



Aktia Bank

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015

10-12/2015:

Engångskostnader belastade resultatet

- **Rörelseresultatet uppgick till 11,1 (12,6) mn euro.**
- **Provisionsnettot var oförändrat 18,9 (18,9) mn euro och räntenettot minskade med 6 % till 23,7 (25,3) mn euro. Räntenettot uppgick till samma nivå som under kvartalet innan.**
- **Rörelsekostnaderna ökade med 3 % till 40,5 (39,3) mn euro. Kostnader av engångsnatur uppgick till 2,4 mn euro.**
- **Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,3 (0,0) mn euro.**
- **Vinsten uppgick till 8,7 (10,4) mn euro. Resultat per aktie (EPS) var 0,13 (0,14) euro.**

1-12/2015:

Provisionsnettot fortsatte att öka

- Rörelseresultatet uppgick till 64,2 (68,3) mn euro.
- Provisionsnettot ökade med 7 % medan räntenettot minskade 5 % till 97,3 (102,8) mn euro.
- Rörelsekostnaderna var oförändrade och uppgick till 144,4 (144,5) mn euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till -0,3 (-1,7) mn euro.
- Vinsten uppgick till 51,6 (55,0) mn euro.
Resultat per aktie (EPS) var 0,78 (0,79) euro.
- CET 1 % steg till 20,7 (14,6) %.
- Utsikterna 2016 (nya): **Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.**

Vinstutdelning

- **Föreslagen dividend 0,54 (0,48) euro/aktie**
- **Föreslagen kapitalåterbäring 0,10 (-) euro/aktie**
- **Totalt föreslagen vinstutdelning: 0,64 euro/aktie**
Utdelningen motsvarar 82 (61) % av vinsten

Centrala händelser 2015

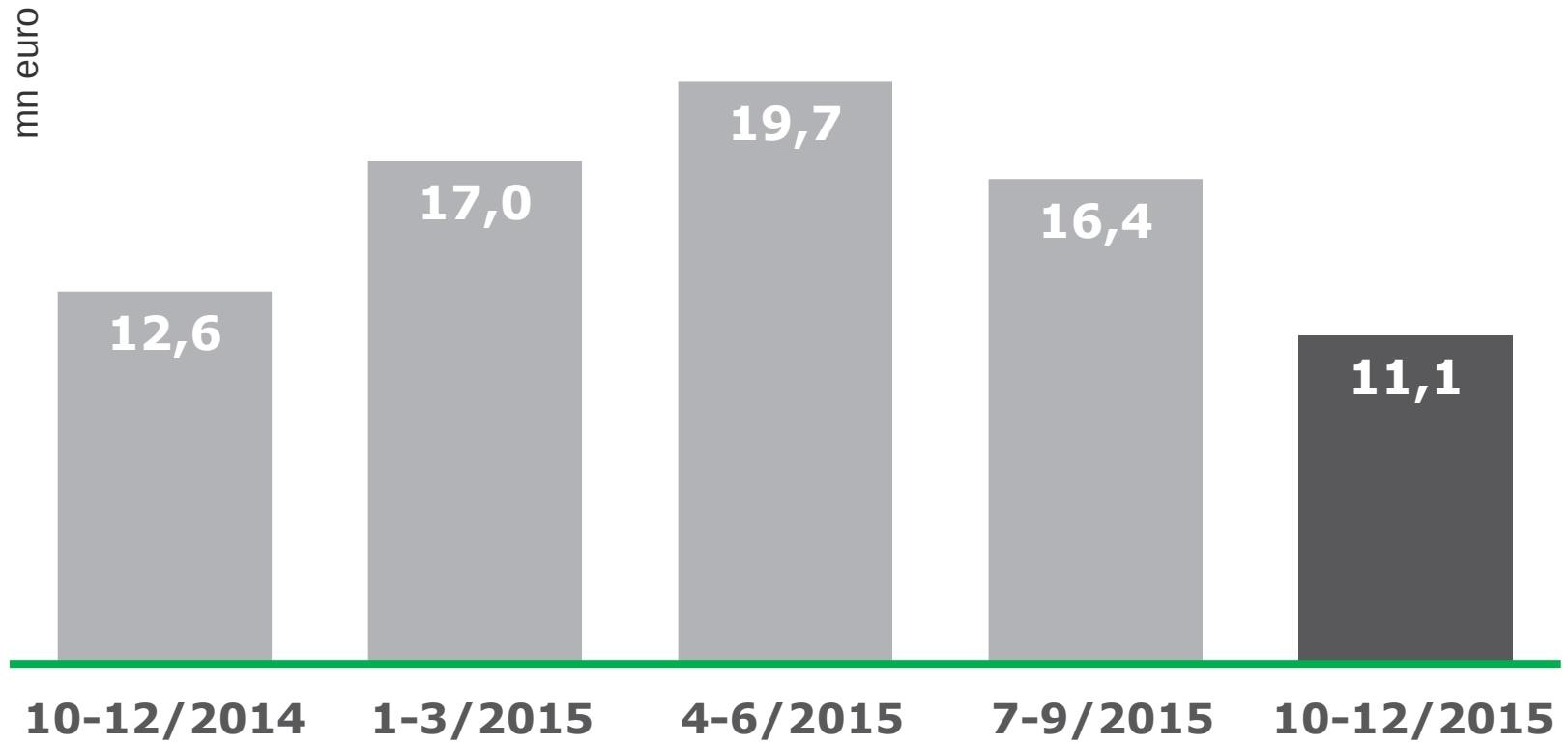
2015 – ett år av utmaningar och milstolpar

