

Aktia Sparbank Abp

Delårsrapport 1.1 - 31.3.2007

Aktia

Innehåll

Perioden i korthet	4
Nyckeltal i slutet av respektive räkenskapsperiod	4
Aktiakoncernens resultaträkning	10
Aktiakoncernens balansräkning	11
Derivatkontrakt	12
Åtaganden utanför balansräkningen	12
Sektorvis fördelning av utlåningen	12
Risikförbindelser	12
Bankkoncernens kapitaltäckning	13
Finanskonglomeratets kapitaltäckning	13
Kvartalsvis utveckling	13
Nyckeltal per kvartal	14
Segmentrapportering	15
Resultaträkning	16
Balansräkning	16
Kontorsrörelsen	17
Kapitalmarknaden	17
Affärsbank och Treasury	17
Livförsäkring	18
Övrigt och elimineringar	18
Övergångseffekter IFRS	18
Effekter på balansräkningen vid övergången till IFRS 1.1.2006	19
Effekter på resultaträkningen 1.1 - 31.12.2006 vid övergången till FRS	19
Balansräkning	20
Resultaträkning	21
Avstämning av Aktiakoncernens eget kapital	22
Noter till redovisningen	23
Beräkningsgrunderna för nyckeltalen	25
Berättelse gällande översiktlig granskning av delårsinformationen	26

Verksamheten expanderade och resultatet förbättrades

Perioden i korthet

- Rapportperiodens vinst steg med 115,0 % till 19,7 miljoner euro och resultatet per aktie förbättrades med 94,1 % till 0,50 (0,26) euro. Efter att samtliga förvärselimineringar inklusive en intäktsförd negativ goodwill om 11,4 miljoner euro och kostnadsförd eliminering av försäljningsvinster om 5,4 miljoner euro beaktats, bidrog försäkringsverksamheten till resultatförbättringen med ca 10,4 miljoner euro.
- Aktiakoncernens rörelseresultat förbättrades med 77,9 % till 22,4 (12,6) miljoner euro. Bankkoncernens rörelseresultat minskade med 0,6 miljoner jämfört med året innan.
- Avkastningen på eget kapital (ROE) ökade till 26,0 (14,8) %
- Det totala fondsparandet växte med 54,8 % till 1 759 miljoner euro. Förvaltade medel i Aktia Asset Management steg med 104,2 % till 3 255 miljoner euro
- Totala antalet betaltidskort ökade med 34,2 % till drygt 56 000
- Provisionsnettot ökade med 20,5 % till 11,7 (9,7) miljoner euro
- Förvärvet av 99,96 % i Livförsäkringsaktiebolaget Veritas verkställdes 17.1.2007. Veritas Livförsäkring koncernens balansräkning och resultat konsolideras i Aktiakoncernen första gången under första kvartalet 2007
- Aktiakoncernen övergick från och med första kvartalet 2007 till att rapportera enligt IFRS. Övergångseffekterna har beskrivits i denna delårsrapport.
- Bankkoncernens kapitaltäckningsgrad enligt Basel 2 uppgick till 18,3 % och finanskonglomeratets kapitaltäckning (kapitalbasen i förhållande till minimikravet) till 157,8 %.

Nyckeltal i slutet av respektive räkenskapsperiod

	Q1 2007	Q1 2006	År 2006
Resultat/aktie, euro	0,50	0,26	1,17
Eget kapital aktie, euro	8,21	6,99	7,11
Avkastning på eget kapital (ROE), %	26,0	14,8	16,6
K/I-tal - bankkoncernen	0,65	0,63	0,61
Livförsäkringskoncernens omkostnads-%	117,5	-	-
Fondkapital, mn euro	1 759	1 136	1 420
Inlåning från allmänheten, mn euro	2 569	2 369	2 544
Utlåning till allmänheten, mn euro	3 944	3 346	3 763
Riskvägda förbindelser	2 484	2 400	2 655
Kapitaltäckningsgrad, % (bankkoncernen)	18,3	14,6	13,8
Primärkapitalrelation, % (bankkoncernen)	12,4	9,7	9,2
Solvensgrad, % (livförsäkringskoncernen)	21,6	-	-
Kapitaltäckningsgrad, % (finanskonglomeratet)	157,8	-	-
Livförsäkringsverksamheten :			
- placeringar till gängse värde	930,7	-	-
- försäkringsteknisk ansvarsskuld	641,8	-	-
- ansvarsskuld fondförsäkringar	180,6	-	-
Genomsnittligt antal aktier, mn st. ¹⁾	39,8	35,8	35,8
Antal aktier vid periodens utgång, mn st.	40,1	35,3	35,3
Personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	916	699	741

¹⁾ Emissionsjusterat genomsnittligt antal aktier

Förvärvet av Veritas Livförsäkring verkställdes

Aktia slutförde förvärvet av 99,96 % av aktierna i Livförsäkringsaktiebolaget Veritas 17.1.2007. Förvärvsbalansen, för vilken närmare redogjorts under avsnittet noter till redovisningen, upprättades per 1.1.2007. Veritas Livförsäkring koncernens balansräkning, med tillgångar på drygt 940 miljoner euro, samt resultatet för första kvartalet 2007 konsolideras i Aktiakoncernen för första gången under första kvartalet 2007. Utvecklingen för försäkringsverksamheten jämfört med första kvartalet för 2006 framgår av kommentarerna till segmentet Livförsäkring.

Övergång till rapportering enligt IFRS

Aktiakoncernen har från och med första kvartalet 2007 övergått till att rapportera enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Detta innebär bland annat att delårsrapporteringen för första gången även innehåller en segmentrapportering. De samlade effekterna av övergången från FAS (Finnish Accounting Standards) till IFRS finns beskrivna i avsnittet övergångseffekter IFRS i denna delårsrapport.

Resultatet förbättrades

Aktiakoncernens rörelseresultat steg under det första kvartalet till 22,4 miljoner euro, en ökning med 9,8 miljoner euro (+ 77,9 %) från motsvarande tidpunkt föregående år. Efter att samtliga förvärvselimineringar inklusive intäktsförd negativ goodwill om 11,4 miljoner euro och kostnadsförd eliminering av försäljningsvinster om 5,4 miljoner euro samt övriga elimineringar av interna transaktioner beaktats, bidrog försäkringsverksamheten till resultatförbättringen med ca 10,4 miljoner euro. Intäktsökningen inom själva bankkoncernen, vars rörelseresultat minskade med 0,6 miljoner euro, motsvarades av en nästan lika stor kostnadsökning före kreditförluster och resultatandelar i intressebolag. Fastighetsförmedlingens resultatförbättring, som ingår i segmentet kontorsrörelsen, uppgick till 0,5 miljoner euro.

Nettokreditförlusterna uppgick till 0,0 (+ 0,5) miljoner euro.

Vinstandelen i intressebolag minskade till - 0,1 (0,3) miljoner euro.

Rapportperiodens vinst steg till 19,7 miljoner euro, en förbättring med 10,5 miljoner euro (+ 115,0 %).

Eftersom det genomsnittliga antalet aktier ökat från 35,8 till 39,8 miljoner var förbättringen av resultatet per aktie lägre, det vill säga +94,1 % från 0,26 till 0,50 euro per aktie.

Avkastningen på eget kapital steg till 26,0 (14,8) %. Ifall nettoförändringen i fonden för verkligt värde skulle inkluderas i beräkningen blev avkastningen på eget kapital 31,1 (5,3) %.

Relationstalet kostnader/intäkter (K/I), vilket är ett traditionellt effektivitetsmått för bankverksamhet men ej för försäkring, försämrades något på grund av de nya satsningar som kommenterats under avsnittet kostnader för bankkoncernen från 0,63 till 0,65.

Livförsäkringsverksamhetens omkostnadsprocent försämrades till 117,5 % från 112,7 % för helåret 2006.

Intäkterna steg

Aktiakoncernens totala intäkter steg till 72,4 miljoner euro, en ökning med 40,4 miljoner euro. Av intäktsökningen hänförde sig 38,1 miljoner euro till den nyförvärvade livförsäkringsverksamheten medan bankkoncernens intäkter ökade med 7,2 % till 34,3 (32,0) miljoner euro.

Räntenettet stannade på samma nivå som under första kvartalet 2006, det vill säga 20,5 (20,6) miljoner euro. Fortsatt minskade kundmarginaler på framförallt utlåningen kompenserades till största delen av volymtillväxten medan inlåningsökningen och den stigande räntenivån bidrog klart positivt till räntenettoutvecklingen. De balansskyddsåtgärder som vidtagits för att reducera den strukturella ränterisken gav emellertid nu en negativ effekt på räntenettet med 0,7 miljoner euro då deras effekt under första kvartalet 2006 var 1,8 miljoner euro positiv. Finansieringskostnaderna för förvärvet av aktierna i Veritas Livförsäkring belastade räntenettet med ca 0,3 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 2,0 miljoner euro (+20,5 %) till 11,7 miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder och kapitalförvaltning steg med 1,3 miljoner euro (+29,8 %) till 5,5 miljoner euro. Betal- och kreditkortsprovisionerna ökade med 0,3 miljoner euro (+49,8 %) till 0,8 miljoner euro medan betalningsförmedlingsprovisionerna minskade något. Fastighetsförmedlingen som uppvisar en mycket bra utveckling bidrog till provisionsintäktsökningen med 1,3 miljoner euro. Bland provisionskostnaderna ökade provisionerna till lokalbankerna för förmedlade hypotekslån med 0,3 miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhetens intäkter uppgick till 38,3 miljoner euro. Av de bland livförsäkringsverksamhetens nettointäkter av placeringar ingående realisationsvinsterna från sålda värdepapper har i Aktiakoncernen konsoliderats den andel av realisationsvinsterna, som uppstätt som ett resultat mellan försäljningspriset och placeringarnas gängse värde per 1.1.2007. De resultatförda försäljningsvinsterna var således 5,4 miljoner lägre i Aktiakoncernen jämfört med vad som intäktsförts i Veritas Livförsäkring-koncernen. Som en konsekvens av detta uppgick den till livförsäkringsverksamhetens hänförliga fonden för verkligt värde i Aktiakoncernen per 31.3.2007 till 5,4 miljoner euro medan den i Veritas Livförsäkrings koncernen uppgick till 51,8 miljoner euro.

