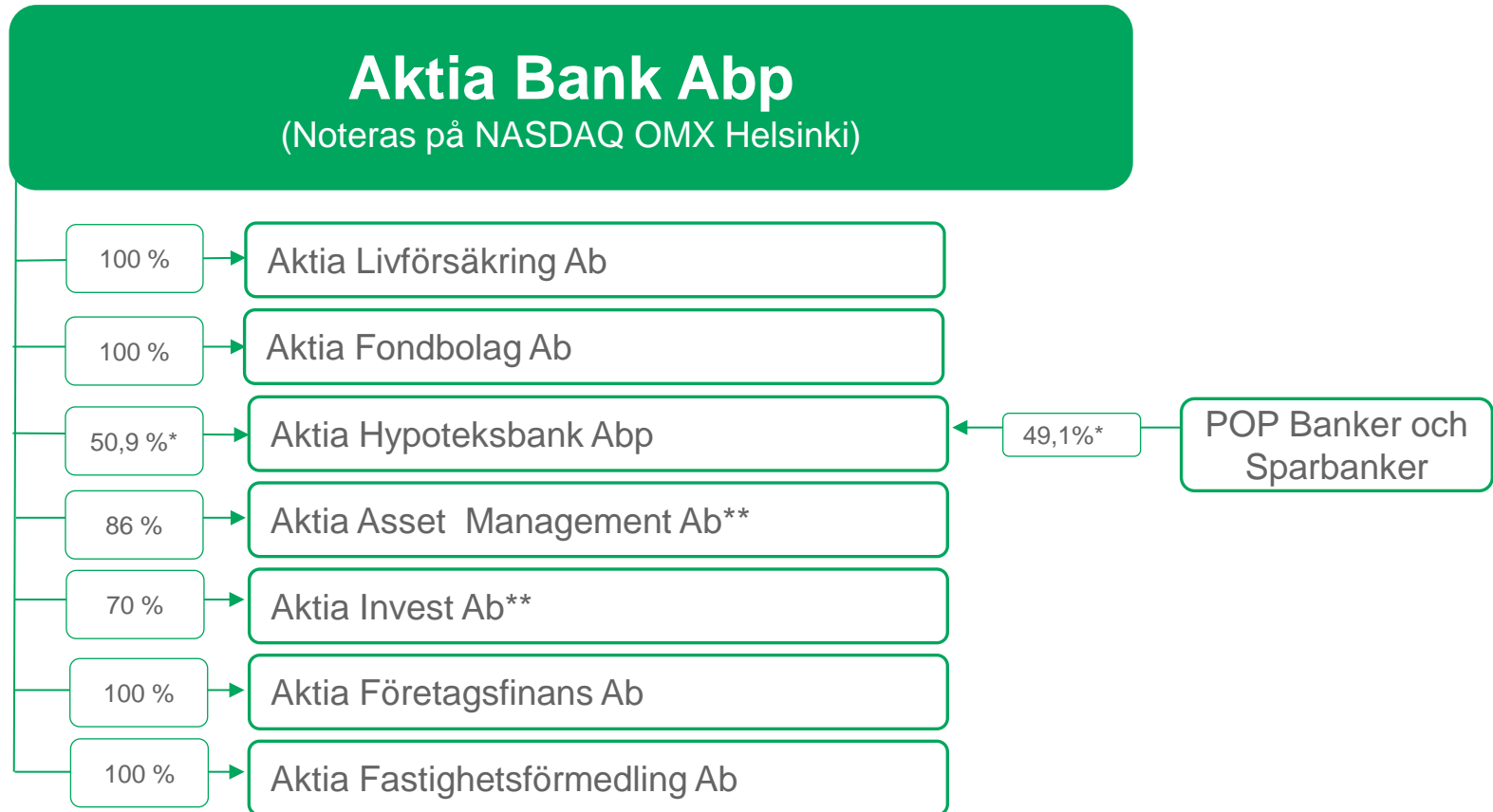
UTSIKTER (oförändrade): Nedskrivningarna av krediter förväntas uppgå till motsvarande nivå som år 2012. Trots ett sannolikt fortsatt lågt ränteläge och engångskostnader från Handlingsprogrammet 2015 förväntas koncernens rörelseresultat för kvarvarande verksamheter för 2013 uppnå ungefär samma nivå som år 2012.