- **IRBA tillstånd**
- **Ny strategi "Tillväxt 2018"**
- **Utmanande och resurskrävande basbanksprojekt**
- **Minskat innehav i Folksam Skadeförsäkring**
- **Avtal för avveckling av Hypoteksbanken**
- **R-kioski samarbetsavtal**
- **Solvens II undantagslov**

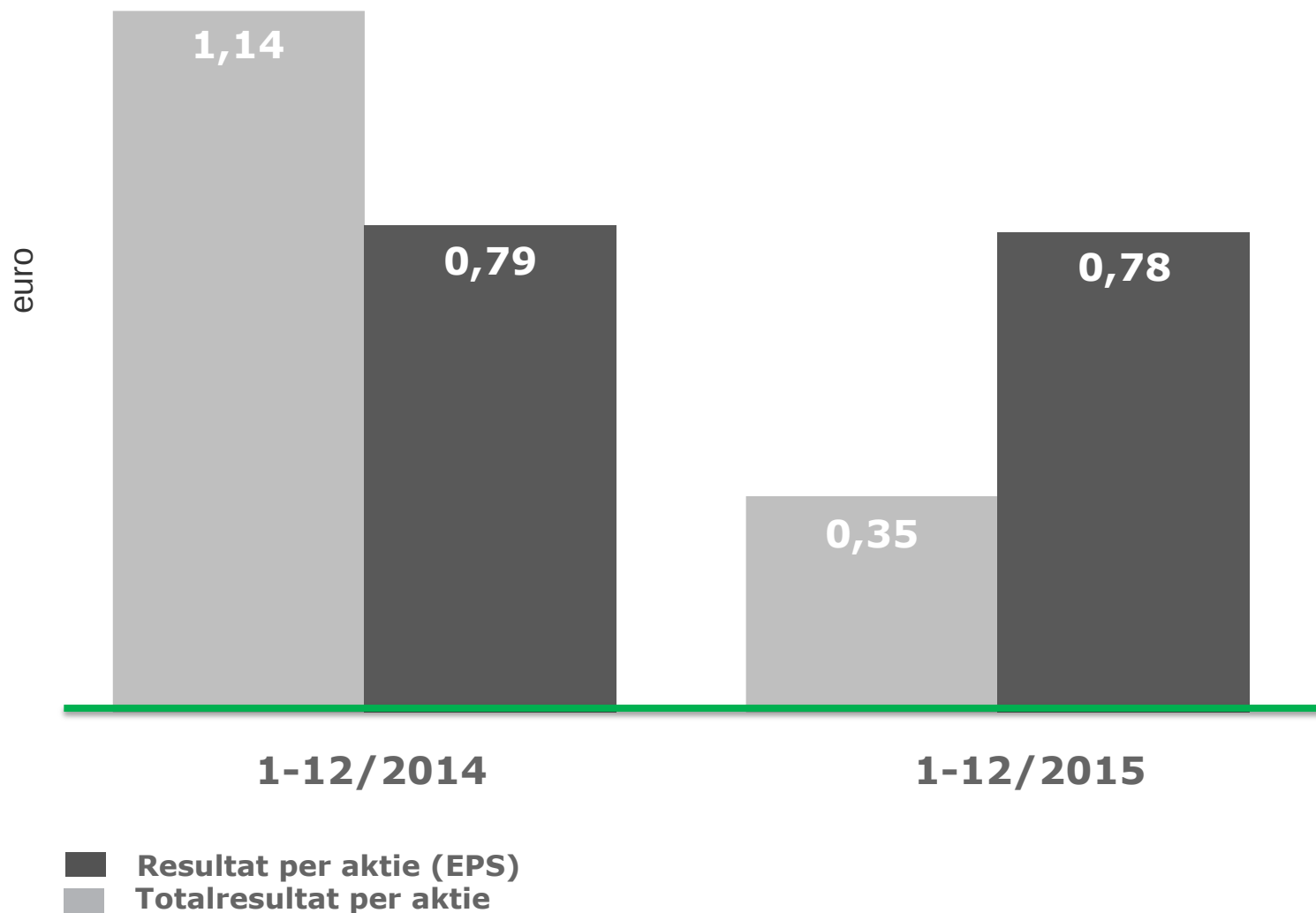
Bokslutskommuniké 1.1–31.12.2015

