



DELÅRSRAPPORT 1-9/2015

Aktia

7-9/2015: Stabil utveckling

- **Rörelseresultatet uppgick till 16,4 (17,3) mn euro.**
- **Provisionsnettot ökade med 12 % medan räntenettot minskade med 9 % till 23,8 (26,1) mn euro.**
- **Rörelsekostnaderna sjönk med 1 % till 32,4 (32,8) mn euro.**
- **Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,5 (-0,5) mn euro.**
- **Vinsten uppgick till 13,4 (13,6) mn euro. Resultat per aktie (EPS) var 0,20 (0,19) euro.**

1-9/2015:

Provisionsnettot fortsatte att öka

- Rörelseresultatet uppgick till 53,1 (55,8) mn euro.
- Provisionsnettot ökade med 9 % medan räntenettot minskade 5 % till 73,6 (77,5) mn euro.
- Rörelsekostnaderna sjönk med 1 % till 103,9 (105,2) mn euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till -0,1 (-1,7) mn euro.
- Vinsten uppgick till 42,9 (44,7) mn euro. Resultat per aktie (EPS) var 0,65 (0,65) euro.
- CET 1 % steg till 20,5 (14,6) %.
- **Utsikterna 2015 (förändrade):** Aktias rörelseresultat 2015 förväntas uppgå till 62-65 miljoner euro.

Aktia

Central händelser 1-9/2015

Förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank

- Hypoteksbankens balansräkning krymper under 2016, förvärvas och fusioneras under 2017
- Koncernens eget kapital minskar med ca 65 miljoner euro, men Aktias aktieägares andel av det egna kapitalet påverkas inte (eget kapital → skuld). (4Q)
- Positiv inverkan på ROE ca +0,5 %-enheter (4Q)
- Tillfällig negativ effekt på CET1 -2 %-enheter (3Q)

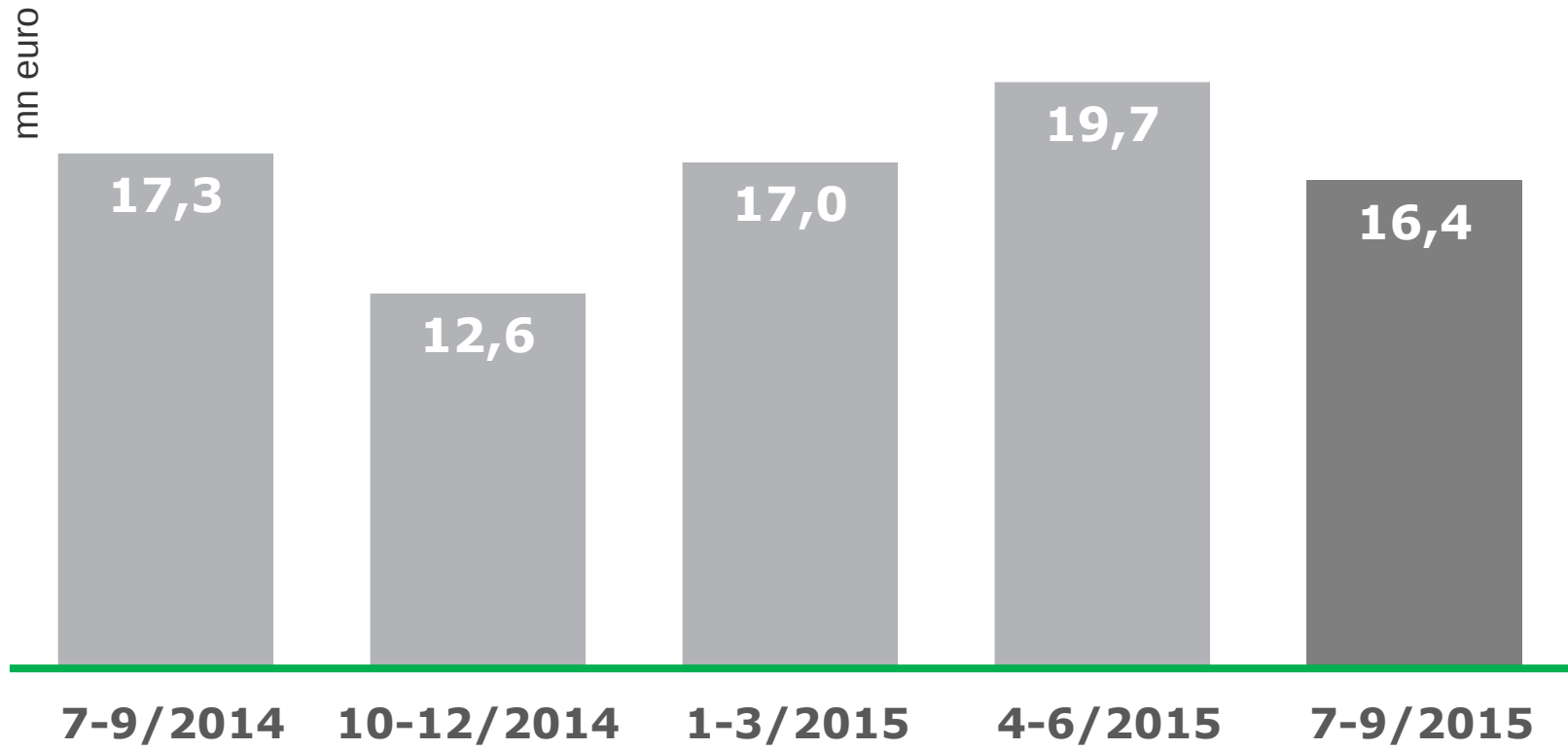
Basbank

- Testandet av den nya basbanken fortsätter och ibruktagning förväntas ske under H2 2016 (tidigare: tidigast Q1 2016).
- På grund av en fördröjd ibruktagning förväntas investeringskostnaden överstiga 55 (tidigare: överskrider 40) miljoner euro.
- Inbesparingen i årliga IT-kostnader beräknas fortfarande uppgå till 5 miljoner euro och realiseras under 2017