Bankverksamhet

Livförsäkring



Koncernstruktur 1.7.2013->



* 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 (efter IRBA)

Dividendutbetalning

Dividendutbetalning 40-60 % av årets
vinst

**Finlands bästa
kundbetjäning**

Ökad kundnärhet och ytterligare
förbättring av kundbetjäningen

Utfall 6/2012-6/2013

	1-6/2013	1-6/2012	Förändring %	Nya målsättningar framtill 2015
Provisionsintäkter	44,1	40,6	+9 %	+5 % p.a.
Kostnader				
Personalkostnader	38,0	37,7	+1 %	-5 % p.a.
IT-kostnader	14,0	12,9	+9 %	
Övriga	21,3	20,1	6 %/-3 %*	

* Exklusive kostnader för verkställandet av fusionen mellan Aktia Abp och Aktia Bank Abp och bankskatt, sammanlagt 1,7 miljoner euro

Balansräkning, tillgångar

Aktia

(mn euro)	30.6.2013	31.12.2012	Δ	30.6.2012
Tillgångar				
Kontanta medel	448,5	587,6	-24 %	70,8
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultat	0,0	0,1	-62 %	1,3
Räntebärande värdepapper	2 549,3	2 011,7	27 %	2 360,0
Aktier och andelar	98,3	95,0	3 %	88,6
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 647,6	2 106,7	26 %	2 448,6
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	355,7	350,0	2 %	15,8
Derivatinstrument	210,5	302,2	-30 %	350,1
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	109,6	158,7	-31 %	551,5
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	6 984,9	7 201,6	-3 %	7 217,8
Lån och övriga fordringar	7 094,5	7 360,2	-4 %	7 769,3
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	412,7	360,9	14 %	316,4
Placeringar i ägarintresseföretag	18,4	21,1	-13 %	21,3
Immateriella tillgångar	15,0	14,2	6 %	14,5
Förvaltningsfastigheter	51,0	28,3	80 %	28,3
Övriga materiella tillgångar	5,3	5,7	-5 %	6,5
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	70,5	75,0	-6 %	74,0
Övriga tillgångar	4,4	3,3	35 %	104,3
Övriga tillgångar totalt	74,9	78,3	-4 %	178,3
Inkomstskattefordringar	2,0	0,1	-	4,0
Latenta skattefordringar	21,8	23,5	-7 %	1,2
Skattefordringar	23,8	23,6	1 %	5,1
Tillgångar som innehas till försäljning	1,2	1,5	-17 %	2,1
Tillgångar totalt	11 359,2	11 240,2	1 %	11 228,4

Balansräkning, skulder

Aktia

(mn euro)	30.6.2013	31.12.2012	Δ	30.6.2012
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 051,5	1 057,6	-1 %	1 075,5
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 807,2	3 631,5	5 %	3 714,4
Depositioner	4 858,7	4 689,0	4 %	4 789,9
Derivatinstrument	145,4	186,4	-22 %	174,3
Emitterade skuldebrev	3 689,3	3 540,3	4 %	3 799,1
Efterställda skulder	269,7	268,2	1 %	263,6
Övriga skulder till kreditinstitut	518,1	629,6	-18 %	442,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	51,1	146,7	-65 %	108,1
Övriga finansiella skulder	4 528,2	4 584,7	-1 %	4 613,5
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	512,2	519,9	-1 %	523,2
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	410,3	358,5	14 %	315,1
Försäkringstekniska avsättningar	922,5	878,5	5 %	838,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73,2	93,1	-21 %	98,0
Övriga skulder	142,7	55,2	158 %	77,5
Övriga skulder totalt	215,8	148,3	46 %	175,5
Avsättningar	6,9	6,9	0 %	-
Inkomstskatteskulder	1,0	23,3	-96 %	1,5
Latenta skatteskulder	60,5	65,5	-8 %	47,3
Skatteskulder	61,5	88,8	-31 %	48,8
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	0,2	0,2	-22 %	0,2
Skulder totalt	10 739,1	10 582,8	1 %	10 640,5
Eget kapital				
Bundet eget kapital	190,0	220,2	-14 %	167,4
Fritt eget kapital	365,1	372,4	-2 %	356,5
Aktieägarnas andel av eget kapital	555,1	592,6	-6 %	523,9
Innehav utan bestämmande inflytande	64,9	64,8	0 %	64,0
Eget kapital	620,0	657,4	-6 %	587,8
Skulder och eget kapital totalt	11 359,2	11 240,2	1 %	11 228,4



Aktia

Ser en människa i varje kund.