Nedgången i nettointäkter av förvaltningsfastigheter om 0,5 miljoner euro, beror dels på att fjolåret innehöll realisationsvinster om ca 0,3 miljoner euro och dels på lägre hyresintäkter på grund av ett minskat fastighetsbestånd.

Utvidgningen av verksamheten och övriga satsningar höjde kostnaderna

Aktiakoncernens totala kostnader steg till 49,9 miljoner euro, en ökning med 29,7 miljoner euro. Av kostnadsökningen hänförde sig 27,6 miljoner till livförsäkringsverksamheten medan bankkoncernens kostnader ökade med 10,5 % till 22,3 (20,2) miljoner euro. Av bankkoncernens kostnadsökning hänförde sig ca 5,5 procenten-

heter till nya satsningar inom fastighetsförmedling, Aktia Kort & Finans samt lanseringen av det nya kundkonceptet Aktia Bonus.

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsersättningar uppgick till 17,4 miljoner euro. Den räntebundna ansvarsskulden ökade med 12,9 miljoner euro och den fondanknutna ansvarsskulden (Unit Link) med 5,6 miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 3,2 miljoner euro till 13,2 (10,0) miljoner euro. Av kostnadsökningen hänförde sig 1,7 miljoner till Veritas Livförsäkring medan bankkoncernens kostnader ökade med 15,4 % till 11,5 (10,0) miljoner euro. Största delen av kostnadsökningarna hänförde sig till de satsningar som gjorts framför allt inom fastighetsförmedling, kontorsörelse och kapitalmarknad.

De övriga administrationskostnaderna ökade med 1,8 miljoner euro till 8,2 (6,4) miljoner euro, varav Veritas Livförsäkring utgjorde 1,1 miljoner euro. Bankkoncernens övriga administrationskostnader steg till 7,1 (6,4) miljoner euro, en ökning med 11,0 %. Av bankkoncernens kostnadsökning hänförde sig 7,5 procentenheter till fastighetsförmedlingsverksamheten.

Av- och nedskrivningarna i bankkoncernen sjönk med 0,4 miljoner euro till 0,7 (1,1) miljoner euro främst på grund av det minskade fastighetsbeståndet. Livförsäkringsverksamheten medförde 0,2 miljoner euro i nya avskrivningar för Aktiakoncernen, vilket ledde till att de totala avskrivningarna minskade till 0,9 (1,1) miljoner euro.

Den beräknade preliminära negativa goodwillen om totalt 11,4 miljoner euro, vilken uppstod vid förvärvet av Veritas Livförsäkring, intäktsfördes i enlighet med IFRS-krav i sin helhet under första kvartalet - se även förvärvskalkylen under avsnittet noter till redovisningen. Den negativa goodwillen är ännu preliminär mot bakgrund av den överenskommelse som ingåtts beträffande regleringen av den slutliga köpeskillingen för Veritas Livförsäkring. Den avtalade köpeskillingen är beroende av det slutliga resultatet av realiseringen av Veritas Livförsäkrings fastighetsinnehav vid förvärvstidpunkten till den del som ränta antingen erlägges eller erhålles på justeringen av köpeskillingen. Säljaren, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, har förbundit sig att realisera fastighetsinnehavet före utgången av år 2007. Intäktsföringen av den negativa goodwillen kommer att justeras enligt slutlig beräkning senast i bokslutet för helåret 2007. Resultatet under 2007 kommer ännu att belastas av vissa integrationskostnader av engångsnatur.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Den 31 mars 2007 uppgick Aktiakoncernens balansomslutning till 6 667 (4 898) miljoner euro. Av ökningen i balansomslutningen är 945 miljoner hänförlig till livförsäkringsverksamheten, varav placeringar till gängse värde utgjorde 931 miljoner euro. I övrigt är balansökningen en följd av tillväxten i utlåningen och starkt förbättrad likviditet. Det reducerade fastighetsinnehavet medförde att de materiella tillgångarna minskade.

De totala skulderna ökade med 1 680 miljoner euro, varav den försäkringstekniska ansvarsskulden uppgick

till 642 miljoner euro och ansvarsskulden för fondförsäkringar till 181 miljoner euro. Tillväxten i bankverksamheten finansierades med långfristiga masskuldebrevsemissioner och inlåning. Utestående masskuldebrev och debenturlån uppgick till totalt 1 324 miljoner euro, en ökning med 307 miljoner euro.

Förvärvet av Veritas Livförsäkring finansierades till betydande del med eget kapital. En riktad emission till säljaren, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, om 3 miljoner aktier och en kupongemission med företrädesrätt för bankens aktieägare att teckna 1,8 miljoner nya aktier höjde aktiekapitalet med 9,5 miljoner euro och fonden för fritt eget kapital med 44,8 miljoner euro efter avdrag för transaktionskostnader om ca 0,5 miljoner euro.

Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till ett värde av 588 (421) miljoner euro, en ökning med 167 miljoner euro. Ökningen berodde i första hand på utökade kreditlimiter och derivatkontrakt med de övriga sparbankerna och lokalandelsbankerna.

Kapitalmarknad och inlåning

Det totala fondsparandet, vilket inkluderar både egna och förmedlade fonder, växte med 54,8 % till 1 759 miljoner euro medan inlåningen (depositionerna) från allmänheten ökade med 8,4 % till 2 569 miljoner euro. Totala sparandet (inlåning + fondsparande) ökade med 23,5 % till 4 328 miljoner euro.

Hushållens sparande (inlåning + fondsparande) ökade med 14,6 % till 3 023 miljoner euro. Hushållens fondsparande växte med 34,7 % till 1 031 miljoner euro och inlåningen från hushållen steg med 6,6 % till 1 992 miljoner euro.

Härutöver sålde Aktia nya masskuldebrevslån till allmänheten och institutioner under första kvartalet för 13,4 (25,5) miljoner euro. På årsbasis uppgick nyförsäljningen till 104 miljoner euro.

Aktia Asset Managements förvaltningsvolym ökade med 104,2 % till 3 255 miljoner euro. Utöver ett flertal större mandat bidrog det ökade samarbetet med Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas till en betydande del av volymökningen. Aktia Privatbanks förmögenhetsförvaltningsvolym ökade med 32,6 % till 1 087 miljoner euro.

Livförsäkring

Eftersom Veritas Livförsäkring blev dotterbolag i januari 2007 ingår livförsäkringsresultatet och motsvarande balansposter i denna delårsrapport endast för första kvartalet 2007. På grund av eliminerings effekter hänförliga till förvärvsbalansen avviker vissa sifferuppgifter för Veritas Livförsäkring jämfört med motsvarande uppgifter i Aktiakoncernen.

Veritas Livförsäkrings premieinkomster sjönk med 5,7 % till 26,6 (28,2) miljoner euro.

Den totala ansvarsskulden (räntebunden + fondanknuten) steg under första kvartalet med 18,5 miljoner euro till 822,4 miljoner euro. Omkostnadsprocenten försämrades till 117,5 % från 112,7 % för helåret 2006.

Solvensnivån steg till 21,6 % av ansvarsskulden jämfört med 20,9 % i slutet av 2006.

Betalningstjänster

I kontorsrörelsen var det största utvecklingsområdet inom betala den fortsatta migrationen från traditionella bankkort till internationellt gångbara kort. Totala antalet betaltidskort ökade med 34,2 % till drygt 56 000. Även de andra förberedelserna inför det europeiska betalningsområdet (SEPA) fortsatte enligt plan.

Antalet internetavtal och internetbetalningar fortsatte att växa delvis på grund av allt fler företagsanvändare för vilka en ny nätbank lanserades i slutet av år 2006.

E-fakturatjänsterna nådde under början av året ett kommersiellt genombrott och området väntas fortsätta växa.

Krediter

Efterfrågan på bostadskrediter var fortsättningsvis hög. Aktiakoncernens totala utlåning uppgick i slutet av första kvartalet till 3 944 miljoner euro, vilket innebar en ökning med 598 miljoner euro (+17,9 %). Största delen av tillväxten kom från hushållssektorn, vars kreditstock ökade med 586 miljoner euro (+21,7 %) till 3 288 miljoner euro.

Bostadslånestocken växte med 24,0 % till 2 819 miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 1 270 miljoner euro, en ökning med 439 miljoner euro (+52,8 %). Härvid bör dock noteras att största delen av tillväxten i hypotekslånestocken, 380 miljoner euro, förmedlades av lokalandelsbanker och övriga sparbanker.

Utlåningstillväxten exklusive av övriga banker förmedlade hypotekslån var för hela Aktiakoncernen 6,7 %, för hushållssektorn 7,9 % och beträffande bostadslån 7,5 %.

Utlåningen till företag växte i enlighet med den förnyade företagskundstrategin med 17,9 % till 434 (368) miljoner euro.

Kreditrisk och förluster

Ingen betydande förändring har skett i sammansättningen av kreditportföljen under kvartalet. Hushållens andel utgjorde 83,4 (80,8) % medan företagsfinansieringens andel uppgick till 11,0 (11,0) %. Bostadslånens andel av totala kreditstocken utgjorde 71,5 (68,0) %. De övriga spar- och lokalandelsbanker som förmedlar hypotekslån bär i praktiken själva kreditrisken för dessa lån. Företagsfinansieringens andel av kreditstocken exklusive förmedlade hypotekslån växte till 12,5 (11,3) %.

Kreditförlusterna och reserveringarna för nya kreditförluster baserat på individuell prövning av fordringarna låg fortsättningsvis på en låg nivå och matchades av lika stora återföringar av tidigare års bokförda kreditförluster, 0,3 miljoner euro, varför resultateffekten blev noll. På grund av exceptionellt höga återföringar under första kvartalet 2006, var resultateffekten då 0,5 miljoner euro positiv.

Utöver kreditförlustreserveringar baserat på individuell prövning av fordringarna har Aktiakoncernen en reserv för branschvisa kreditförlustreserveringar som vid slutet av första kvartalet 2007 uppgick till 11,5 miljoner euro.

Aktiakoncernens oregerade fordringar och nollräntelån uppgick till 13,3 miljoner euro. Deras relativa andel

av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden utanför balansräkningen stannade därmed på 0,3 (0,3) %.