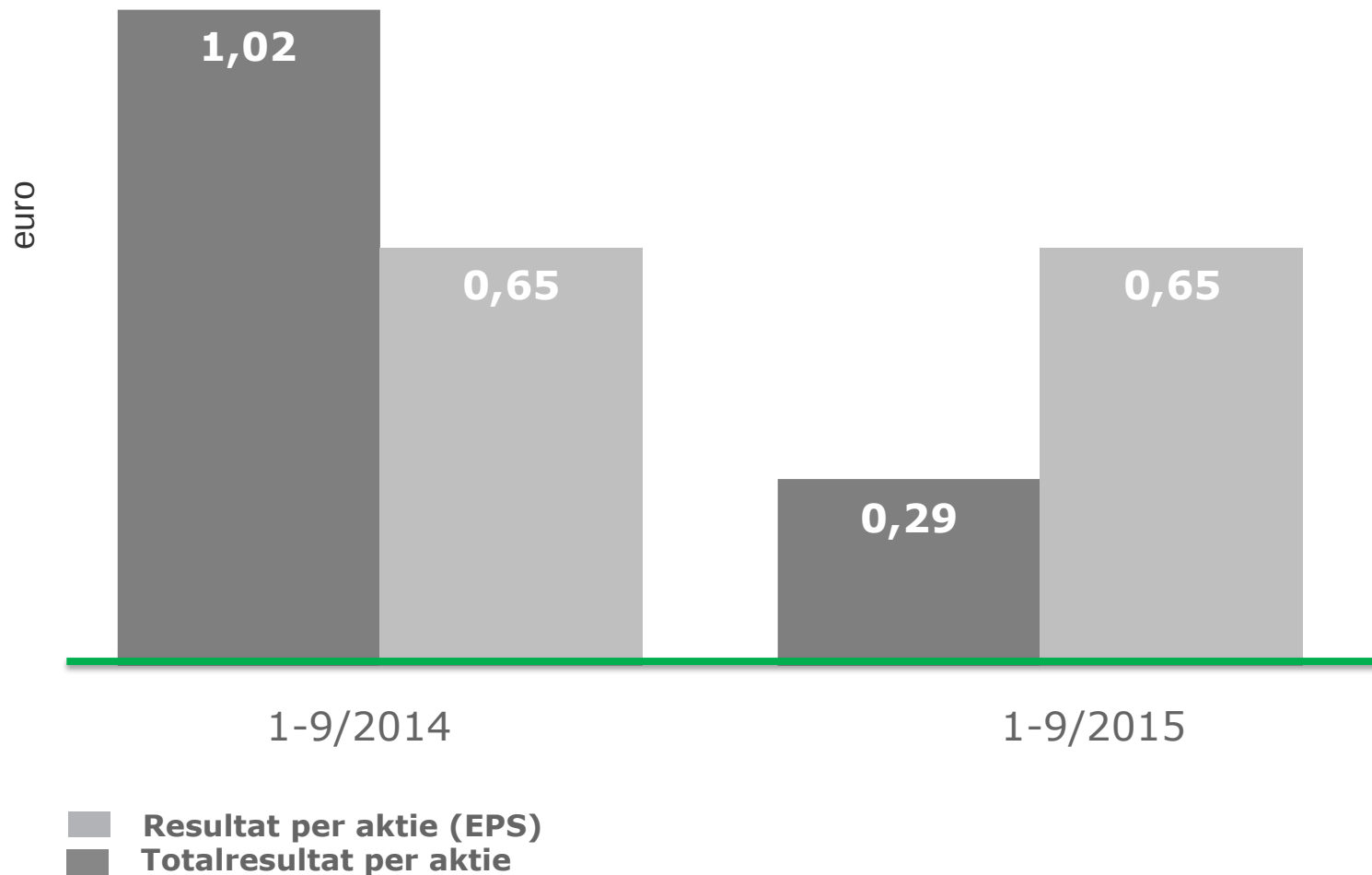
Delårsrapport 1.1–30.9.2015

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

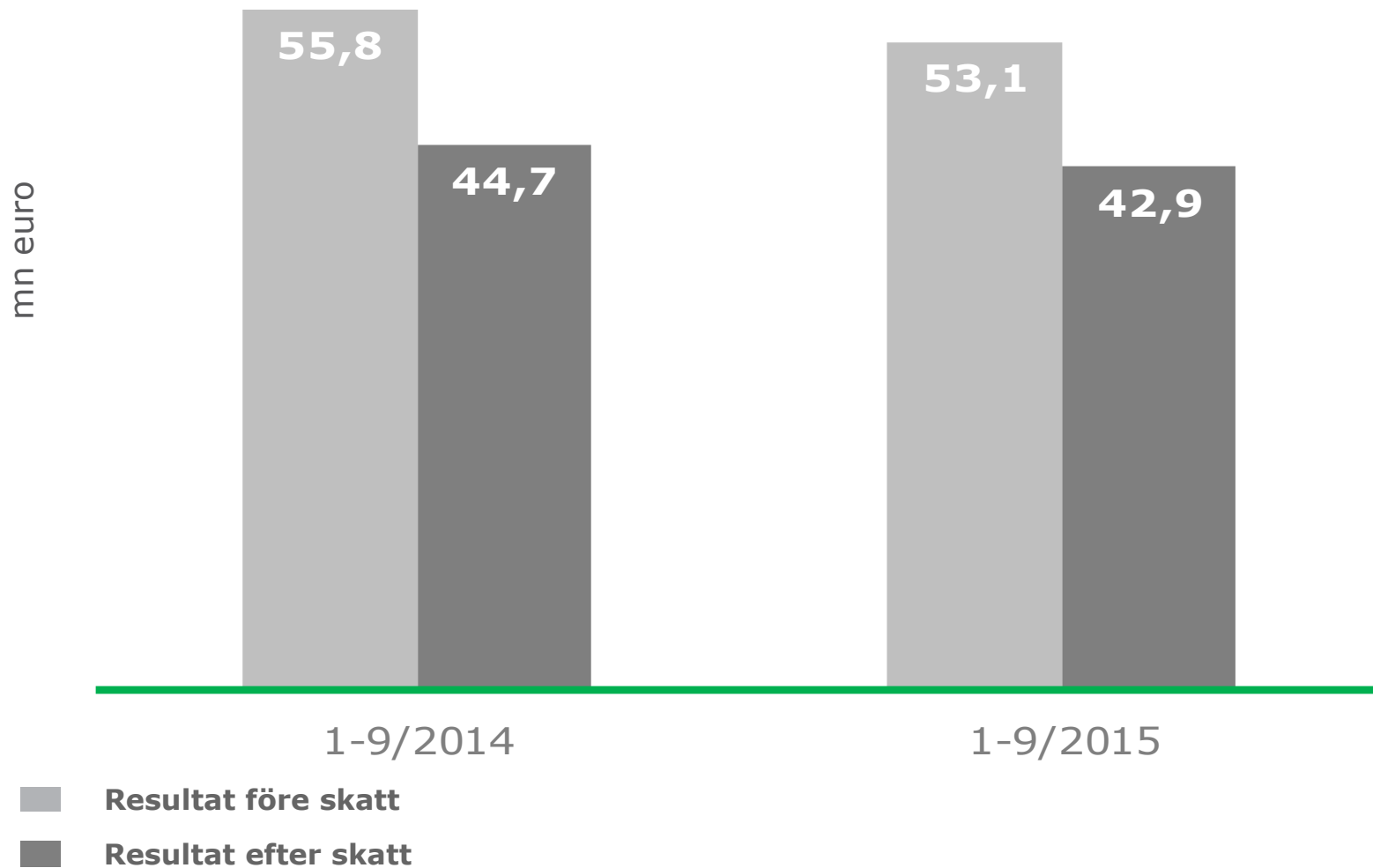
Kvartalets rörelseresultat



Resultat per akcie 1-9/2015

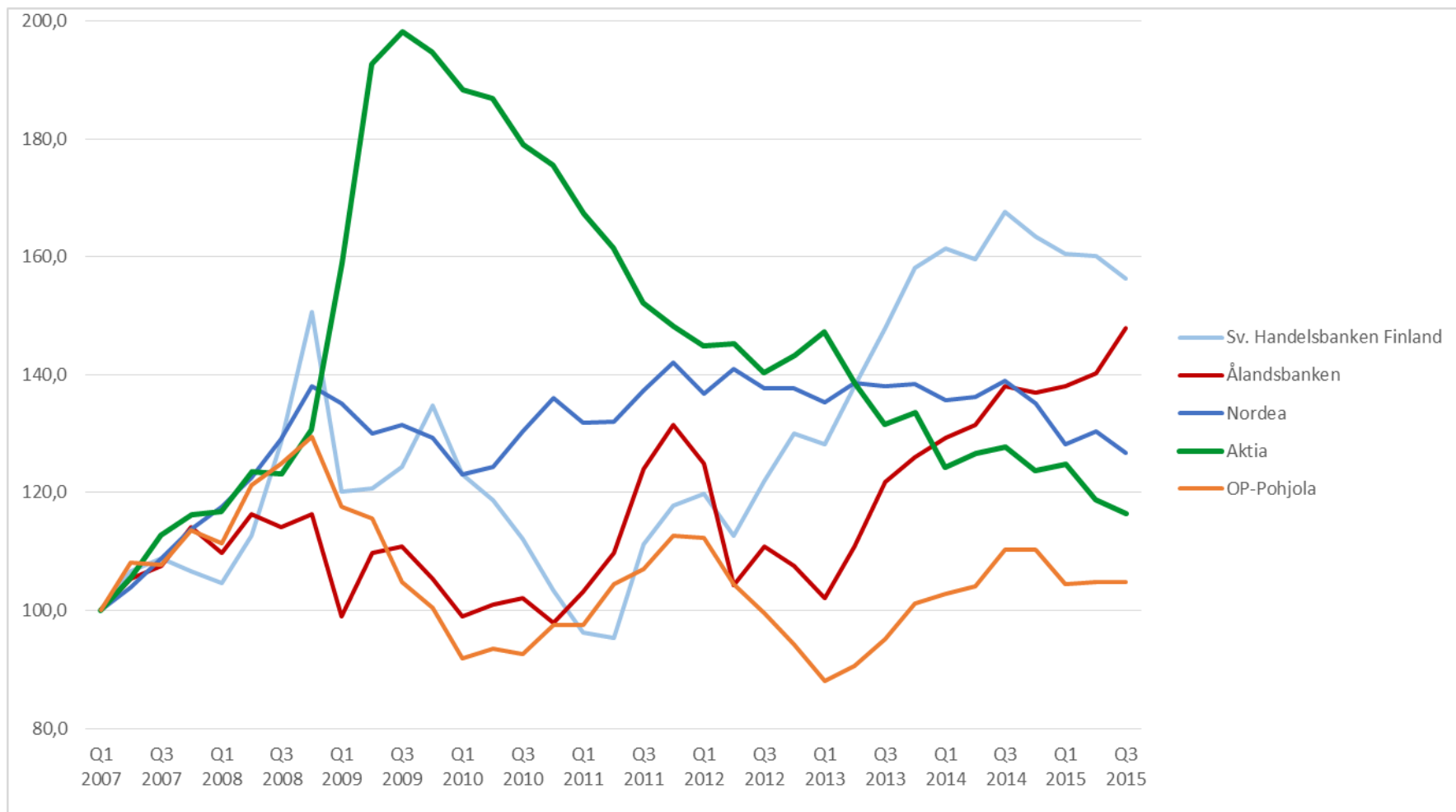


Resultat före och efter skatt



Räntenetto (1/2007 = 100)