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

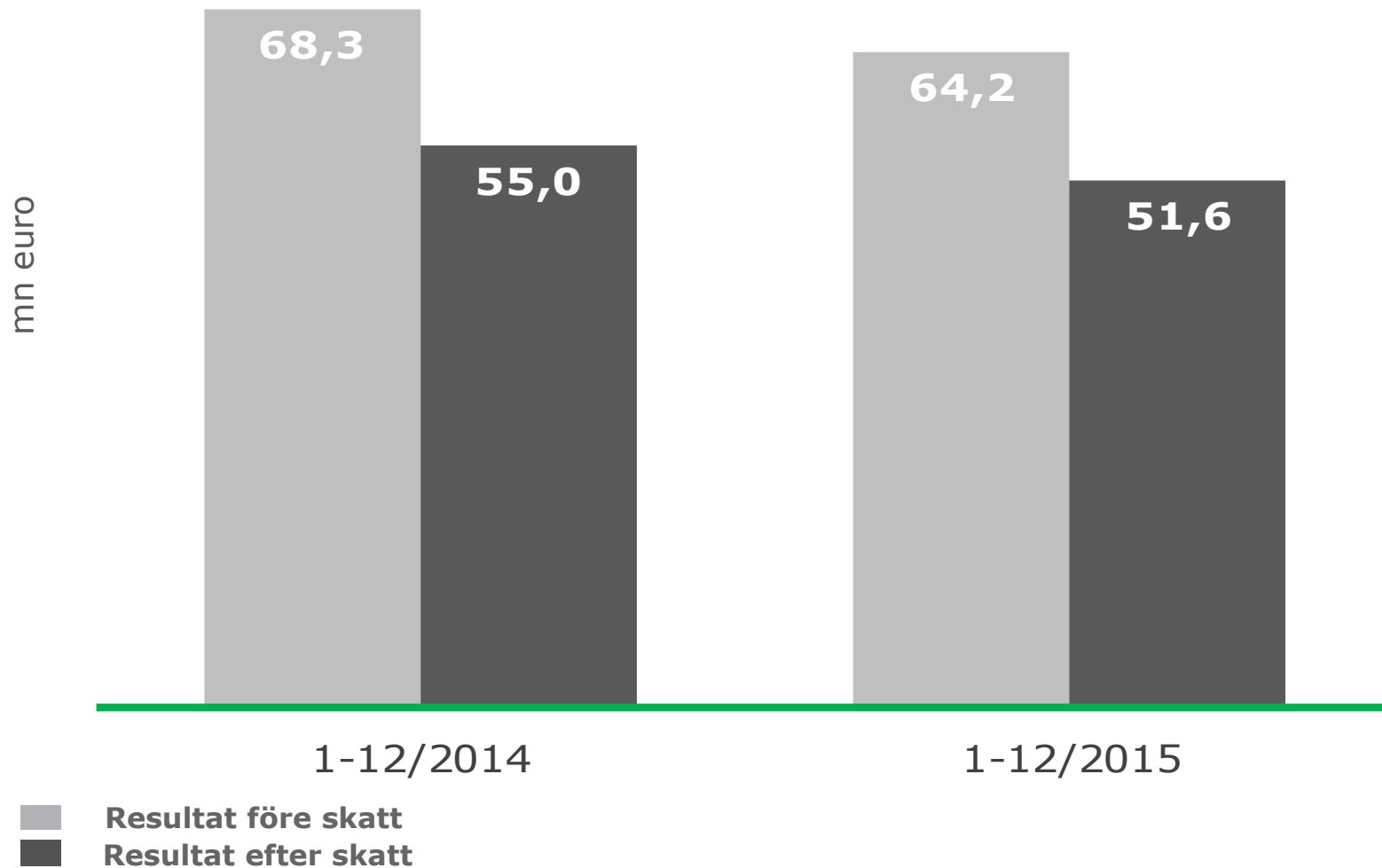
Kvartalets rörelseresultat



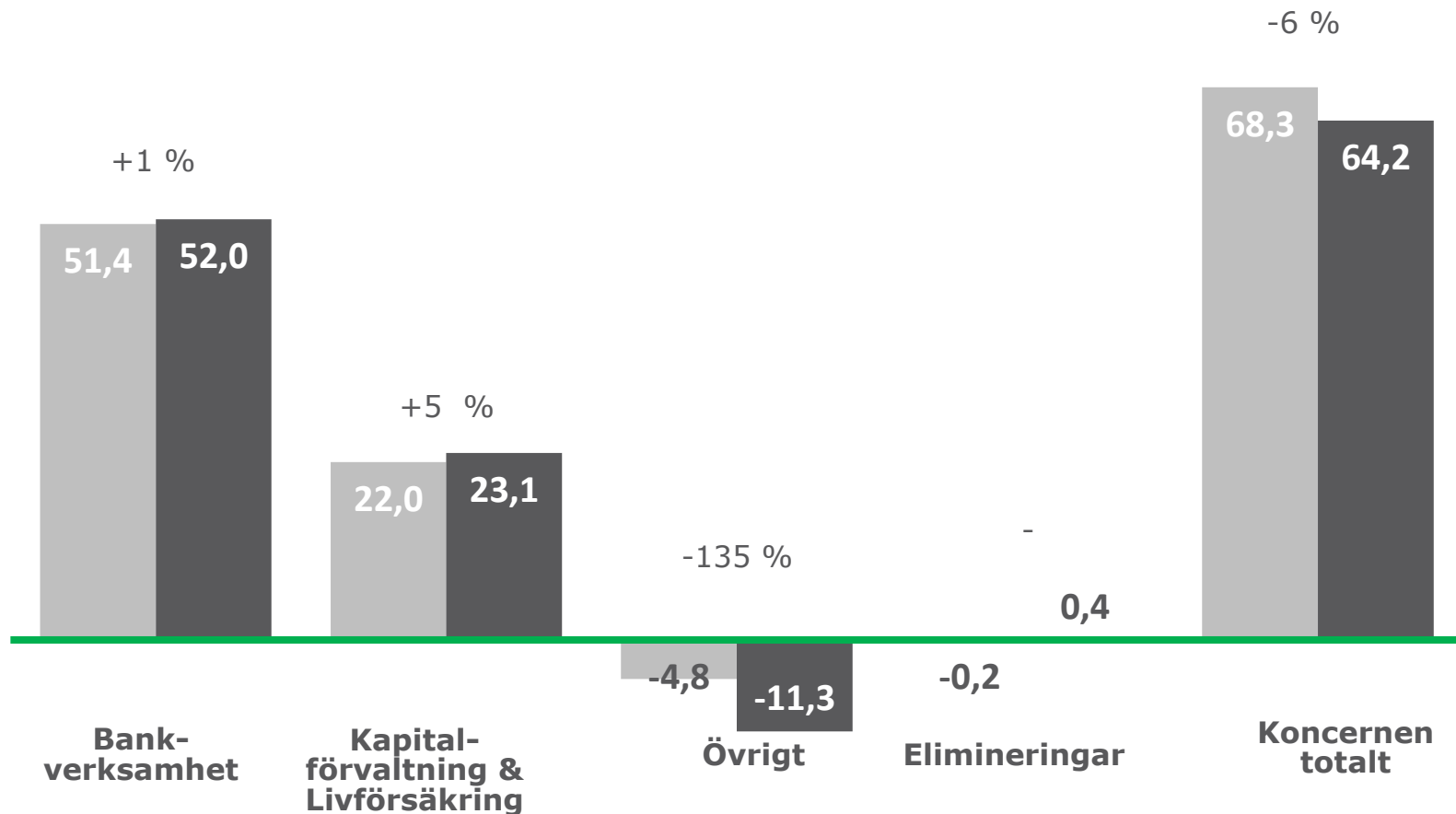