Ränterisker

Ränteriskerna består av både strukturell och momentan ränterisk. Strukturell ränterisk uppstår som en följd av skillnader i räntebindningen mellan fordringar och skulder. För att minska volatiliteten i räntenettet begränsas den strukturella ränterisken genom i första hand skyddande derivatinstrument.

Räntefluktuationerna påverkar också marknadsvärdet av Aktiakoncernens likviditetsportfölj (momentan ränterisk). Marknadsvärderingen av dessa finansiella tillgångar som innehas till försäljning redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag av latent skatt. Den under första kvartalet bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk uppgick till - 1,4 miljoner euro. Vid kvartalets utgång uppgick den totala fonden för verkligt värde till - 3,2 (1,8) miljoner euro i bankkoncernen.

Placeringsrisker inom livförsäkringsverksamheten

Beträffande de placeringar som utgör täckning för fondförsäkringarna bär försäkringstagaren själv placeringsrisken. Dessa placeringar värderas löpande till gängse värde och värdeförändringarna bokförs mot ansvarsskulden för fondförsäkringar.

Resten av placeringsportföljen som skall täcka den försäkringstekniska ansvarsskulden värderas löpande till gängse värde mot fonden för verkligt värde. Vid utgången av första kvartalet 2007 uppgick den till livförsäkringsverksamheten hänförliga fonden för verkligt värde i Aktiakoncernen efter gjorda förvärvselimineringar till 5,4 miljoner euro.

Samtliga risker, såsom kreditrisker, ränterisker, valutarisken, aktierisker, fastighetsrisker etc. räknas ihop med en VaR modell (Value at risk) med iakttagande av en sannolikhetsnivå om 97,5 %.

Kapitaltäckning

Bankkoncernen

Kapitaltäckningen per den 31 mars 2007 redovisas enligt det nya Basel 2 regelverket som trädde i kraft 15.2.2007. Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker tillämpas standardmetoden och för operativa risker basmetoden. För marknadsrisker beräknas inte kapitalkrav som följd av litet handelslager

Kapitalbasen uppgick per 31.3.2007 till 454 miljoner euro, varav 309 miljoner euro var primärt eget kapital. Det primära egna kapitalet inkluderar såväl rapportperiodens vinst som avdrag för på bolagsstämman fastställd dividend för 2006 samt kalkylerad dividend för rapportperioden motsvarande fjolårets dividendnivå. Kapitalbasen stärktes med totalt 54,3 miljoner euro via en riktad emission i samband med förvärvet av Veritas Livförsäkring samt en kupongemission i februari 2007.

Kapitaltäckningen steg till 18,3 % vid utgången av första kvartalet jämfört med 13,8 % vid årsskiftet och 14,6 % i slutet av mars 2006. Primärkapitalrelationen

steg till 12,4 % jämfört med 9,2 % vid årsskiftet och 9,7 % per mars 2006. Den tidigare goda kapitaltäckningsnivån förstärktes ytterligare med anledning av den lägre riskvikten för lån mot bostadssäkerhet enligt Basel 2 regelverket (jämförelsetalen beräknade enligt Basel 1).

Basel 2 regelverket medför emellertid även kapitalkrav för operativa risker som beräknat enligt basmetoden uppgick till ca 20 miljoner euro vid utgången av mars 2007.

En intern heltäckande risk- och kapitalbedömning (ICAAP) håller på att utvecklas under styrelsens ledning och kommer att rapporteras i årsredovisningen för 2007.

Livförsäkringskoncernen

Solvensnivån steg till 21,6 % av ansvarsskulden jämfört med 20,9 % i slutet av 2006.

Finanskonglomeratet

I och med förvärvet av Veritas Livförsäkring beräknas även kapitaltäckningen för finanskonglomeratet enligt konsolideringsmetoden. Per 31.3.2007 uppgick finanskonglomeratets kapitaltäckning (konglomeratets kapitalbas i förhållande till minimikravet) till 157,8 %.

Personal

Omräknat till heltidsresurser har Aktiakoncernens personal ökat med 199 till 918 (719) vid utgången av mars. Den största ökningen, 142 heltidsresurser, berodde på förvärvet av Veritas Livförsäkring. Antalet heltidsresurser inom fastighetsförmedlingen ökade med 39 personer. I medeltal uppgick heltidsresurserna under perioden till 916 (699) personer.

En organisationsförändring utgående från affärssegment genomfördes från och med 2.4.2007. Som resultatansvariga segmentchefer har utsetts vvd Jarl Sved (kontorsnätet), vvd Robert Sergelius (kapitalförvaltning), vvd Stefan Björkman (affärsbank, treasury och infrastruktur) samt direktör Taru Narvanmaa (livförsäkring). Som segmentchef för koncerntjänster (ekonomi, riskkontroll, koncernjuridik och administration) fortsätter direktör Olav Uppgård. Tillsammans med Aktiakoncernens vd Mikael Ingberg bildar segmentcheferna koncernledningsgruppens arbetsutskott. Arbetsutskottet utökad med direktör Merja Hellberg och direktör Gösta Råholm samt personalrepresentant Marit Leinonen bildar tillsammans Aktiakoncernens ledningsgrupp.

Då Aktia Hypoteksbanks hittillsvarande vd Timo Pietilä lämnat banken för att tillträda en annan tjänst utomlands har pol. mag. Martti Porkka utnämnts till vd för Aktia Hypoteksbank Abp fr.o.m. 16.4.2007

Jur. kand. eMBA Jyrki Hämäläinen har utsetts till chef för Affärsbanken från och med 4.6.2007.

Rating

Aktias kreditvärdering hos det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service höjdes 26.2.2007 beträffande kortfristig upplåning från P-2 till den bästa klassen P-1. Även för långfristig upplåning

höjdes kreditvärderingen 10.4.2007 med två steg från A3 till A1. Kreditvärderingen C för finansiell styrka kvarstår oförändrad.

Via dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp har Aktia emitterat långfristiga masskuldebrevslån med en mycket hög kreditvärdighet - Aa2 av Moody's Investors Service.

Aktiekapital

Den extraordinarie bolagsstämman som hölls 21.12.2006 beslöt om en kupongemission om högst 1 764 903 aktier och en riktad emission till Pensionsförsäkringsbolaget Veritas för förvärvet av Livförsäkring-saktiebolaget Veritas om högst 3 000 000 nya aktier. Dessa emissioner har genomförts. Härigenom höjdes aktiekapitalet med 9,5 miljoner euro och fonden för fritt eget kapital med 44,8 miljoner euro efter avdrag för transaktionskostnader om ca 0,5 miljoner euro.

Bolagsstämman beslöt även ge styrelsen fullmakt att emittera högst 1 000 000 nya aktier. Styrelsen har rätt att använda fullmakten för erläggande av vederlag för förvärv av aktier i Fondex Ab samt för inrättande av aktiebaserade incentiv för nyckelpersoner i Aktiakoncernen. Fullmakten är i kraft 5 år från bolagsstämmans datum och kan även under tiden indras medelst bolagsstämmobeslut.

Av fullmakten har utnyttjats totalt 19 021 aktier som incentiv för nyckelpersoner, vilket skedde efter utgången av första kvartalet.

I mars meddelade Aktia att det planerade förvärvet av Fondex inte förverkligas men att ett avtal med Fondtorget, ett dotterbolag till Fondex, undertecknats gällande distribution av Odin fonder.

Övriga händelser

Aktia Sparbank Abp:s ordinarie bolagsstämma den 29 mars 2007 fastställde moderbolagets och Aktiakoncernens bokslut samt beviljade förvaltningsrådet, styrelsen, verkställande direktören och dennes ställföreträdare ansvarsfrihet. Som dividend beslutades utdela 0,40 euro per aktie.

Bolagsstämman godkände de av styrelsen föreslagna ändringarna i bankens bolagsordning. Bolagsstämman godkände ytterligare ett förslag om att högsta antalet ledamöter i förvaltningsrådet höjs från trettio till trettiosex.

Till medlemmar av förvaltningsrådet för en period på tre år omvaldes ekonomie magister Sten Eklundh, diplomingenjör Clas Nyberg, filosofie magister Gunvor Sarelin-Sjöblom, styrelseordförande Carl Eric Ståhlberg, ekonomichef Maj-Britt Vääriskoski, kontorschef Lars Wallin, ekonomie magister Bo Gustav Wilson och fysioterapeut Ann-Mari Åberg, vilkas mandattid utgick vid bolagsstämman 2007.

I stället för Margareta Pietikäinen, som stod i tur att avgå och som inte kunde återväljas på grund av bolagsordningens åldersstadganden, samt Torbjörn Jakas, som även stod i tur att avgå, och Carl-Johan Westberg, som befriades från sitt uppdrag på egen begäran, valdes till nya ledamöter av förvaltningsrådet filosofie magister Agneta Eriksson och verkställande direktör Anders Nordman för en mandatperiod om tre år fram till ut-

gången av ordinarie bolagsstämma 2010 samt odontologie licentiat Sture Söderholm för en mandatperiod om två år fram till utgången av ordinarie bolagsstämma 2009.

Ytterligare beslöt bolagsstämman att utöka antalet ledamöter i förvaltningsrådet till trettiotvå. Till nya ledamöter från den tidpunkt när ändringen av bolagsordningens stadganden om antalet ledamöter i förvaltningsrådet registrerats och trätt i kraft och för en mandatperiod som utgår vid ordinarie bolagsstämma 2010 valdes konsul Peter Heinström och jordbrukare Erik Karls.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Vid förvaltningsrådets konstituerande möte efter den ordinarie bolagsstämman 2007 återvaldes verkställande direktören, ekonomie magister, kammarrådet Henry Wiklund till ordförande för förvaltningsrådet för 2007. Därtill utsågs till ny vice ordförande i förvaltningsrådet riksdagsledamot, agronomie- och forstmagister Christina Gestrin. Som förvaltningsrådets vice ordförande fortsätter advokat Johan Bardy, konsult, agronomie- och forstmagister Henrik Sundbäck, ekonomie magister Kjell Sundström, agrolog, politices magister, ödemarksrådet Lorentz Uthardt och ekonomie magister Bo-Gustav Wilson.