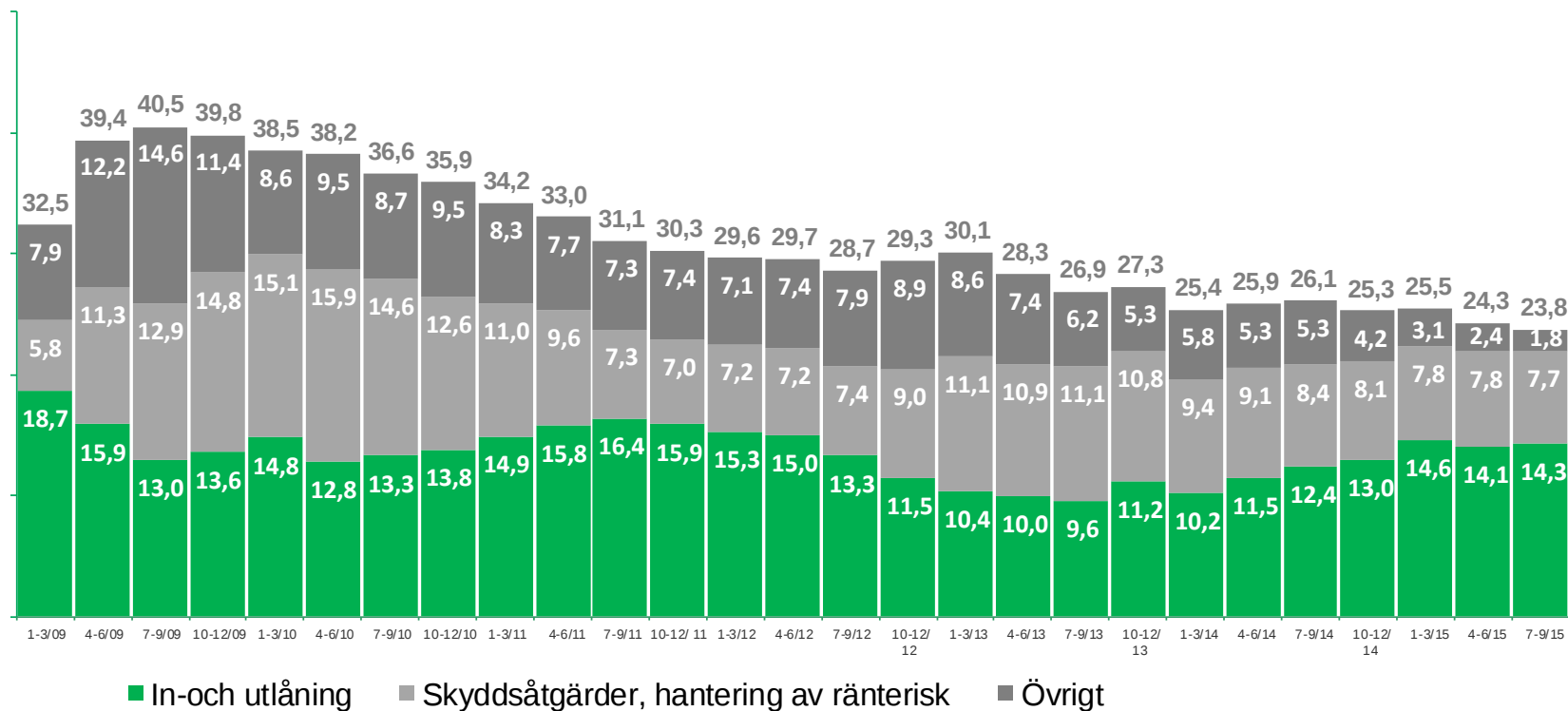
Banker i Finland



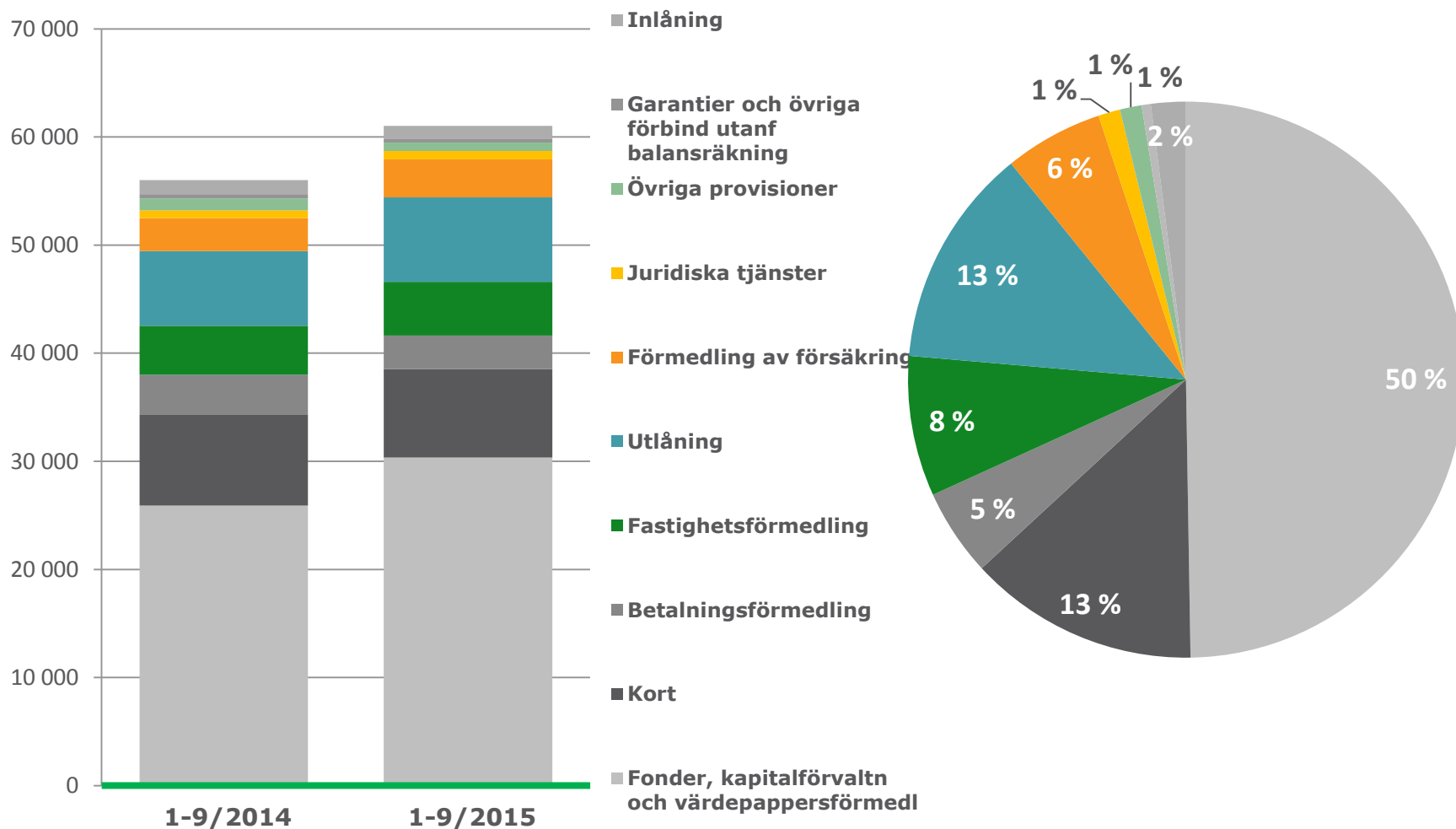
*3Q 2015 inte publicerad

Räntenettot

mn euro

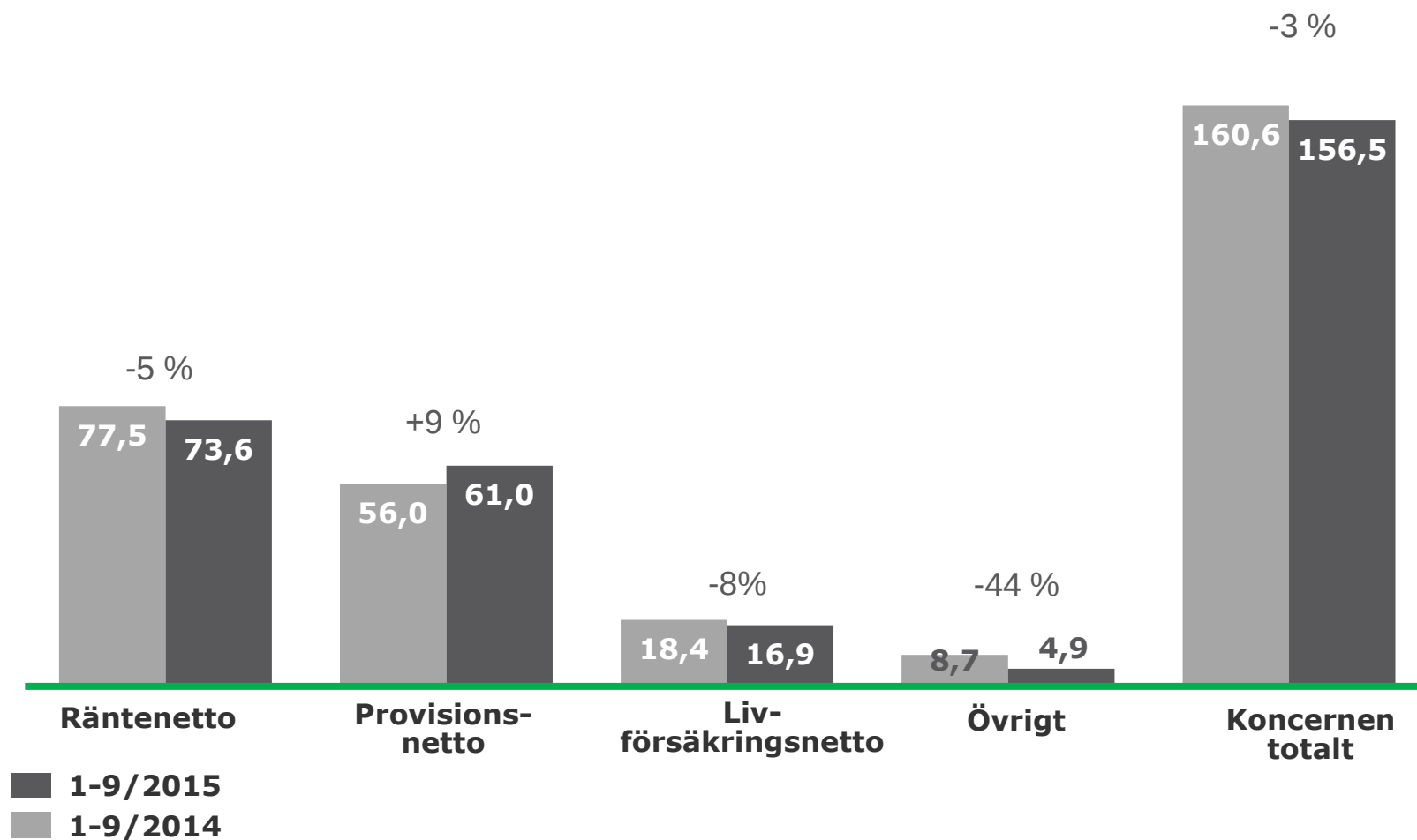


Provisionsnettot ökade med 9 %



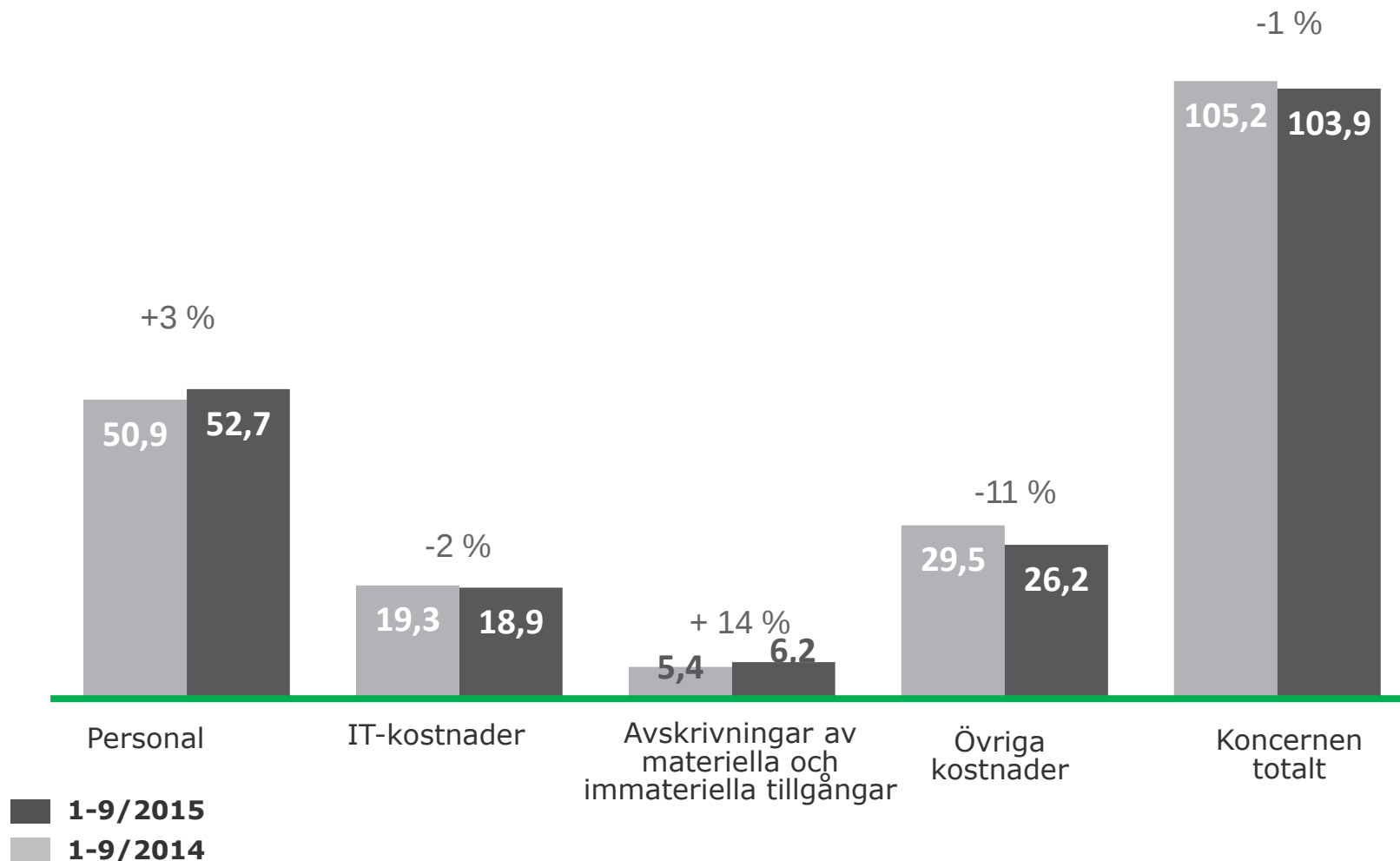
Intäkter

(mn euro)

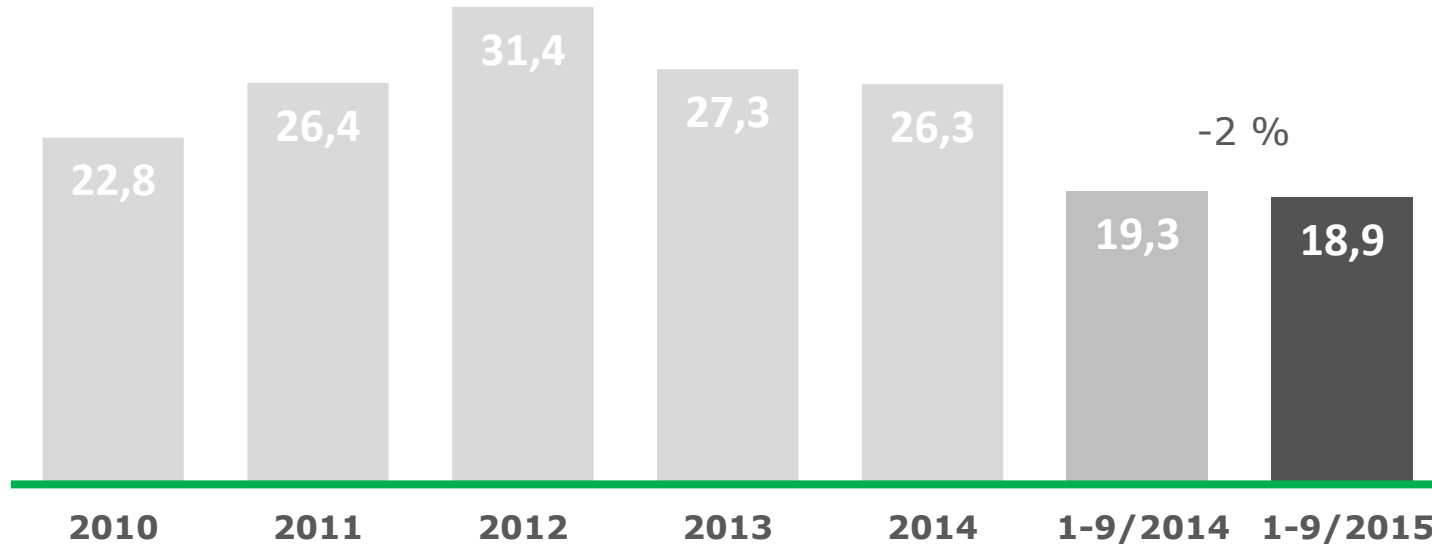


Rörelsekostnaderna oförändrade

(mn euro)