Resultat per akcie 1-12/2015



Resultat före och efter skatt



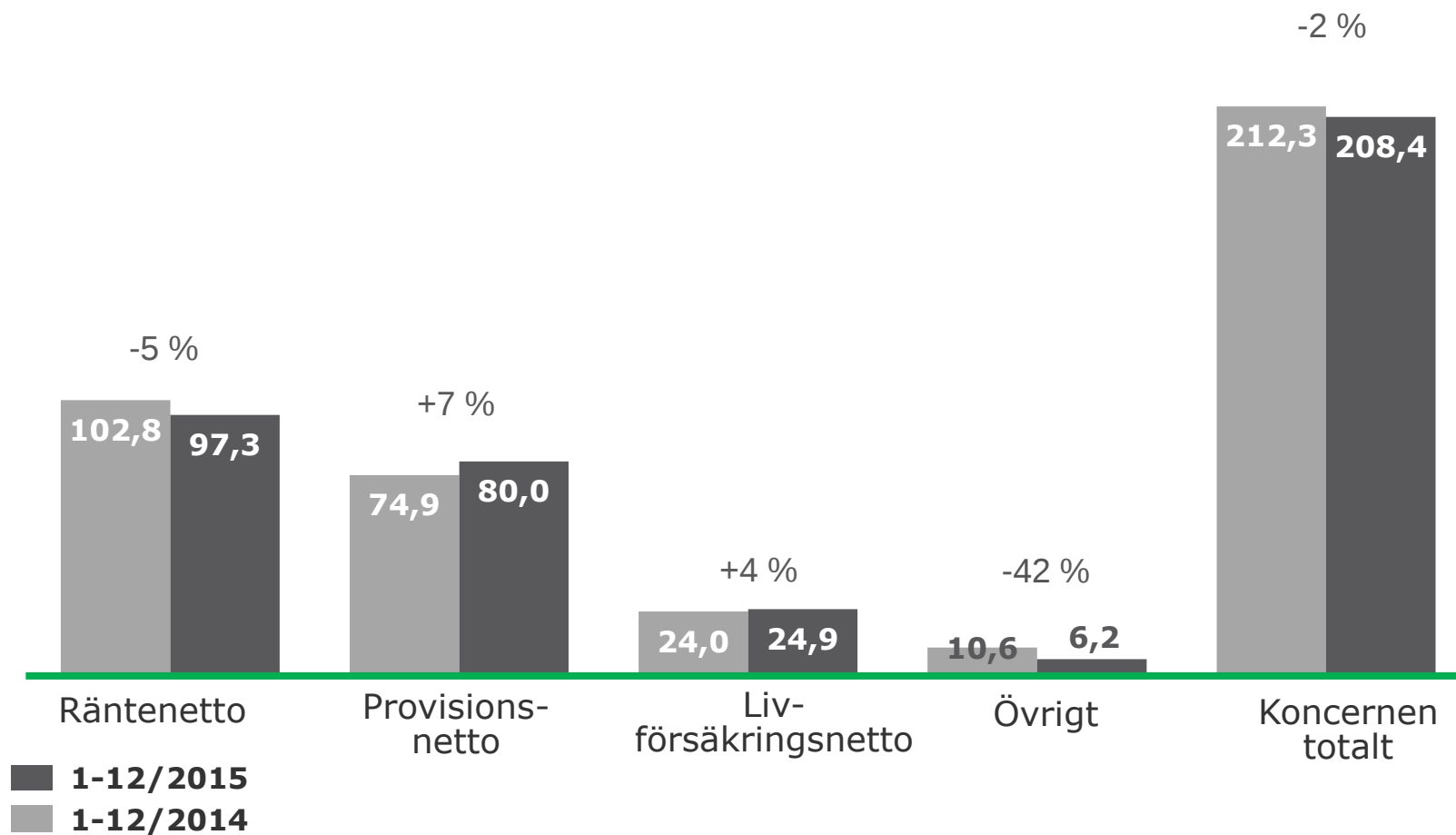
Segmentens bidrag till rörelseresultatet