Medlemmen i koncernledningsgruppen, direktör Sven Åström avgick från Aktia Sparbank Abp:s tjänst den 30 april 2007.

I medlet av mars informerade Aktia om sina planer att utvidga sin verksamhet till Uleåborg. Officiellt öppnar kontoret i höst men avsikten är att banken tar emot nya och betjänar nuvarande kunder redan från och med innevarande vår. På kontoret erbjuds såväl privat- som företagskunder fullständig bankservice och även försäkringstjänster.

Utsikter

Arbetet med att integrera Veritas Livförsäkring med den övriga Aktiakoncernen kommer att medföra kostnader av engångsnatur, men förvärvet förväntas ändå bidra till att höja Aktiakoncernens rörelseresultat. De åtgärder som vidtagits för att reducera den strukturella ränterisken kommer i händelse av en allmän ränteuppgång att ha en dämpande effekt på räntenettots uppgång. Det operativa rörelseresultatet förväntas förbättras år 2007 jämfört med år 2006.

Bedömningen av framtidsutsikterna baserar sig på bankens antaganden om den kommande utvecklingen på finansmarknaden och antaganden om en fortsatt hård konkurrens på den finländska marknaden för detaljbanksbanktjänster samt om bankens rörelsekostnader. De viktigaste antagandena som ligger till grund för bankens bedömningar av år 2007 är att en moderat uppgång kommer att ske i den allmänna räntenivån; att efterfrågan på bostadslån fortsättningsvis är god, men utlåningsmarginalerna ansträngda. Den gynnsamma utvecklingen på kapitalmarknaden och tillväxten i fondsparandevolymer antas fortsätta. Kostnadsnivån i bankens verksamhet antas, efter eliminering av ovan nämnda integrationskostnader, stiga måttligt.

Bankens ledning kan påverka graden av risktagning och kostnadsnivån i bankens verksamhet. Räntenivån och utvecklingen på finansmarknaden i övrigt, efterfrågan på krediter, det allmänna incentivet för fondsparande samt den finländska detaljbanksmarknaden är faktorer som ligger utanför bankens kontroll.

Aktiakoncernens resultaträkning

(mn euro)	Q1 2007	Q1 2006	Förändring, %	År 2006
Räntenetto	20,5	20,6	-0,6	84,4
Dividender				1,2
Provisionsintäkter	13,7	11,5	19,6	48,1
Provisionskostnader	-2,0	-1,8	14,3	-8,0
Provisionsnetto	11,7	9,7	20,5	40,1
Försäkringspremieintäkter	26,6		N/A	
Nettointäkter från placeringsverksamhet	11,7		N/A	
Försäkringsverksamhetens intäkter	38,3		N/A	
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,2	0,2	-5,9	1,3
Nettointäkter av finansiella tillgångar som kan säljas	0,9	0,3	188,9	-0,5
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,2	0,6	106,4	0,7
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,1	0,7	-79,7	4,9
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,5	29,4	6,3
Summa rörelseintäkter	72,4	32,1	125,8	137,5
Försäkringsersättningar	-17,4		N/A	
Förändring i ansvarsskuld	-18,6		N/A	
Försäkringsersättningar och förändringar i ansvarsskuld	-36,0		N/A	
Personalkostnader	-13,2	-10,0	32,3	-41,7
Övriga administrationskostnader	-8,2	-6,4	28,3	-26,9
Intäktsföring av negativ goodwill	11,4		N/A	
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,9	-1,1	-21,0	-3,6
Övriga rörelsekostnader	-3,0	-2,7	10,6	-11,8
Summa rörelsekostnader	-49,9	-20,3	146,0	-83,9
Resultat före nedskrivningar	22,5	11,8	89,9	53,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	0,5	-98,1	1,6
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	0,3	-130,7	0,7
Rörelseresultat	22,4	12,6	77,9	55,9
Skatt	-2,6	-3,3	-22,3	-13,4
Periodens vinst	19,8	9,3	112,9	42,5
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Sparbank Abp	19,7	9,2	115,0	41,9
Minoriteten	0,1	0,1	-24,8	0,6
Summa	19,8	9,3	112,1	42,5
Vinst per aktie, euro	0,50	0,26		1,17

Aktiakoncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2007	31.3.2006	Förändring, %	31.12.2006
Tillgångar					
Kontanta medel		188,7	264,3	-28,6	307,9
Finansiella tillgångar som kan innehas för handel		7,8	3,8	105,2	7,8
Räntebärande värdepapper		1 251,8	825,8	51,6	1 187,8
Aktier och andelar		52,0	31,1	67,1	54,5
Finansiella tillgångar som kan säljas		1 303,8	856,9	52,2	1 242,4
Utlåning till kreditinstitut		123,5	195,9	-37,0	33,8
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund		3 943,7	3 346,2	17,9	3 763,2
Lån och andra fordringar		4 067,2	3 542,2	14,8	3 797,0
Finansiella värdepapper som innehas till förfall		47,8	33,5	43,0	47,8
Derivat för säkringsredovisning		9,0	3,8	138,0	5,0
Försäkringsverksamhetens tillgångar	2	942,1			
Immateriella tillgångar		4,3	2,7	58,4	2,7
Materiella tillgångar		41,9	92,8	-54,9	40,0
Placeringar i ägarintresseföretag		3,4	2,3	47,9	2,2
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		47,3	34,4	37,5	35,6
Övriga tillgångar		1,1	60,0	-98,2	2,2
Övriga tillgångar totalt		48,4	94,4	-48,7	37,8
Uppskjutna skattefordringar		2,7	1,1	144,0	1,1
Summa tillgångar		6 667,0	4 897,6	36,0	5 491,7
Skulder					
Skulder till kreditinstitut		761,0	673,8	12,9	796,2
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		2 569,0	2 368,7	8,5	2 544,2
Depositioner		3 330,0	3 042,5	9,5	3 340,4
Emitterade skuldebrev		1 369,0	1 006,8	36,0	1 321,3
Efterställda skulder		202,6	175,7	15,4	193,8
Övriga skulder till kreditinstitut		268,6	156,9	71,2	89,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		128,8	46,5	176,7	124,5
Övriga finansiella skulder		1 969,0	1 385,9	42,1	1 729,0
Derivat för säkringsredovisning		17,1	7,2	139,4	12,8
Försäkringsverksamhetens skulder	2	832,9			
Avsättningar		0,6	1,6	-62,2	0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		38,0	24,8	52,9	33,4
Övriga skulder	1	75,8	150,5	-49,7	82,3
Övriga skulder totalt		113,7	175,3	-35,1	115,7
Inkomstskatter		9,1	4,7	94,7	8,8
Uppskjutna skatteskulder		43,3	27,6	57,1	23,4
Skatteskulder		52,4	32,2	62,6	32,1
Summa skulder		6 315,7	4 644,7	36,0	5 230,9
Eget kapital					
	3				
Aktiekapital		80,1	70,6	13,5	70,6
Reservfond		8,1	8,1	0,0	8,1
Överkursfond		1,9	1,9	0,0	1,9
Fond för verkligt värde		2,2	1,8	22,8	-1,7
Bundet eget kapital totalt		92,3	82,4	12,1	78,9
Fond för fritt eget kapital		44,8			
Balanserad vinst		172,2	155,0	11,1	155,0
Utdelning					-24,7
Räkenskapsperiodens vinst		19,7	9,2	115,0	41,9
Fritt eget kapital		236,8	164,2	44,2	172,2
Aktieägarnas andel av eget kapital		329,1	246,6	33,5	251,1
Minoritetens andel av eget kapital		22,2	6,4	245,6	9,7
Eget kapital		351,2	253,0	38,8	260,8
Summa skulder och eget kapital		6 667,0	4 897,6	36,1	5 491,7

Derivatkontrakt

	Aktiakoncernen 31.3.2007			Aktiakoncernen 31.3.2006			Aktiakoncernen 31.12.2006		
	Åtaganden i säkringssyfte	Övriga	Verkligt värde	Åtaganden i säkringssyfte	Övriga	Verkligt värde	Åtaganden i säkringssyfte	Övriga	Verkligt värde
Ränterelaterade	7 002,3	2 763,3	-1,9	3 443,8	480,1	2,8	6 534,3	2 395,3	-4,0
Ränteterminer	1 400,0	50,0	-0,7	850,0	200,0	-2,0	1 265,0	65,0	-1,7
Ränteswappar	2 094,4	925,4	-0,5	438,4	4,7	6,6	1 976,4	757,4	-1,7
Ränteoptioner	3 507,9	1 787,9	-0,7	2 155,4	275,4	-1,9	3 292,9	1 572,9	-0,6
<i>Köpta</i>	2 006,9	761,0	5,6	1 089,4	126,0	4,3	1 856,9	696,0	5,6
<i>Utfärdade</i>	1 501,0	1 026,9	-6,3	1 066,0	149,4	-6,2	1 436,0	876,9	-6,2
Valutarelaterade	106,6	0,0	0,0	22,5	0,0	0,0	35,8	0,0	-0,3
Valuteterminer	106,6	0,0	0,0	22,5	0,0	0,0	35,8	0,0	-0,3
Aktierelaterade	102,3	102,3	0,0	83,9	83,9	0,0	102,5	102,5	0,0
Aktieoptioner	102,3	102,3	0,0	83,9	83,9	0,0	102,5	102,5	0,0
<i>Köpta</i>	102,3	0,0	10,2	83,9	0,0	9,1	102,5	0,0	12,3
<i>Utfärdade</i>	0,0	102,3	-10,2	0,0	83,9	-9,1	0,0	102,5	-12,3

Åtaganden utanför balansräkningen

	Koncern		
	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part			
Garantiansvar	47,3	40,9	47,4
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	27,3	26,9	28,5
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunders räkning			
Outnyttjade kreditarrangemang	416,6	313,1	361,0
Övriga oåterkalleliga åtaganden	97,3	39,6	77,8
Åtaganden utanför balansräkning	588,4	420,5	514,7

Sektorvis fördelning av utlåningen

	Koncern		
	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Hushåll	3 288	2 702	3 125
Företag	434	368	394
Bostadssamfund	177	226	197
Icke vinstsyftande samfund	39	40	39
Offentliga samfund	7	11	8
Summa	3 944	3 346	3 763

Risikförbindelser

	Koncern		
	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Oreglerade fordringar	13,2	10,2	14,6
Nollräntelån	0,1	0,2	0,1
Summa	13,3	10,3	14,7
Oreglerade/kreditstocken inkl. garantiansvar, %	0,3	0,3	0,4

Bankkoncernens kapitaltäckning

	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Primärt eget kapital	309	232	245
Supplementärt eget kapital	145	119	122
Kapitalbas	454	351	367
Kreditrisk	2 239	2 400	2 655
Operativ risk	245	-	-
Marknadsrisk	-	-	-
Riskvägda belopp	2 484	2 400	2 655
Kapitaltäckningsgrad, %	18,3	14,6	13,8
Primärkapitalrelation, %	12,4	9,7	9,2

Kapitaltäckningen 31.3.2007 uppgjord enligt Basel 2-reglerna, medan jämförelsetalen är uppgjorda enligt Basel 1.