IT kostnader (mn euro)



- År 2012 större engångskostnad / reserv för byte av IT-leverantör
- Under 1-9/2015 upplöst reserv mot IT-kostnader 1,6 mn euro (reserv 30.9.2015; 2,0 mn euro)
- Fr.o.m. Q2 2014 något lägre löpande kostnader från IT-leverantören Samlink

Basbanksprojektet:

- Kumulativ investering per 30.9.2015; 35,8 mn euro
- Resultatpåverkan via avskrivningar fr.o.m. 2016 →

Handlingsprogram 2015

Basbankssystemet förnyas

Avslutat tjänsterna som centralt kreditinstitut 2015

Kortverksamheten förnyad

One Net genomfört

IRBA

Effektiveringsåtgärder påbörjade

Koncernstrukturen förenklad

Aktia Bank beviljats hypoteksbankskoncession

Aktia Hypoteksbank fusioneras med Aktia Bank

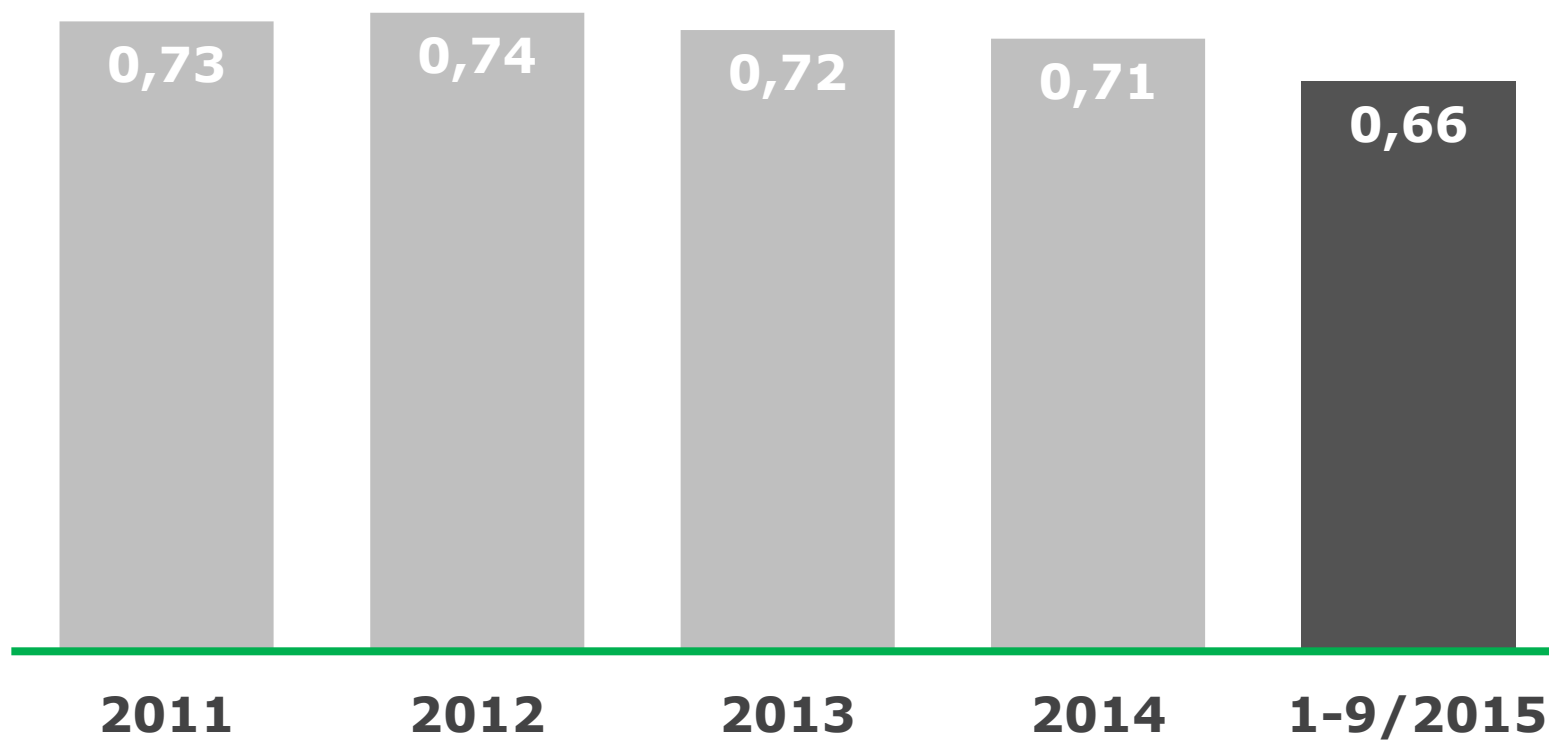
Vad återstår?

- **Slutföra basbanksprojektet**
- **Effektivering**

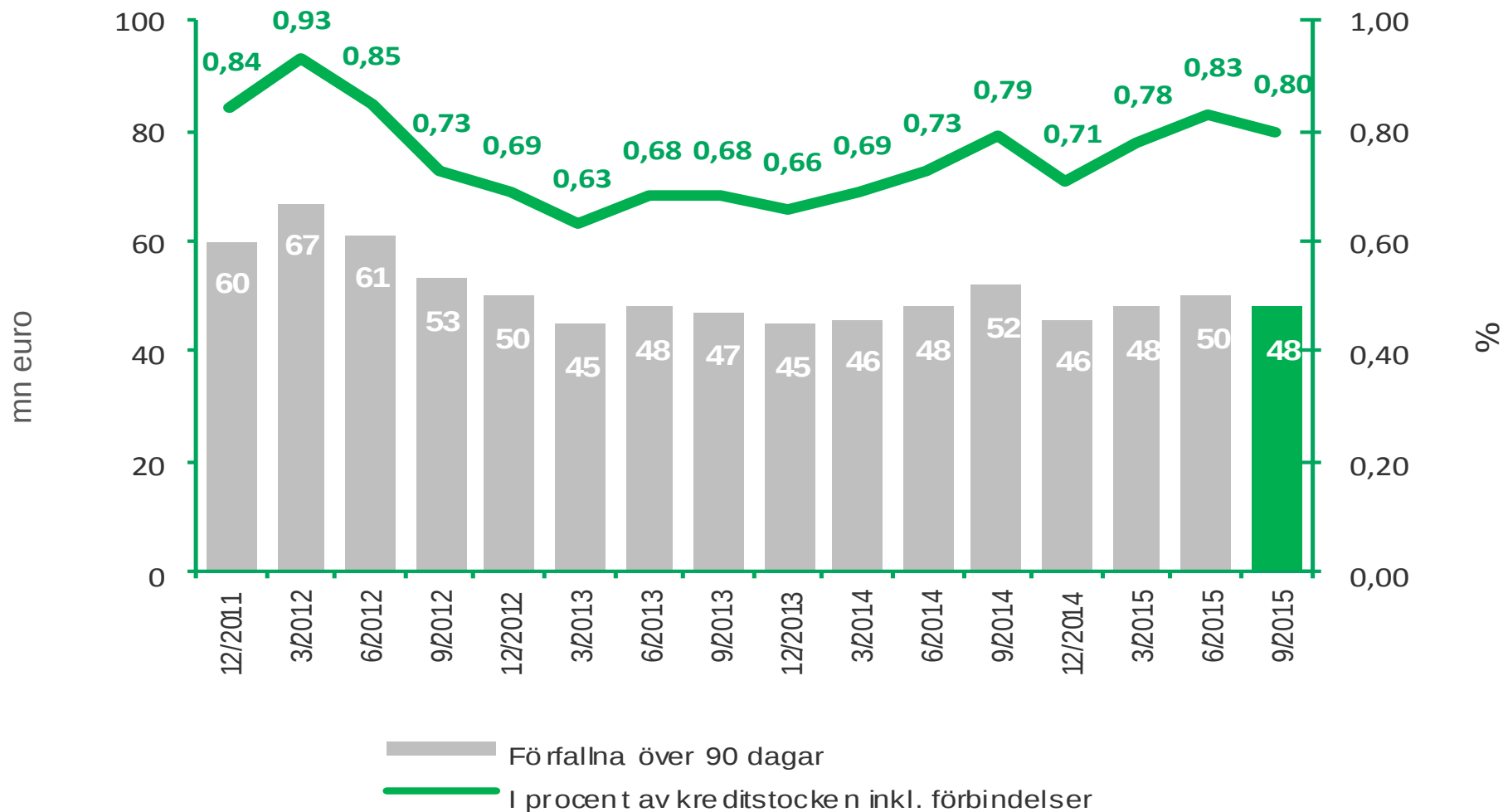
Tillväxt 2018

- ➔ Fördubbla antalet nya kunder
- ➔ Utveckla och utöka tjänsteutbudet till små och medelstora företag
- ➔ Erbjuda institutionella kunder långvariga helhetslösningar

Bankverksamhetens K/I-tal



Förfallna över 90 dagar



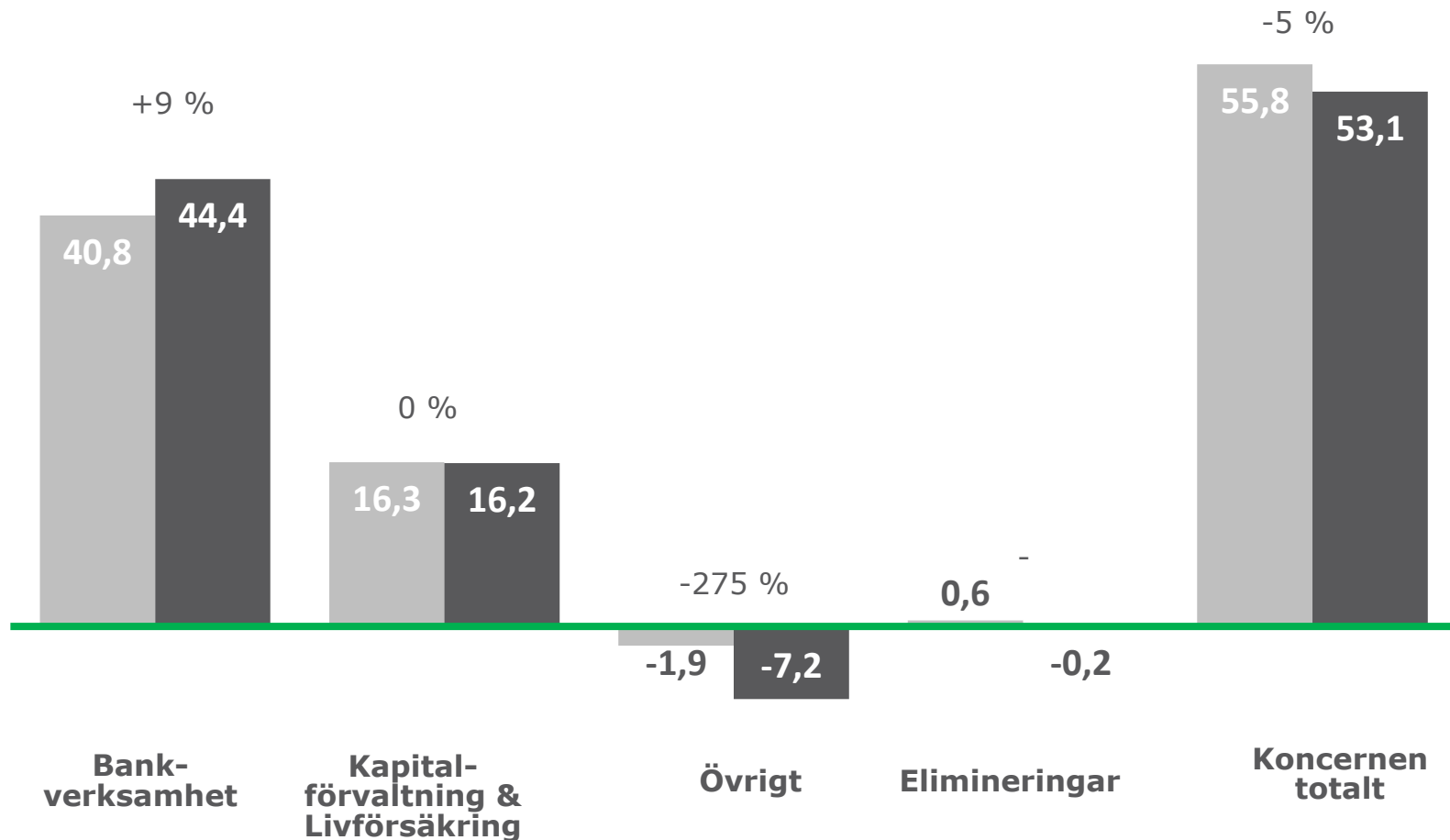
Förfallna enligt dagar

Dagar	30.9.2015	% av hela kreditstocken	31.12.2014	% av hela kreditstocken
3-30	78	1,31	101	1,57
Varav hushåll	73	1,23	94	1,46
31-89	34	0,56	41	0,63
Varav hushåll	28	0,47	34	0,53
90-	48	0,80	46	0,71
Varav hushåll	38	0,64	36	0,56

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

- De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden uppgick för perioden till -0,1 (-1,7) miljoner euro.
- Av nedskrivningarna hänförde sig -0,6 (-1,9) miljoner euro till hushåll och 0,5 (0,2) miljoner euro till företag.

Segmentens bidrag till rörelseresultatet



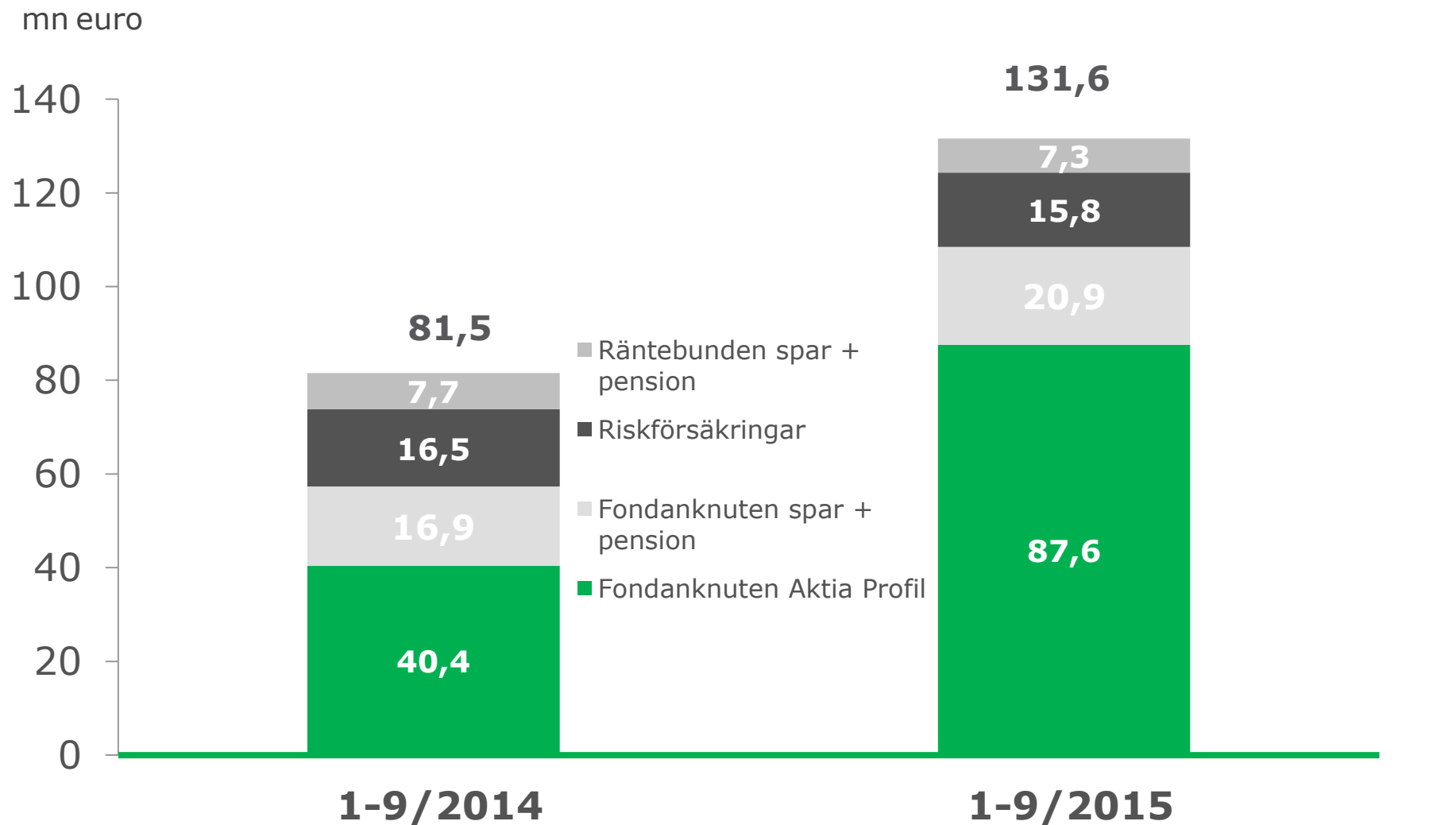
■ 1-9/2015
 ■ 1-9/2014

Kapitalförvaltning & Livförsäkring

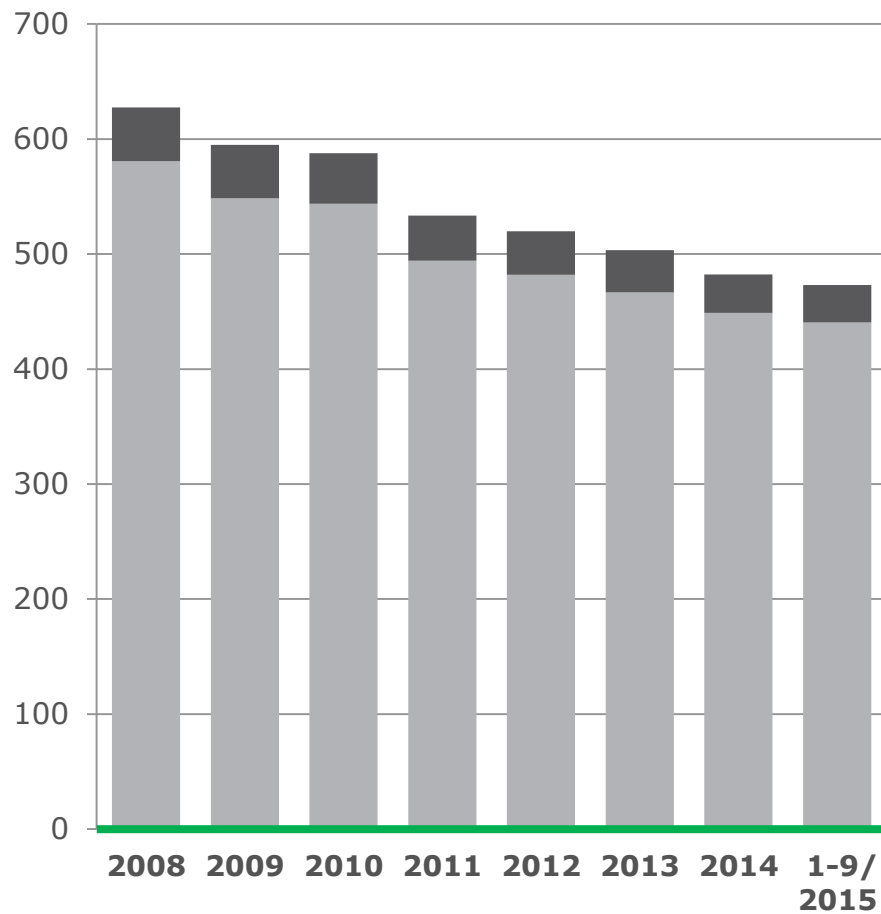
Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	30.9.2015	31.12.2014	Förändring %
Aktia Fondbolag	3 673	3 450	6 %
Aktia Kapitalförvaltning	5 778	5 677	2 %
Aktia Livförsäkring	616	545	13 %
Elimineringar	-4 520	-4 147	9 %
Totalt	5 546	5 525	0 %

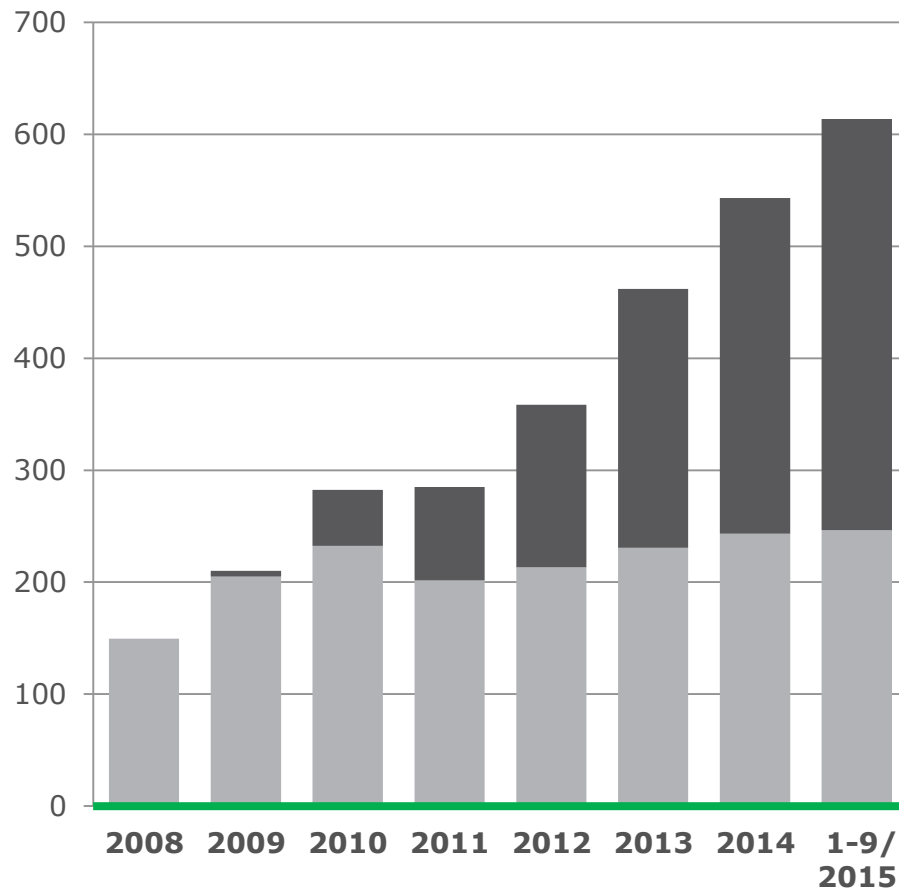
Livförsäkring, premieinkomst (mn euro)