Finanskonglomeratets kapitaltäckning

	31.3.2007
Konglomeratets kapital	341
Branschspecifika tillgångar	160
Immateriella tillgångar och branschspecifika avdrag	-97
Övriga branschspecifika icke överförbara tillgångar	-22
Konglomeratets totala kapitalbas	382
Minimibeloppet av kapitalbasen, totalt	242
Konglomeratets kapitaltäckning	140
Kapitaltäckningsgrad, %	157,8

Finanskonglomeratets kapitaltäckning 31.3.2007 är IFRS-baserad och uppgjord enligt FICO-reglerna.

Kvartalsvis utveckling

	Q1 2007	Q4 2006	Q3 2006	Q2 2006	Q1 2006
Räntenetto	20,5	21,7	21,2	20,8	20,6
Dividender	0,0	0,0	0,0	1,2	0,0
Provisionsnetto	11,7	10,8	9,6	10,0	9,7
Försäkringsverksamhetens intäkter	38,3				
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,2	-0,4	-0,1	0,6	0,6
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,1	0,3	4,1	-0,2	0,7
Övriga rörelseintäkter	0,7	2,4	1,0	2,4	0,5
Summa rörelseintäkter	72,4	34,8	35,8	34,8	32,1
Försäkringsersättningar och förändring i ansvarsskuld	-36,0				
Personalkostnader	-13,2	-11,0	-9,5	-11,2	-10,0
Övriga administrationskostnader	-8,2	-8,2	-5,7	-6,6	-6,4
Intäktsföring av negativ goodwill	11,4				
Avskrivningar	-0,9	-0,7	-0,9	-0,9	-1,1
Övriga rörelsekostnader	-3,0	-3,4	-2,1	-3,5	-2,7
Summa rörelsekostnader	-49,9	-23,3	-18,2	-22,2	-20,3
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	-0,2	1,5	-0,1	0,5
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	0,0	-0,1	0,5	0,3
Rörelseresultat	22,4	11,3	19,0	13,0	12,6

Nyckeltal per kvartal

	Q1 2007	Q4 2006	Q3 2006	Q2 2006	Q1 2006
Resultat/aktie, euro	0,50	1,17	0,93	0,54	0,26
Eget kapital aktie, euro	8,21	7,11	7,31	6,81	6,99
Avkastning på eget kapital (ROE), %	26,0	16,6	17,4	15,6	14,8
K/I-tal - bankkoncernen	0,65	0,61	0,59	0,63	0,63
Livförsäkringskoncernens omkostnads - %	117,5	-	-	-	-
Fondkapital, mn euro	1 759	1 420	1 148	1 113	1 136
Inlåning från allmänheten, mn euro	2 569	2 544	2 442	2 410	2 369
Utlåning till allmänheten, mn euro	3 944	3 763	3 614	3 475	3 346
Riskvägda förbindelser	2 484	2 655	2 537	2 471	2 400
Kapitaltäckningsgrad, % - bankkoncernen	18,3	13,8	15,1	14,6	14,6
Primärkapitalrelation, % - bankkoncernen	12,4	9,2	10,0	9,8	9,7
Solvensgrad, % - livförsäkringskoncernen	21,6	-	-	-	-
Kapitaltäckningsgrad, % - finanskonglomeratet	157,8	-	-	-	-
Livförsäkringsverksamheten:					
- placeringar till gängse värde	930,7	-	-	-	-
- försäkringsteknisk ansvarsskuld	641,8	-	-	-	-
- ansvarsskuld för fondförsäkringar	180,6	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier, mn st. ¹⁾	39,8	35,8	35,8	35,8	35,8
Antal aktier vid periodens utgång, mn st.	40,1	35,3	35,3	35,3	35,3
Personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	916	741	715	716	699

¹⁾ Emissionsjusterat genomsnittligt antal aktier

Segmentrapportering

Aktias verksamhet är indelad i fyra affärsområden. Affärsområdena är kontorsrörelsen, kapitalmarknaden, affärsbank & treasury och livförsäkring. Varje affärsområde har en separat chef med resultatansvar för verksamheten. Denna uppdelning med ansvarsområden fyller också de nya kriterierna enligt IFRS 8, operativa segment.

Affärsområden

Kontorsrörelsen innehåller Aktia Sparbank Abp:s kontorsrörelse, av Aktia förmedlade lån via Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Kort & Finans Ab och fastighetsförmedlingsbolagen.

Kapitalmarknaden innehåller Aktia Sparbank Abp:s privatbank i Helsingfors och dotterbolagen Aktia Fondbolag Ab och Aktia Asset Management Ab.

Affärsbank & Treasury innehåller Aktia Sparbank Abp:s affärsbank och treasury och dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp med undantag för Aktias egna förmedlade lån via hypoteksbanken.

Livförsäkring innehåller det förvärvade Livförsäkringsaktiebolaget Veritas koncern.

Övrigt och elimineringsprinciper innehåller Aktia Sparbank Abp:s fastighetsverksamhet och vissa administrativa funktioner som ej allokeras till de olika affärsområdena. I detta affärsområde ingår även Vasp-Invest Ab.

Allokeringsprinciper

Räntenettet i de olika segmenten, framför allt i kontorsrörelsen, innehåller marginalerna på inlåningens och utlåningens volymer. In- och utlåningens referensräntor och den ränterisk som uppstår på grund av otakt i nyprissättningen överförs till Treasury enligt Aktiakoncernens interna prissättning. Treasury ansvarar för Aktiakoncernens ränterisk, likviditet och balansskyddsåtgärder, till vilka ledningen givit fullmakt. De olika affärsområdena erhåller eller belastas med en internränta på basen av det genomsnittliga likviditetsöver- eller underskottet under perioden. Centrala stödfunktioners kostnader allokeras på affärsområdena enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Sparbank Abp allokerar tillsvidare ej det egna kapitalet till de olika affärsområdena. Övrigt och elimineringsprinciper består av sådana poster i resultat- och balansräkningen som inte allokeras till de olika affärsområdena.

Koncerninterna transaktioner mellan legala enheter elimineras och redovisas inom respektive affärsområde om de legala enheterna ligger i samma affärsområde. Koncerninterna transaktioner mellan legala enheter i olika segment ingår i segmentet övrigt och elimineringsprinciper.

Andelen av intresseföretagens resultat, förvärvselimineringsprinciper, minoritetens andel och övriga koncernjusteringar ingår i segmentet övrigt och elimineringsprinciper.

Resultaträkning (mn euro)	Kontorsrörelsen		Kapitalmarknaden		Affärsbanken & Treasury		Livförsäkring		Övrigt och eliminering		Aktiakoncern	
	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006
Räntenetto	15,1	15,9	0,4	0,3	4,3	4,4			0,8	0,0	20,5	20,6
Dividender			0,0	0,0					0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	7,5	5,9	3,1	2,6	-0,5	-0,1			1,6	1,4	11,7	9,7
Försäkringsverksamhetens intäkter							43,7		-5,4		38,3	
Nettoresultat från finansiella transaktioner			0,3	0,3	-0,4	0,2			1,2	0,0	1,2	0,6
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,0	0,0							0,1	0,7	0,1	0,7
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,8	0,0	0,0	0,3	0,2			-0,1	-0,6	0,7	0,5
Summa rörelseintäkter	23,1	22,6	3,8	3,2	3,7	4,8	43,7		-1,8	1,6	72,4	32,1
Försäkringsersättningar och förändring i ansvarsskuld												
Personalkostnader	-6,4	-5,5	-1,1	-1,0	-0,9	-0,9			-3,2	-2,6	-13,2	-10,0
Övriga administrationskostnader	-9,3	-8,1	-0,8	-0,7	-1,3	-1,3			4,5	3,6	-8,2	-6,4
Intäktsföring av negativ Goodwill									11,4		11,4	
Avskrivningar	-0,3	-0,5	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1			-0,2	-0,5	-0,9	-1,1
Övriga rörelsekostnader	-1,2	-1,2	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2			-1,5	-1,2	-3,0	-2,7
Summa rörelsekostnader	-17,2	-15,3	-2,0	-1,9	-2,4	-2,4	-39,2		11,0	-0,7	-49,9	-20,3
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,0	0,3			0,0	0,2					0,0	0,5
Andel av intresseföretagens resultat									-0,1	0,3	-0,1	0,3
Rörelseresultat	6,0	7,5	1,7	1,3	1,2	2,6	4,4		9,2	1,2	22,4	12,6