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

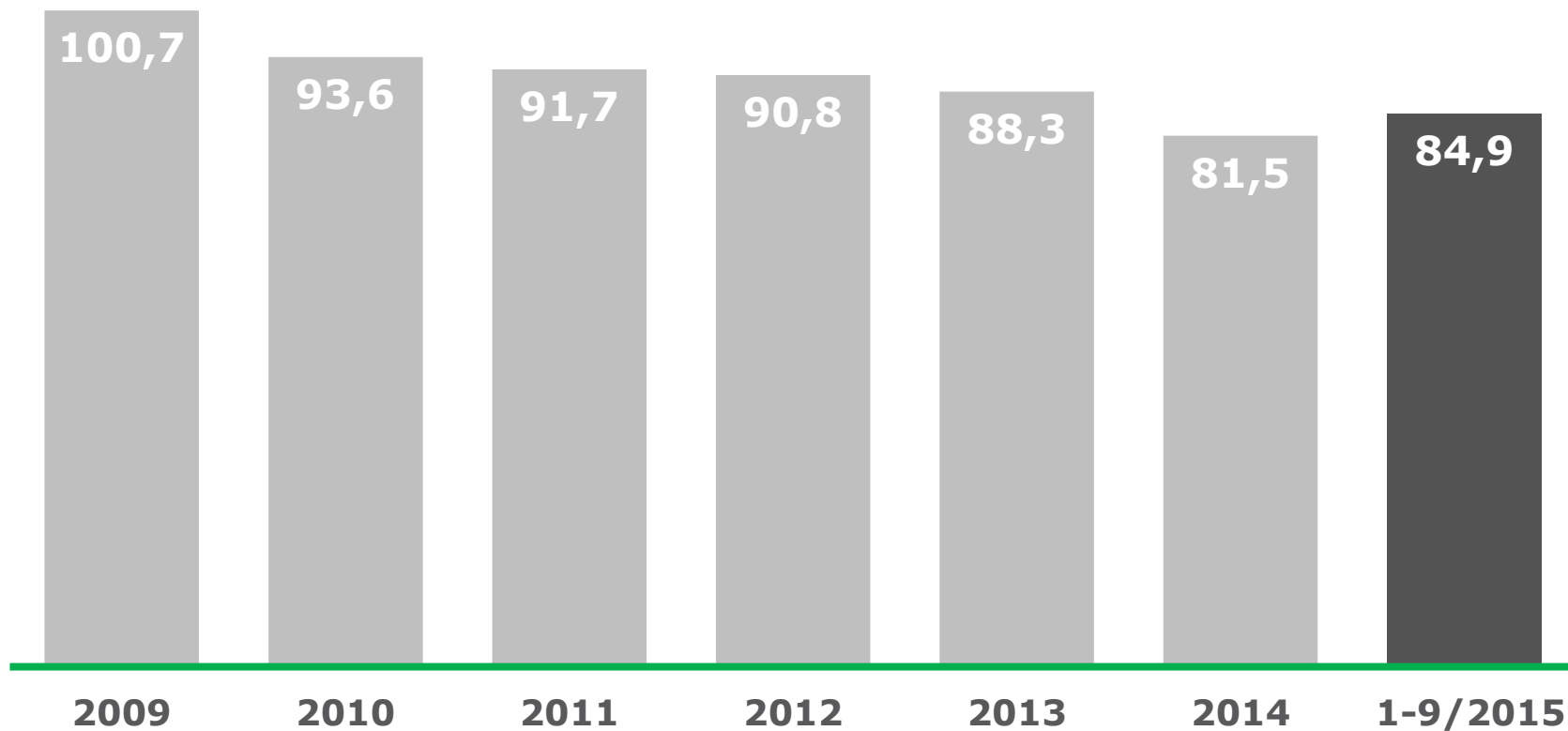


■ Riskförsäkringarnas försäkringsskuld
■ Räntebärande försäkringsskuld



■ Aktia Profil försäkringsskuld
■ Fondanknuten försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets omkostnadsprocent, %

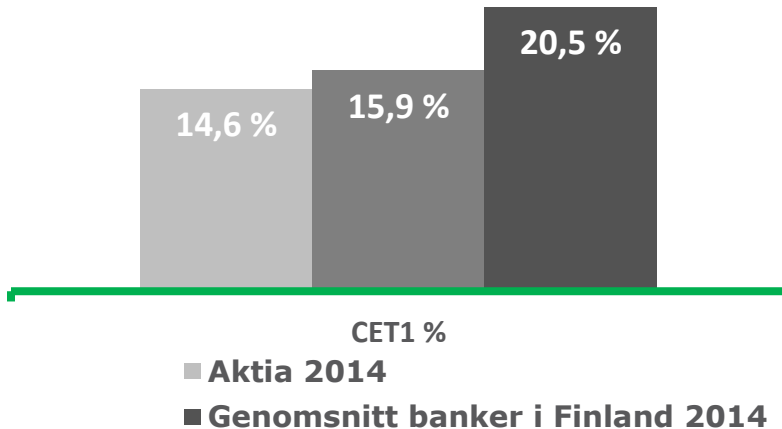


Delårsrapport 1.1–30.9.2015

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

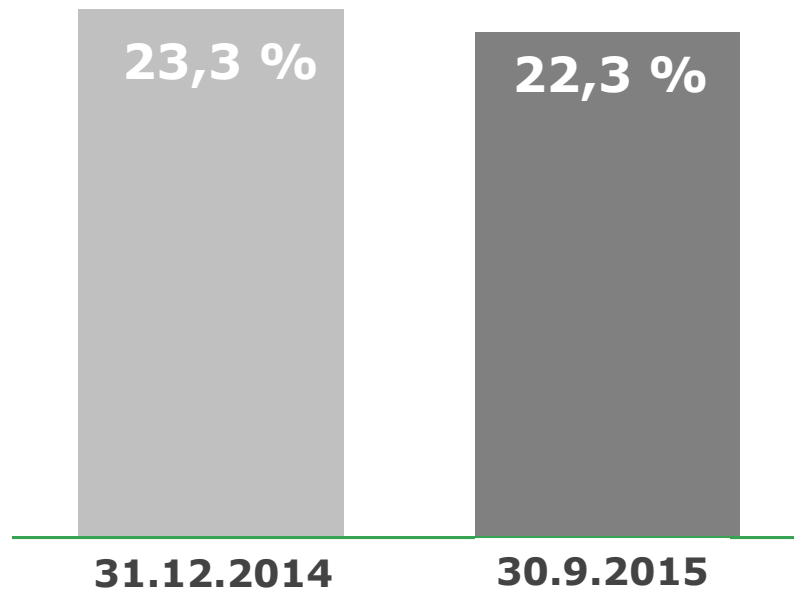
Bankens kapitaltäckning

- Finansinspektionen beviljade lov att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) på hushållsexponeringar med bostadssäkerhet per 31.3.2015
- Den genomsnittliga riskvikten för hushåll är nu 15 % (tidigare 35 %).
- Totalt övergick 58 % av bankkoncernens ansvar till IRBA
- Q3/2015 temporärt nedgång av CET1 med -2 %-enheter p.g.a. avtal om förvärv av minoritetsandelar i hypoteksbanken



	30.9.15 IRBA	30.6.15 IRBA	31.12.14 STD
Kärnprimärkapitalrelation	20,5 %	22,4 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	20,5 %	22,5 %	14,6 %
Kapitaltäckningsgrad	25,8 %	27,7 %	19,1 %

Livförsäkring Solvens



Verksamhetskaptal 128,9 mn euro
Minimikapitalkrav 34,6 mn euro

Delårsrapport 1.1–30.9.2015

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

Balansräkningen 30.9.2015

Koncernens balansomslutning uppgick till 9 938 (10 707) mn euro.

Inlåningen uppgick till 3 920 (3 979) mn euro.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 5 934 (6 416) mn euro. Av detta utgjorde Aktias egen utlåning 4 404 (4 357) miljoner euro.

Hushållens andel av kreditstocken var 5 239 mn euro eller 88,3 %.

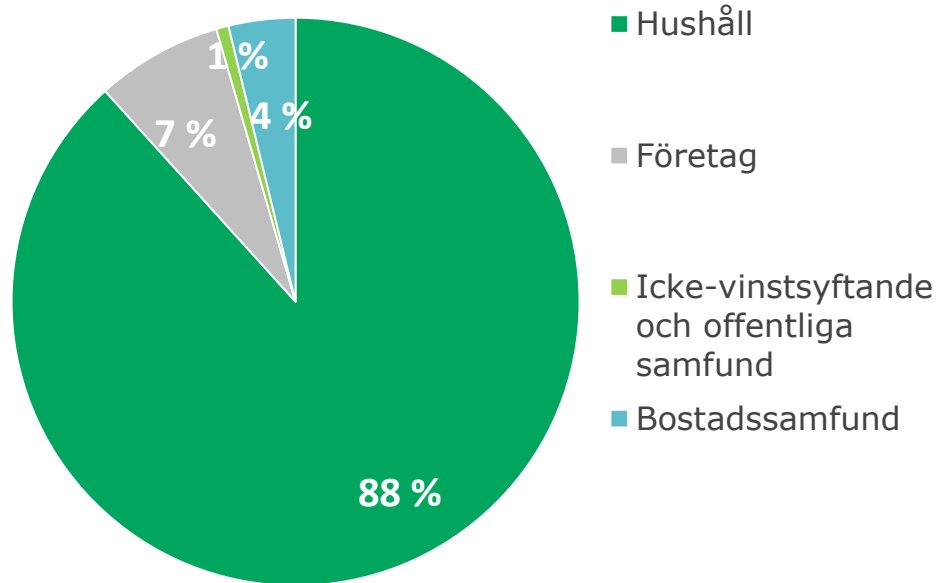
Bostadslånestocken uppgick till 4 786 (5 229) mn euro. Aktias nyutlåning ökade med 24 % till 454 (366) miljoner euro.

Utlåningen till företag minskade inte längre och uppgick till 426 (420) mn euro, motsvarande 7,0 %.