Balansräkning (mn euro)	Kontorsrörelsen		Kapitalmarknaden		Affärsbanken & Treasury		Livförsäkring		Övrigt och eliminering		Aktiakoncern	
	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006	Q1 2007	Q1 2006
Tillgångar												
Kontanta medel	7,7	7,9	0,1	0,1	180,9	256,1				0,2	188,7	264,3
Finansiella tillgångar som kan säljas	0,6	0,5	11,8	9,5	1 243,1	820,1			48,3	26,8	1 303,8	856,9
Lån och andra fordringar	3 086,8	2 858,0	17,6	22,1	971,5	693,7			-8,7	-31,6	4 067,2	3 542,2
Placeringar som täckning för försäkringsteknisk och fondanknuten ansvarsskuld							903,1		27,5		930,7	
Övriga tillgångar	15,5	10,6	4,3	3,0	147,9	121,3	14,1		-5,1	99,5	176,7	234,4
Summa tillgångar	3 110,5	2 876,9	33,8	34,6	2 543,5	1 891,2	917,3		62,0	95,0	6 667,0	4 897,7
Skulder												
Depositioner	2 243,4	2 091,3	133,6	80,7	959,0	881,6			-6,1	-11,1	3 330,0	3 042,5
Emitterade skuldebrev					1 369,1	1 006,8			-0,1		1 369,0	1 006,8
Försäkringsteknisk ansvarsskuld							802,5		19,9		822,4	
Övriga skulder	26,4	22,4	6,7	6,3	668,2	540,9	28,6		64,4	25,7	794,3	595,4
Summa skulder	2 269,8	2 113,6	140,4	87,0	2 996,3	2 429,4	831,1		78,1	14,6	6 315,7	4 644,7

Kontorsrörelsen

Kontorsrörelsens rörelseresultat försämrades med 1,5 miljoner euro till 6 miljoner euro. Rörelseintäkterna ökade med 2,2 % till 23,1 miljoner euro tack vare en ökning om 27,1 % i provisionsnetto. Till ökningen har bidragit den goda utvecklingen i den nystartade fastighetsförmedlingsverksamheten och i försäljningen av långtidssparprodukter. Samtidigt har emellertid den fortsatta nedgången i utlåningens räntemarginal lett till att räntenettet minskat med 5 % trots en relativt stark volymökning. Rörelsekostnaderna har ökat med 12,4 % till 17,2 miljoner euro genom satsningen på fastighetsförmedling och förstärkningar i kontorsnätets omfång och resurser samt lanseringen av det nya bonuskonceptet.

- Fastighetsförmedlingen har kommit väl i gång och resultatet för verksamheten överträffade förväntningarna.
- Satsningarna på utvecklingen av betalningsmedel har motsvarat kundernas förväntningar och antalet betaltidskort har stigit med 34,2 % jämfört med året innan.
- Sparandet har utvecklats gynnsamt och ökningen från i fjol är 10,2 %.
- Under början av året har bostadslänestocken igen vuxit i takt med totalmarknaden.
- Banken har ersatt sitt tidigare stamkundskoncept med ett nytt, mångsidigt belöningsystem, som kallas AktiaBonus.
- Prissättningen för kort- och betalningstjänster förnyades och priserna sjönk för en betydande del av kunderna.

Kapitalmarknaden

Aktias kapitalmarknadsenheter omfattar Aktia Asset Management, Aktia Fondbolag samt Privatbanken i Helsingfors. Enheterna fortsatte att utvecklas i gynnsam riktning under första kvartalet. Nettointäkterna, d.v.s. intäkterna efter återföringar till Aktiakoncernens övriga enheter och samarbetspartners, ökade med 17 % till 3,8 miljoner euro under första kvartalet jämfört med första kvartalet i 2006. Rörelseresultatet ökade med 31 % till 1,7 miljoner euro. Verksamhetens volymer ökade betydligt främst tack vare god nettoförsäljning och en gynnsam verksamhetsomgivning.

- De av Aktiakoncernen förvaltade och förmedlade fonderna uppgick till 1 759 miljoner euro. Ökningen från motsvarande tidpunkt 2006 var 55 %. Aktias marknadsandel uppgick till 2,72 % i slutet av mars 2007. Aktias kontorsrörelse står för ca 40 % av den totala fondvolymen vid slutet av kvartalet.
- Två nya fonder lanserades under första kvartalet, Aktia Bond Allocation och Aktia Emerging Market Bond+. I februari meddelade Aktia Fondbolag sin avsikt att lansera Finlands första specialplaceringsfond som placerar i bostadsaktier. I mars undertecknades distributionsavtal med Fondtorget gällande distribution av Odins fonder. Detta avtal

kompletterar väl Aktias redan tidigare mycket attraktiva fondproduktutbud.

- Aktia Asset Management förvaltar Aktia Fondbolags egna fonder. Aktia Asset Management visade kraftig ökning av kapital under förvaltning i början av året. I slutet av kvartalet uppgick de av Aktia Asset Management förvaltade tillgångarna till 3 255 miljoner euro. Ökningen jämfört med föregående år var 104 %. Ökningen baserar sig på ett antal stora mandat samt framgångsrik försäljning av våra nya räntefonder.
- Privatbanksverksamheten utvecklades också gynnsamt med en ökning om 33 % i tillgångar under förvaltning. Kundtillgångarna uppgick till 1 087 miljoner euro.

Affärsbank & Treasury

Affärsbanken

För att stöda tillväxten samordnades resurser från Centralbanksenheten samt delar av Helsingfors och Esbo företagskontor till Affärsbanken. Affärsbanken specialiserar sig på fyra kundsegment; Bygg och Fastighet, Ågarstruktur, Cash & Trade samt Bank och Finans. Dessa kundsegment stöds av Affärscentralen. Enheten Lokalföretagsstöd inom Affärscentralen fungerar som stöd för bankens övriga kontorsrörelse.

- Affärsbankens organisation har förstärkts och flyttar till gemensamma utrymmen i Gräsviken i juni.
- Projekt för att komplettera serviceutbudet med finansieringsbolags- och försäkringstjänster har påbörjats.
- Riskhanteringsrutiner och kreditregelverk har omarbetats för att bättre stöda tjänsterna till företagskunderna.
- Trots förändringsprojekten lyckades Aktia även förstärka sin marknadsposition.

Treasury

Ränteuppgången för de korta räntorna har varit brantare än för de längre maturiteterna och har påverkat räntenettet negativt under första kvartalet. Effekterna av detta syns dels i de skyddande derivatavtalens värden och dels i det att likviditetsportföljens finansieringskostnader vuxit snabbare än portföljens avkastning, vilket markant försämrat portföljens räntenetto. Dessa två negativa effekter kompenseras delvis av ökade ränteintäkter. Räntenettet är följaktligen betydligt sämre än för motsvarande period i fjol. Dessutom belastas kvartalet av 0,6 miljoner euro netto i realisationsförluster då lägre avkastande värdepapper sålts till förmån för högre avkastande.

Provisionsintäkterna är lägre än i fjol på grund av press på kundmarginaler och kundbortfall.

Växande områden där treasurys kompetens utnyttjas är:

- balansskyddsservice för lokalbankerna
- räntetaksprodukter åt Aktia kontorsrörelsen och Hypoteksbanken
- skraddarsydda produkter för Affärsbanken

Aktia Hypoteksbank Abp

Hypoteksbanken genomförde en emission till lokalbankerna under årets första kvartal för att säkra kapitaltäckningsgraden för den planerade tillväxten under 2007. Detta skedde i enlighet med aktionärsavtalet och Aktias andel av rösterna påverkades inte av emissionen.

- Största delen av tillväxten i kreditstocken förmedlades av övriga sparbanker och lokalandelsbanker.
- Hypoteksbanken lanserade räntetakslån och lån till bostadsaktiebolag

Livförsäkring

Eftersom Veritas Livförsäkring blev dotterbolag i januari 2007 ingår livförsäkringsresultatet och motsvarande balansposter i denna delårsrapport endast för första kvartalet 2007. På grund av eliminerings effekter hänförliga till förvärvsbalansen avviker vissa sifferuppgifter för Veritas Livförsäkring från motsvarande uppgifter i Aktiakoncernen. I detta avsnitt visas också jämförelsesiffror för Veritas Livförsäkring för att förbättra informationen.

- Premieinkomsten var 5,7 % lägre än året innan, 26,6 milj. euro (28,2 milj. euro). Kundernas intresse för fondanknutna spar- och pensionsförsäkringar fortsatte att öka, medan försäljning av räntebundna försäkringar minskade betydligt.
- Veritas livförsäkringar säljs via Veritas försäljningskontor på 20 orter samt via Aktia, lokalandelsbanker och Ålandsbanken. Av Sparbankerna har enbart några fortsatt att sälja Veritas livförsäkringar.
- En omstrukturering av kontorsnätet pågår och målsättningen är att sammanslå kontoren på alla de orter där både Aktia och Veritas Livförsäkring har sina kontor.
- Bolagets försäkringstekniska ansvarsskuld uppgick till 802,5 milj. euro (789,6 milj. euro 31.12.2006). Av denna var ansvarsskulden för fondanknutna försäkringar 180,6 milj. euro (166,9 milj. euro 31.12.2006).
- Bolagets placeringsportfölj, som värderad till gängse värde uppgick till 762,3 milj. euro, bestod av massskuldebrev och andra räntebärande instrument 53,1 %, av aktier 27,1 % och av fastigheter 19,8 %. Avkastningen av bolagets placeringar beräknat med gängse värden var 1,9 % för första kvartalet vilket betyder en annualiserad avkastning på 7,6 %.
- Solvensnivån för Veritas Livförsäkring förstärktes ytterligare under första kvartalet. Solvenskapitalet utgjorde 21,6 % av ansvarsskulden (20,9 % 31.12.2006).

Övrigt och elimineringar

Resultatet för första kvartalet 2007 har belastats med eliminering av resultatförda försäljningsvinster inom livförsäkringssegmentet om 5,4 miljoner euro, vilka uppstått som ett resultat av skillnaden mellan försäljningspriset och placeringarnas gängse värde enligt för-

värnskalkylen av Veritas Livförsäkring per 1.1.2007. Resultatet har gottskrivits med intäktsföring av en preliminär beräknad negativ goodwill om 11,4 miljoner euro, som uppstod vid förvärvet av Veritas Livförsäkring.

Övergångseffekter IFRS

År 2001 gav EU kommissionen direktiv om att alla börsnoterade bolag i EU senast från och med 1.1.2005 skall rapportera i enlighet med den internationella redovisningsprincipen IAS/IFRS. Aktia som skuldebrevsemitent övergick till IFRS rapportering från 1.1.2007. Denna delårsrapport för första kvartalet 2007 jämte jämförelseuppgifter har uppgjorts i enlighet med av EU godkända IFRS standarder.

Ibrukttagande av IFRS innebär för Aktiakoncernens del inga materiella förändringar i Aktiakoncernens ingående balansräkning per 1.1.2006. En stor del av Aktiakoncernens finansiella tillgångar och skulder har redan i FAS redovisats enligt IAS 39. Aktia tar i bruk IAS 39 i enlighet med formatet godkänt av EU och tillämpar "carve-out"-modellen gällande på anfordran betalbara depositioner.

De största förändringarna i redovisningsprinciperna gällande Aktiakoncernen är värderingen av alla säkrade derivatinstrument till verkligt värde. Principen för säkringsredovisning innebär att den säkrade posten också värderas till verkligt värde. Icke säkrade poster värderas till anskaffningsvärde. Förändringen har ingen materiell inverkan på Aktiakoncernens resultat eller eget kapital.

Den största förändringen gällande ränteintäkter enligt IFRS jämfört med FAS är att ränteintäkter redovisas på nedskrivna fordringars bokförda värde. Enligt FAS redovisades inte ränteintäkter på oreglerade fordringar. Enligt IAS 39 redovisas ränteintäkter enligt den ursprungliga effektiva räntan på alla fordringars nedskrivna bokförda värde. Detta innebär även att den totala fordringens verkliga värde inklusive bokförda ränteintäkter blir föremål för prövning.

IFRS krav på nedskrivningar och reserveringar är striktare än tidigare redovisningsprinciper. Aktiakoncernen har därför återfört en del av den branschvis riktade kreditförlustreserveringen som inte uppfyllde kraven enligt IFRS.

I enlighet med IAS 36 har alla fastigheter testats för nedskrivningsbehov. Fastigheterna som tidigare värderats som en portfölj har vid övergången till IFRS blivit föremål för individuell prövning. I de fall som det bokförda värdet för en enskild fastighet överstigit gängse värde har en nedskrivning gjorts.

Gällande förvaltningsfastigheter har Aktiakoncernen valt att redovisa dessa till anskaffningsvärde i enlighet med IAS 40.

Aktia tillämpar IFRS 1 standardens möjlighet till lättnader för företagsförvärv gjorda före övergången till IFRS. Aktia har ej omvärderat tidigare gjorda företagsförvärv i enlighet med IFRS 3.

Effekter på balansräkningen vid övergången till IFRS 1.1.2006

Not 1 Lån och andra fordringar

Enligt FAS redovisningsprinciper beräknas ej ränta på oreglerade fordringar. Enligt IFRS skall man räkna ränta på alla fordringar som ej är nedskrivna. I utlåning till allmänheten och offentliga samfund har 0,1 miljoner euro räntor på oreglerade fordringar redovisats enligt IFRS.

Enligt FAS har Aktiakoncernen en branschvis kreditförlustreservering på 13,7 miljoner euro. I samband med övergången till IFRS har kraven på denna reservering blivit striktare och därför har en upplösning på 2,2 miljoner euro bokats i samband med övergången till IFRS 1.1.2006.

Not 2 Derivat för säkringsredovisning

Ökningen av derivat för säkringsredovisning hänför sig främst till värderingen av dessa till verkligt värde, effekten 1.1.2006 är 2,1 miljoner euro.

Not 3 Materiella tillgångar

I enlighet med IAS 36 har alla fastigheter testats för nedskrivningsbehov. Alla fastigheter har blivit föremål för individuell prövning och i de fall som det bokförda värdet har understigit gängse värde har en nedskrivning gjorts. Summan av dessa nedskrivningar är 2,3 miljoner euro 1.1.2006.

Not 4 Skattefordringar

Ökningen i uppskjutna skattefordringar har ökats med 0,6 miljoner euro. Detta kommer från nedskrivningen av materiella tillgångar enligt IAS 36.

Not 5 Depositioner

Depositioner från allmänheten och offentliga samfund innehåller värdering av på anfordran betalbara depositioner till verkligt värde enligt 'carve-out' modellen, effekten 1.1.2006 är 1,5 miljoner euro.

Not 6 Derivat för säkringsredovisning

Ökningen av derivat för säkringsredovisning hänför sig främst till värderingen av dessa till verkligt värde, effekten 1.1.2006 är 0,5 miljoner euro.

Not 7 Skatteskulder

Ökningen i uppskjutna skatteskulder med 0,6 miljoner euro kommer från olika balansposters värdering enligt verkligt värde, från upplösningen av del av den branschvisa kreditförlustreserveringen och från räntetäckerna från de oreglerade fordringarna.

Not 8 Reserv för verkligt värde

I reserv för verkligt värde har redovisats förändring i verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatinstrument. Denna förändring är mycket liten och avrundas till 0,0 miljoner euro.

Not 9 Effekt av övergången till IFRS på balanserade vinstmedel

Effekten på balanserade vinstmedel vid övergången till IFRS 1.1.2006 var + 0,2 miljoner euro. Denna effekt kommer från IFRS standarden IAS39 och IFRS standarden IAS36.

Not 10 Minoritetens andel av eget kapital

Minskningen i minoritetens andel av det egna kapitalet var vid övergången till IFRS 1.1.2006 0,1 miljoner euro.

Effekter på resultaträkningen 1.1 - 31.12.2006 vid övergången till IFRS

Not 11 Räntenetto

I räntenettet har 0,1 miljoner euro ränteintäkter på oreglerade fordringar återförts enligt IFRS.

Not 12 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet

I nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet har den ineffektiva delen av värderingen till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatinstrumenten redovisats. För helåret 2006 var effekten -0,1 miljoner euro.

Not 13 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

I nettointäkter från förvaltningsfastigheter har redovisats negativ avskrivning på nedskrivningen gjord enligt IAS36. Denna effekt är mycket liten och avrundas till 0,0 miljoner euro.

Not 14 Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter innehåller intäkter för förmedlade derivatkontrakt till lokalbanker. Dessa har i IFRS periodiserats i enlighet med derivatkontraktens maturitet. Effekten för helåret 2006 var -0,5 miljoner euro.

Not 15 Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar

I avskrivning av materiella och immateriella tillgångar har redovisats negativ avskrivning på nedskrivningen gjord enligt IAS36. Denna effekt är mycket liten och avrundas till 0,0 miljoner euro.

Not 16 Skatter

Olika IFRS förändringar har påverkat uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder. Dessa förändringar i uppskjuten skatt under året har en positiv effekt på 0,1 miljoner euro.

Balansräkning

(mn euro)	Not	1.1.2006			31.12.2006		
		FAS	IFRS-just.	IFRS	FAS	IFRS-just.	IFRS
Tillgångar							
Kontanta medel		283,7		283,7	307,9		307,9
Finansiella tillgångar som innehas för handel		6,9		6,9	7,8		7,8
Räntebärande värdepapper		740,7		740,7	1 187,8		1 187,8
Aktier och andelar		29,3		29,3	54,5		54,5
Finansiella tillgångar som kan säljas		770,0	0,0	770,0	1 242,4	0,0	1 242,4
Utlåning till kreditinstitut		23,7		23,7	33,8		33,8
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	1	3 249,5	2,3	3 251,8	3 760,8	2,4	3 763,2
Lån och andra fordringar	1	3 273,2	2,3	3 275,5	3 794,6	2,4	3 797,0
Finansiella värdepapper som innehas till förfall		33,5		33,5	47,8		47,8
Derivat för säkringsredovisning	2	4,0	2,1	6,1	4,9	0,1	5,0
Immateriella tillgångar		2,7		2,7	2,7		2,7
Materiella tillgångar	3	95,6	-2,3	93,3	42,2	-2,2	40,0
Placeringar i ägarintresseföretag		2,7		2,7	2,2		2,2
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		27,0		27,0	35,6		35,6
Övriga tillgångar		54,2		54,2	2,2		2,2
Övriga tillgångar totalt		81,2	0,0	81,2	37,8	0,0	37,8
Uppskjutna skattefordringar	4	0,0	0,6	0,6	0,1	1,0	1,1
Summa tillgångar	4	4 553,5	2,8	4 556,2	5 490,4	1,3	5 491,7
Skulder							
Skulder till kreditinstitut		746,0		746,0	796,2		796,2
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5	2 308,6	1,5	2 310,0	2 552,8	-8,6	2 544,2
Depositioner	5	3 054,5	1,5	3 056,0	3 349,0	-8,6	3 340,4
Emitterade skuldebrev		786,3		786,3	1 321,3		1 321,3
Efterställda skulder		163,3		163,3	193,8		193,8
Övriga skulder till kreditinstitut		105,0		105,0	89,5		89,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		30,2		30,2	124,5		124,5
Övriga finansiella skulder		1 084,8	0,0	1 084,8	1 729,0	0,0	1 729,0
Derivat för säkringsredovisning	6	4,0	0,5	4,5	3,0	9,9	12,8
Avsättningar		1,8		1,8	0,8		0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20,8		20,8	32,9	0,5	33,4
Övriga skulder		106,9		106,9	82,3		82,3
Övriga skulder totalt		127,6	0,0	127,6	115,2	0,5	115,7
Inkomstskatteskulder		3,5		3,5	8,8		8,8
Uppskjutna skatteskulder	7	27,7	0,6	28,4	22,7	0,6	23,4
Skatteskulder	7	31,3	0,6	31,9	31,5	0,6	32,1
Summa skulder		4 304,0	2,6	4 306,6	5 228,5	2,4	5 230,9
Eget kapital							
Aktiekapital		70,6		70,6	70,6		70,6
Reservfond		8,1		8,1	8,1		8,1
Överkursfond		1,9		1,9	1,9		1,9
Fond för verkligt värde	8	7,7	0,0	7,8	-0,9	-0,8	-1,7
Bundet eget kapital totalt		88,3	0,0	88,3	79,7	-0,8	78,9
Balanserad vinst		126,6		126,6	154,8	0,2	155,0
Effekt av övergång till IFRS	9		0,2	0,2			0,0
Utdelning		-8,8		-8,8	-24,7		-24,7
Räkenskapsperiodens vinst		37,0		37,0	42,3	-0,4	41,9
Fritt eget kapital		154,8	0,2	155,0	172,4	-0,2	172,2
Aktieägarnas andel av eget kapital		243,1	0,2	243,4	252,1	-1,0	251,1
Minoritetens andel av eget kapital	10	6,3	-0,1	6,2	9,8	-0,1	9,7
Eget kapital		249,5	0,1	249,6	261,9	-1,1	260,8
Summa skulder och eget kapital		4 553,5	2,8	4 556,2	5 490,4	1,3	5 491,7