Kredit- och depositionsstock 30.9.2015

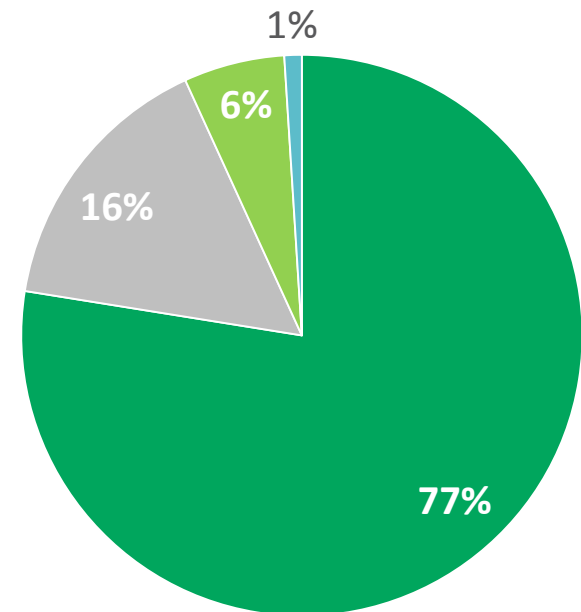
Krediter

5 934 (6 416) mn euro



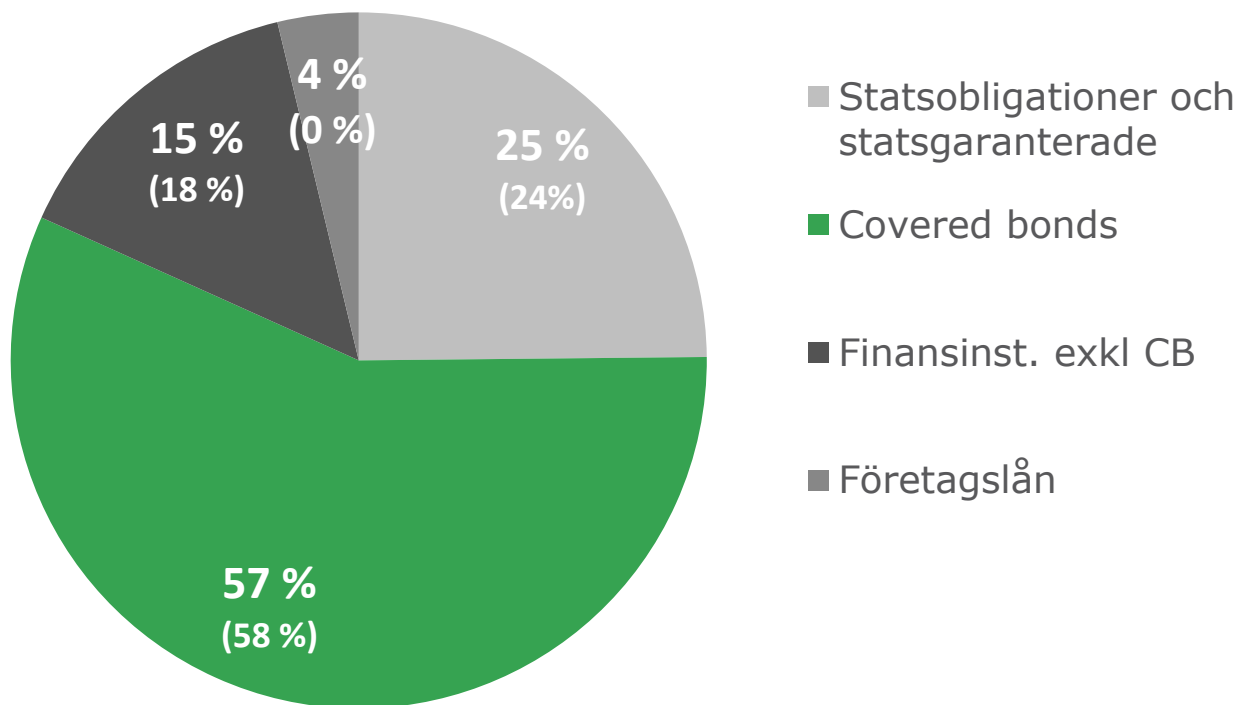
Depositioner

3 920 (3 979) mn euro



Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande tillgångar

2 409 mn euro
(31.12.2014; 2 512 mn euro)



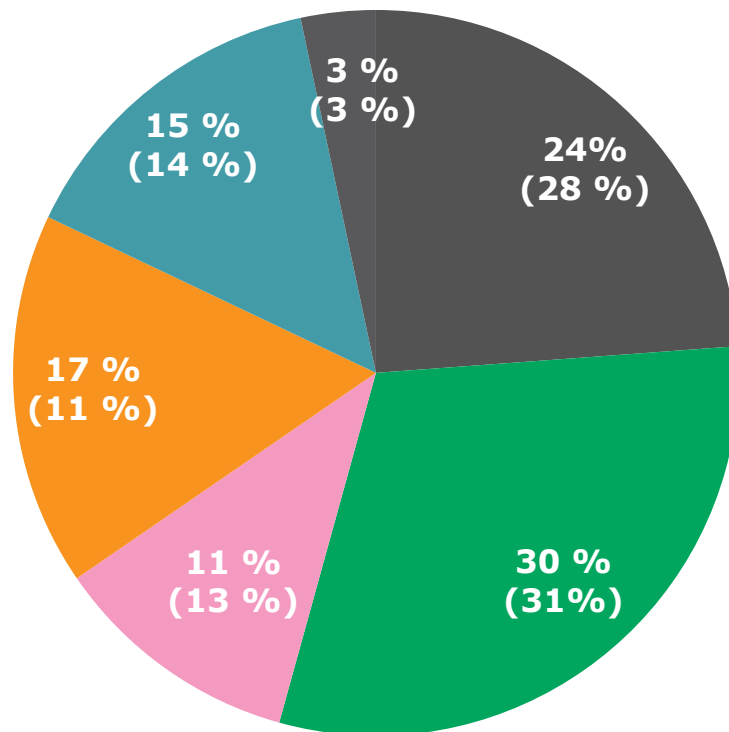
30.9.2015

Aktia uppfyller framtida LCR-krav med god marginal (30.9.2015; 221 %)

Fortsatt migration mot Solvens II Livförsäkringsbolaget

615 mn euro
(31.12.2014; 630 mn euro)

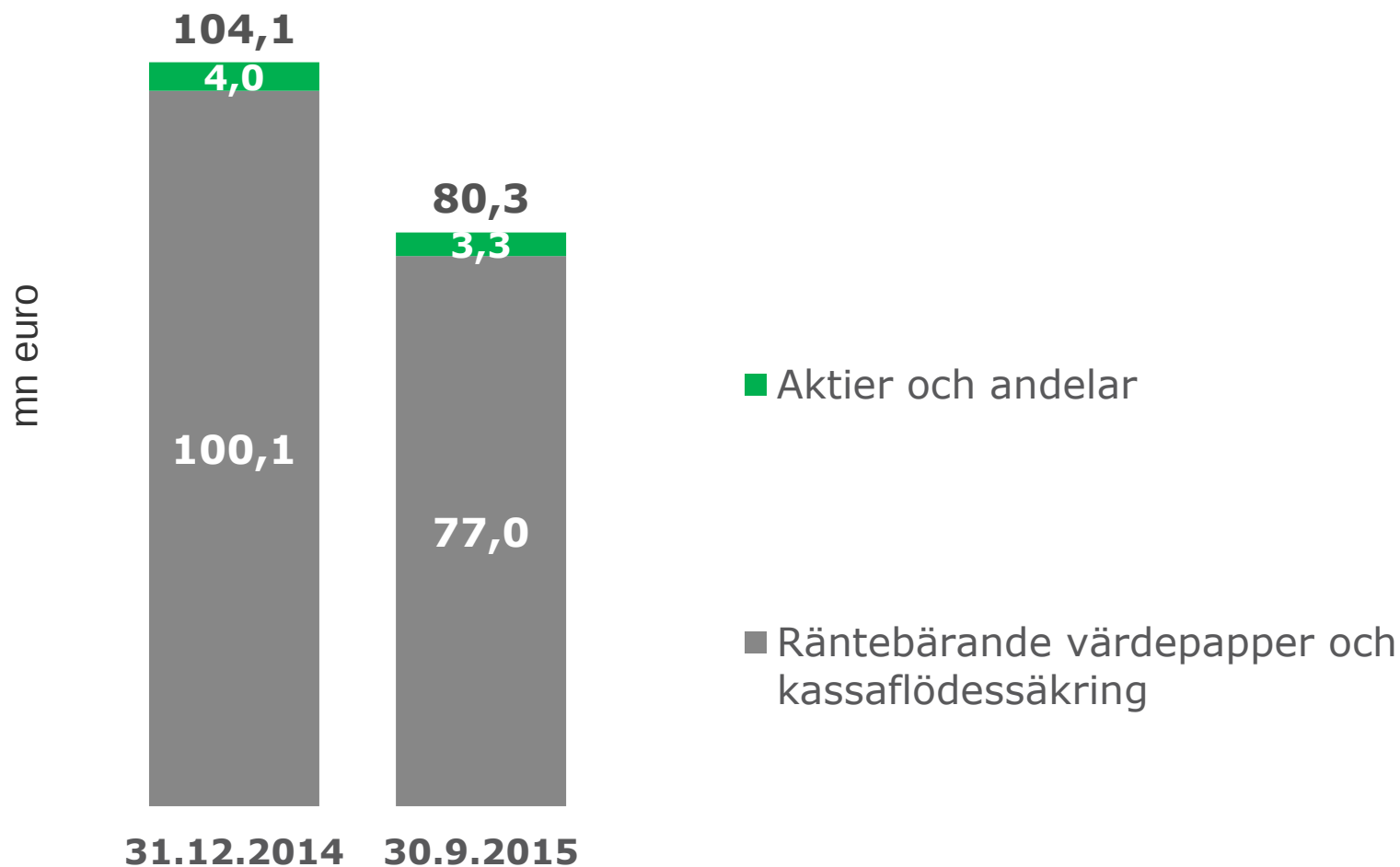
Placeringsavkastning 0,7 (6,6) %
Duration 4,9 (5,5) år



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

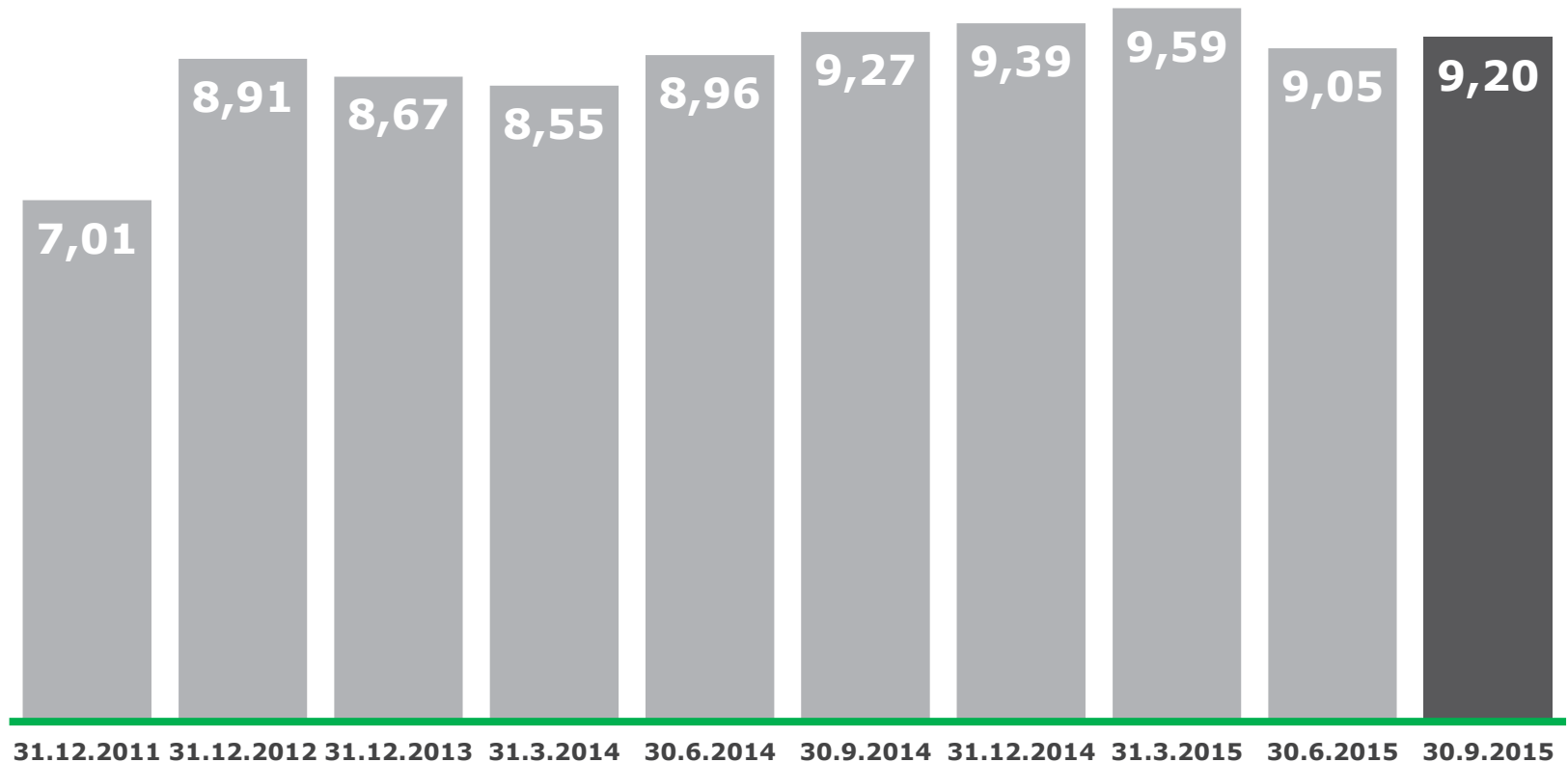
30.9.2015

Fonden för verkligt värde sjönk



Eget kapital per aktie (NAV)

Euro/aktie



Aktiekapital och ägare 31.10.2015

20 största aktieägarna	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Andel av rösterna, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 971 925	4 606 804	6 578 729	9,88	21,19
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	3 627 469	2 154 397	5 781 866	8,68	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 864 205	789 229	5 653 434	8,49	4,65
Sampo Abp	4 051 857		4 051 857	6,09	0,91
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	4,71
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,52	3,74
Aktiastiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	2,96	3,25
Livränteanstalten Hereditas		1 646 106	1 646 106	2,47	7,41
Aktiastiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
Nordea	1 413 209	0	1 413 209	2,12	0,32
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla		1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	453 392	1 297 598	1,95	2,23
Aktiastiftelsen i Vanda	28 541	1 222 000	1 250 541	1,88	5,51
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,77	1,95
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173		1 176 173	1,77	0,26
Ömsesidiga					
arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000		1 175 000	1,76	0,26
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 349	762 018	1,14	1,67
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	233 214	697 468	1,05	1,15
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	0,88
De 20 största ägarna	27 584 918	16 279 584	43 864 502	65,87	79,51
Övriga	19 121 805	3 592 504	22 714 309	34,13	20,49
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Delårsrapport 1.1–30.9.2015

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

Utsikter inför 2015 (förändrade)

Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktias räntenetto. Härutöver kommer det fjärde kvartalet sannolikt att belastas av engångskostnader som härrör sig till den avslutande fasen av Handlingsprogram 2015.

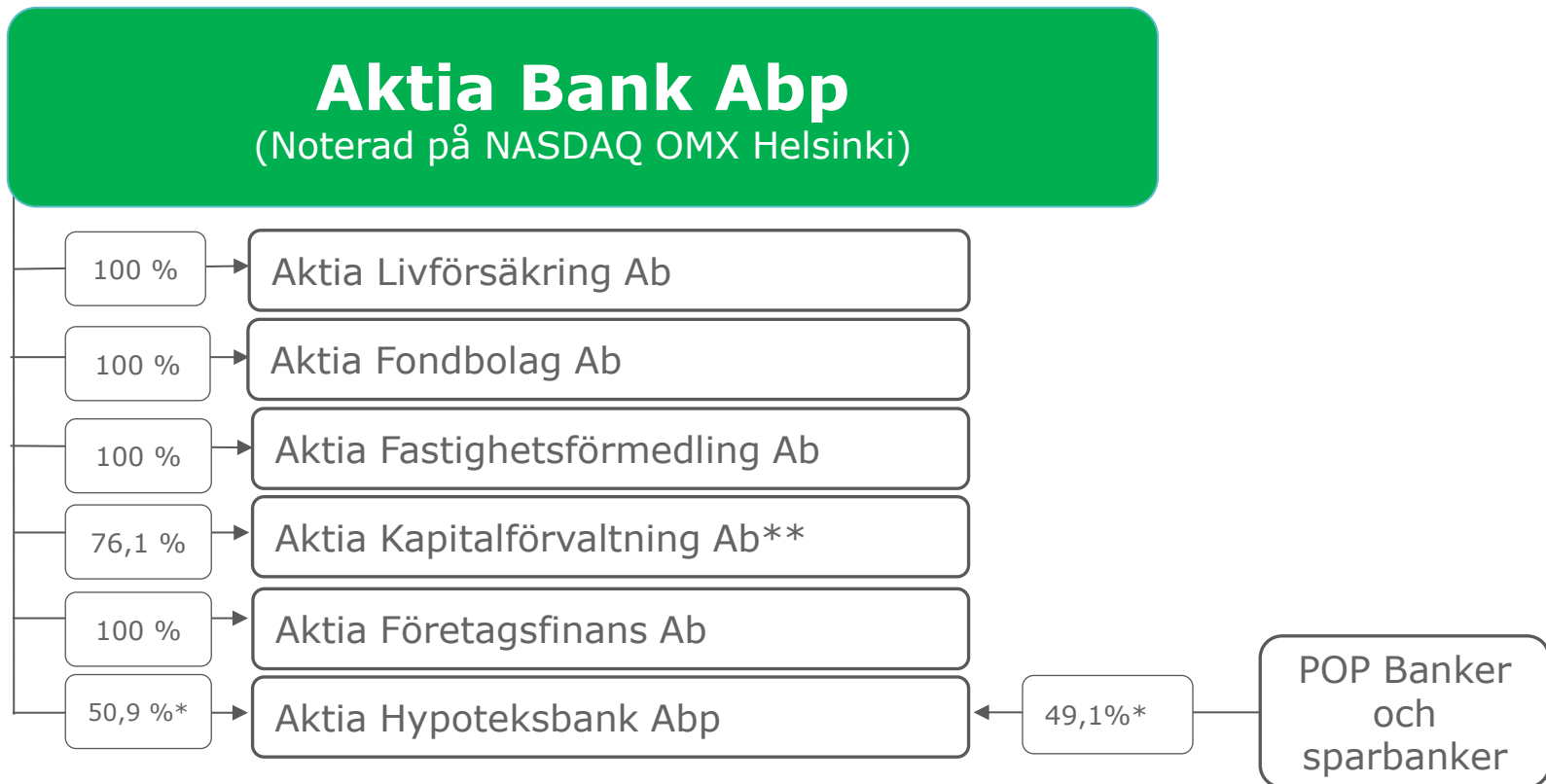
Nedskrivningar av krediter under 2015 förväntas vara på lägre nivå än 2014

(Tidigare: Nedskrivningarna av krediter under 2015 förväntas uppgå till motsvarande nivå som 2014).

UTSIKTER (förändrade) Aktias rörelseresultat 2015 förväntas uppgå till 62-65 miljoner euro

(Tidigare: till motsvarande nivå som 2014).

Juridisk struktur



* Aktia köper minoritetsandelen 49,1 % efter bokslutet 2016 och fusionerar Aktia Hypoteksbank med Aktia Bank

**Tidigare Aktia Asset Management, minoritetsandelarna fungerar som incentiv för nyckelpersoner

Finansiella målsättningar 2018

Tillväxt

Fördubbla antalet nya kunder

Lönsamhet

ROE $\geq$ 9 %

K/I-talet ned med -10 %

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelation (CET1)
 $\geq$ 15 %

Dividendutdelning

Utdelning $\geq$ 50 % av årets vinst

Utfall av finansiell målsättningar

	1-9/2015	1-9/2014	Förändring %	2014	Målsättning 2018
K/I tal	0,66	0,68	-3 %	0,71	-10 %
ROE %	8,4	9,0	-7 %	8,3	9 % p.a.
CET 1 %	20,5	14,2	+6 %-enheter	14,6	≥15 %

Balansräkning, tillgångar

(mn euro)	30.9.2015	31.12.2014	Δ	30.9.2014
Tillgångar				
Kontanta medel	116,3	395,9	-71 %	374,0
Räntebärande värdepapper	2 192,0	2 290,0	-4 %	2 409,9
Aktier och andelar	102,0	85,4	19 %	81,7
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 294,0	2 375,4	-3 %	2 491,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	483,4	488,5	-1 %	490,2
Derivatinstrument	175,8	231,3	-24 %	228,8
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	40,7	45,8	-11 %	117,1
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	5 934,4	6 416,0	-8 %	6 504,9
Lån och övriga fordringar	5 975,1	6 461,8	-8 %	6 622,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar	616,4	545,3	13 %	513,9
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	23,6	-100 %	23,2
Immateriella tillgångar	46,9	36,3	29 %	31,0
Förvaltningsfastigheter	62,0	57,1	9 %	60,4
Övriga materiella tillgångar	8,2	8,2	0 %	7,3
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	57,6	57,2	1 %	68,7
Övriga tillgångar	87,1	8,6	908 %	23,0
Övriga tillgångar totalt	144,7	65,9	120 %	91,7
Inkomstskattefordringar	4,8	3,4	40 %	6,2
Latenta skattefordringar	10,5	13,0	-19 %	13,9
Skattefordringar	15,3	16,4	-7 %	20,1
Tillgångar som innehas till försäljning	0,0	1,1	-100 %	1,2
Tillgångar totalt	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Balansräkning, skulder

(mn euro)	30.9.2015	31.12.2014	Δ	30.9.2014
Skulder				
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	560,8	776,6	-28 %	954,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 920,0	3 979,2	-1 %	3 991,0
Depositioner	4 480,8	4 755,7	-6 %	4 945,7
Derivatinstrument	94,5	113,2	-17 %	120,9
Emitterade skuldebrev	3 007,6	3 534,5	-15 %	3 555,9
Efterställda skulder	218,8	222,5	-2 %	215,7
Övriga skulder till kreditinstitut	91,8	99,8	-8 %	136,4
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	79,1	73,9	7 %	80,5
Övriga finansiella skulder	3 397,3	3 930,7	-14 %	3 988,5
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	473,2	482,3	-2 %	491,4
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	613,8	543,1	13 %	512,7
Försäkringsskuld	1 086,9	1 025,4	6 %	1 004,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67,6	78,1	-14 %	91,7
Övriga skulder	70,8	47,2	50 %	54,4
Övriga skulder totalt	138,3	125,3	10 %	146,1
Avsättningar	2,0	3,5	-44 %	4,5
Inkomstskatteskulder	1,5	2,6	-41 %	3,0
Latenta skatteskulder	58,9	59,2	-1 %	59,6
Skatteskulder	60,4	61,8	-2 %	62,5
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	0,1	-	0,2
Skulder totalt	9 260,2	10 015,8	-8 %	10 272,5
Eget kapital				
Bundet eget kapital	243,3	267,4	-9 %	269,0
Fritt eget kapital	368,4	356,5	3 %	348,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	611,6	623,9	-2 %	617,2
Innehav utan bestämmande inflytande	66,4	66,9	-1 %	65,5
Eget kapital	678,0	690,9	-2 %	682,7
Skulder och eget kapital totalt	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Kalender 2016

- Bokslutskommuniké 2015 12.2.2016
- Bolagsstämma 12.4.2016
- Delårsrapport 1-3/2016 10.5.2016
- Delårsrapport 1-6/2016 10.8.2016
- Delårsrapport 1-9/2016 17.11.2016

IR-kontakter



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



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

Delårsrapporter och presentationer

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

Skuldinvesterare:

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



Aktia

Aktia

Ser en människa i varje kund.