Resultaträkning

(mn euro)	Not	1.1.2006 - 31.12.2006		IFRS
		FAS	IFRS-just.	
Räntenetto	11	84,2	0,1	84,4
Dividender		1,2		1,2
Provisionsintäkter		48,1		48,1
Provisionskostnader		-8,0		-8,0
Provisionsnetto		40,1	0,0	40,1
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	12	1,4	-0,1	1,3
Nettointäkter av finansiella tillgångar som kan säljas		-0,5		-0,5
Nettoresultat från finansiella transaktioner		0,9	-0,1	0,7
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	13	4,9	0,0	4,9
Övriga rörelseintäkter	14	6,8	-0,5	6,3
Summa rörelseintäkter		138,1	-0,5	137,5
Personalkostnader		-41,7		-41,7
Övriga administrationskostnader		-26,9		-26,9
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	15	-3,6	0,0	-3,6
Övriga rörelsekostnader		-11,8		-11,8
Summa rörelsekostnader		-84,0	0,0	-83,9
Resultat före nedskrivningar		54,1	-0,5	53,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden		1,6		1,6
Andel av intresseföretagens resultat		0,7		0,7
Rörelseresultat		56,4	-0,5	55,9
Skatter	16	-13,5	0,1	-13,4
Periodens vinst		42,9	-0,4	42,5
Hänförligt till :				
Aktieägare i Aktia Sparbank Abp		42,3	-0,4	41,9
Minoriteten		0,6		0,6
Summa		42,9	-0,4	42,5

Avstämning av Aktiakoncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Minoritetens andel	Totalt eget kapital
Eget kapital 31.12.2005, FAS	70,6	8,1	1,9	7,7	154,8	243,1	6,3	249,5
Effekter från övergången till IFRS				0,0	0,2	0,2	-0,1	0,1
Justerat eget kapital 1.1.2006, IFRS	70,6	8,1	1,9	7,8	155,0	243,4	6,2	249,6
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas				-11,6		-11,6		-11,6
Förändringar i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkringar				-1,2		-1,2		-1,2
Andel uppskjutna skatter direkt mot eget kapital				3,3		3,3		3,3
Dividendutdelning till aktieägare					-24,7	-24,7		-24,7
Räkenskapsperiodens vinst					41,9	41,9	0,6	42,5
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital						0,0	2,9	2,9
Eget kapital 31.12.2006	70,6	8,1	1,9	-1,7	172,2	251,1	9,7	260,8

Noter till redovisningen

Not 1 Förändringar i koncernstrukturen

Utöver några mindre fastighetsförmedlingsbolag förvärvade Aktia 99,96 % av Livförsäkringsaktiebolaget Veritas 17.1.2007. Följande förvärvsanalys upprättades per 1.1.2007. Den första redovisningen är preliminär och kommer att slutligt uppdateras före utgången av år 2007.

Miljoner euro	1 Januari 2007
Tillgångar	922,4
Skulder	839,9
Nettotillgångar enligt IFRS	82,5
Köpeskilling	70,0
Överlåtelseskatt	1,1
Anskaffningsvärde	71,1
Differens	11,4
Negativ goodwill	11,4

Vid uppgörandet av förvärvsbalansen prövades även förekomsten av kundrelaterade immateriella tillgångar men eftersom dessa i relation till de totala tillgångarna ej bedömdes ha väsentlig betydelse åsattes de inget värde i förvärvsbalansen. Några andra immateriella tillgångar har ej heller allokerats i förvärvsbalansen.

Eftersom nettotillgångarna enligt förvärvsbalansen översteg det totala anskaffningsvärdet uppstod en så kallad negativ goodwill vid förvärvstillfället om 11,4 miljoner euro, vilken ej periodiserats utan i enlighet med IFRS - krav intäktsförts i sin helhet under första kvartalet 2007 i Aktiakoncernen. Den negativa goodwillen är ännu preliminär mot bakgrund av den överenskommelse som ingåtts beträffande regleringen av den slutliga köpeskillingen för Veritas Livförsäkring. Denna är beroende av det slutliga resultatet av realiseringen av Veritas Livförsäkrings fastighetsinnehav vid förvärvstidpunkten till den del som ränta antingen erlägges eller erhålles på justeringen av köpeskillingen. Säljaren, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, har förbundit sig att realisera fastighetsinnehavet före utgången av år 2007. Intäktsföringen av den negativa goodwillen kommer att justeras enligt slutlig beräkning senast i bokslutet för helåret 2007.

Not 2 Specifikation av försäkringsverksamhetens tillgångar och skulder

(mn euro)	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Räntebärande placeringar	353,4	-	-
Aktier och andelar	254,3	-	-
Fastigheter	131,2	-	-
Övrigt	6,7	-	-
Placeringar för försäkringsteknisk ansvarsskuld	745,6	-	-
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	185,1	-	-
Placeringar totalt	930,7	-	-
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	8,1	-	-
Övriga tillgångar	1,4	-	-
Kassa och bank	1,9	-	-
Försäkringsverksamhetens tillgångar	942,1	-	-
Immateriella tillgångar	1,0	-	-
Materiella tillgångar	0,3	-	-
Inkomstskattefodringar	1,2	-	-
Försäkringsverksamhetens tillgångar totalt	944,5	-	-
Försäkringsteknisk ansvarsskuld	641,8	-	-
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	180,6	-	-
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	7,9	-	-
Övriga skulder	2,6	-	-
Försäkringsverksamhetens skulder	832,9	-	-
Efterställda skulder	4,2	-	-
Uppskjutna skatteskulder	20,1	-	-
Försäkringsverksamhetens skulder totalt	857,2	-	-

Not 3 Förändring av Aktiakoncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Minoritetens andel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2007	70,6	8,1	1,9	-1,7	0,0	172,2	251,1	9,7	260,8
Aktieemission	9,5				44,8		54,4		54,4
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas				4,9			4,9		4,9
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkringar				0,4			0,4		0,4
Överfört till resultaträkning									
Andel uppskjutna skatter direkt mot eget kapital				-1,4			-1,4		-1,4
Dividendutdelning till aktieägare							0,0		0,0
Räkenskapsperiodens vinst						19,7	19,7	0,1	19,8
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital							0,0	12,3	12,3
Eget kapital 31.3.2007	80,1	8,1	1,9	2,2	44,8	191,9	329,1	22,2	351,2
Eget kapital 1.1.2006	70,6	8,1	1,9	7,8	0,0	155,0	243,4	6,2	249,6
Aktieemission							0,0		0,0
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas				-6,2			-6,2		-6,2
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkringar				-1,8			-1,8		-1,8
Överfört till resultaträkning							0,0		0,0
Andel uppskjutna skatter direkt mot eget kapital				2,1			2,1		2,1
Dividendutdelning till aktieägare							0,0		0,0
Räkenskapsperiodens vinst						9,2	9,2	0,1	9,3
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital							0,0	0,0	0,0
Eget kapital 31.3.2006	70,6	8,1	1,9	1,8	0,0	164,2	246,6	6,4	253,0

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen

Resultat/aktie, euro

Årets vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Sparbank Abp
Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Eget kapital/aktie, euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Sparbank Abp
Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Periodens vinst (på årsbasis) x 100
Eget kapital i genomsnitt

Kostnads/intäktsrelation (K/I tal) (bankkoncernen)

Summa rörelsekostnader
Summa rörelseintäkter

Livförsäkringskoncernens omkostnads -%

(Driftskostnader före förändringen i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar + kostnader för ersättningshandläggning) x 100
Belastningsinkomst

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner. I belastningsintäkterna ingår alla belastningsposter.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt standardmetoden i Finansinspektionens standardsamling 4.3.
Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägats enligt i Finansinspektionens standard 4.3i.

Kapitaltäckningsgrad, % (bankkoncernen)

Kapitalbasen (primärt eget kapital + supplementärt eget kapital) x 100
Riskvägda förbindelser

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens föreskrift 4.3a

Primärkapitalrelation % (bankkoncernen)

Primärt eget kapital x 100
Riskvägda förbindelser

Solvensgrad, % (livförsäkringskoncernen)

Solvenskapital x 100
Försäkringsteknisk ansvarsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av ansvarsskulden för fondförsäkringar

Den försäkringstekniska ansvarsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Kapitaltäckningsgrad, % - finanskonglomeratet

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) x 100
Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut + försäkringsverksamhet)

Konglomeratets kapitaltäckning regleras av kapitel 3 i Lag om tillsyn av finans- och försäkringskonglomerat samt därtill hörande förordning.

Helsingfors den 24 maj 2007

AKTIA SPARBANK ABP

Styrelsen

Berättelse gällande översiktlig granskning av delårsinformationen

Vi har översiktligt granskat Aktia Sparbank Abp:s delårsbokslut per 31.3.2007. Styrelsen är ansvarig för upprättandet av delårsbokslutet och för att den skall ge riktiga och tillräckliga uppgifter enligt IFRS. Vår skyldighet är att framföra på basen av en översiktlig granskning en slutsats avseende delårsinformationen.

Den översiktliga granskningen innehåller uppsamlandet av information från ansvariga personer i huvudsak inom ekonomi och bokföring samt analytiska åtgärder. Den översiktliga granskningen är till sin omfattning betydligt mera kortfattad än granskningen enligt ISA-

standarder och därför kan vi inte försäkra oss om att till vår kännedom kommer alla väsentliga omständigheter, som eventuellt skulle framkomma i en revision. Således avger vi inte revisionsutlåtande.

I den översiktliga granskningen har det inte framkommit omständigheter, som skulle ge anledning till att misstänka att delårsinformationen inte skulle ge riktiga och tillräckliga uppgifter om bankens ekonomiska ställning per 31.3.2007.

Helsingfors den 24 maj 2007

PricewaterhouseCoopers Oy
CGR-samfund

Jan Holmberg, CGR

Aktia

Aktia Sparbank Abp, Mannerheimvägen 14, PB 207, 00101 Helsingfors, tfn 010 247 5000, fax 010 247 6356, FO-nummer 0108664-3, www.aktia.fi