■ 1-12/2015
■ 1-12/2014

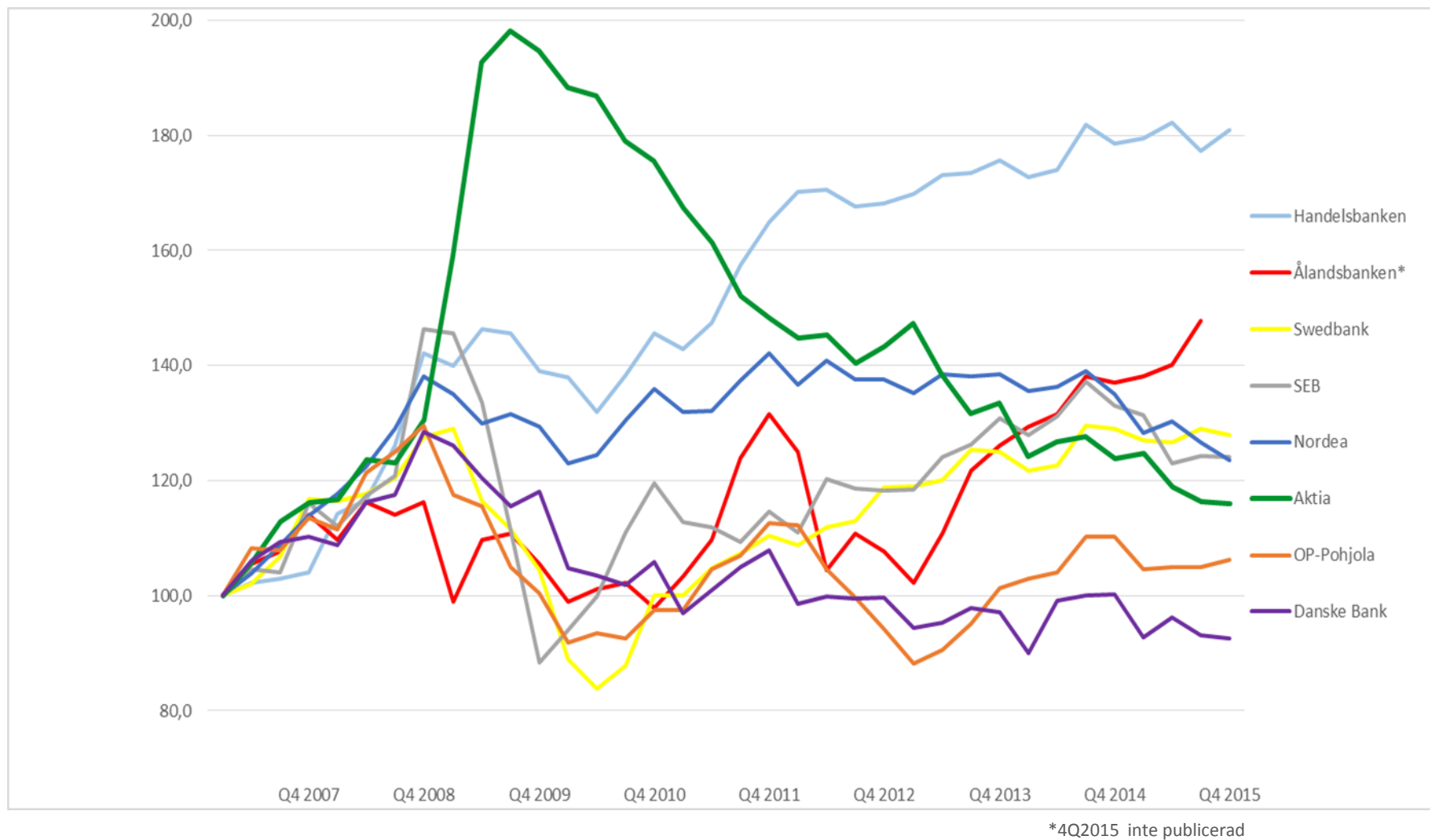
Intäkter

(mn euro)



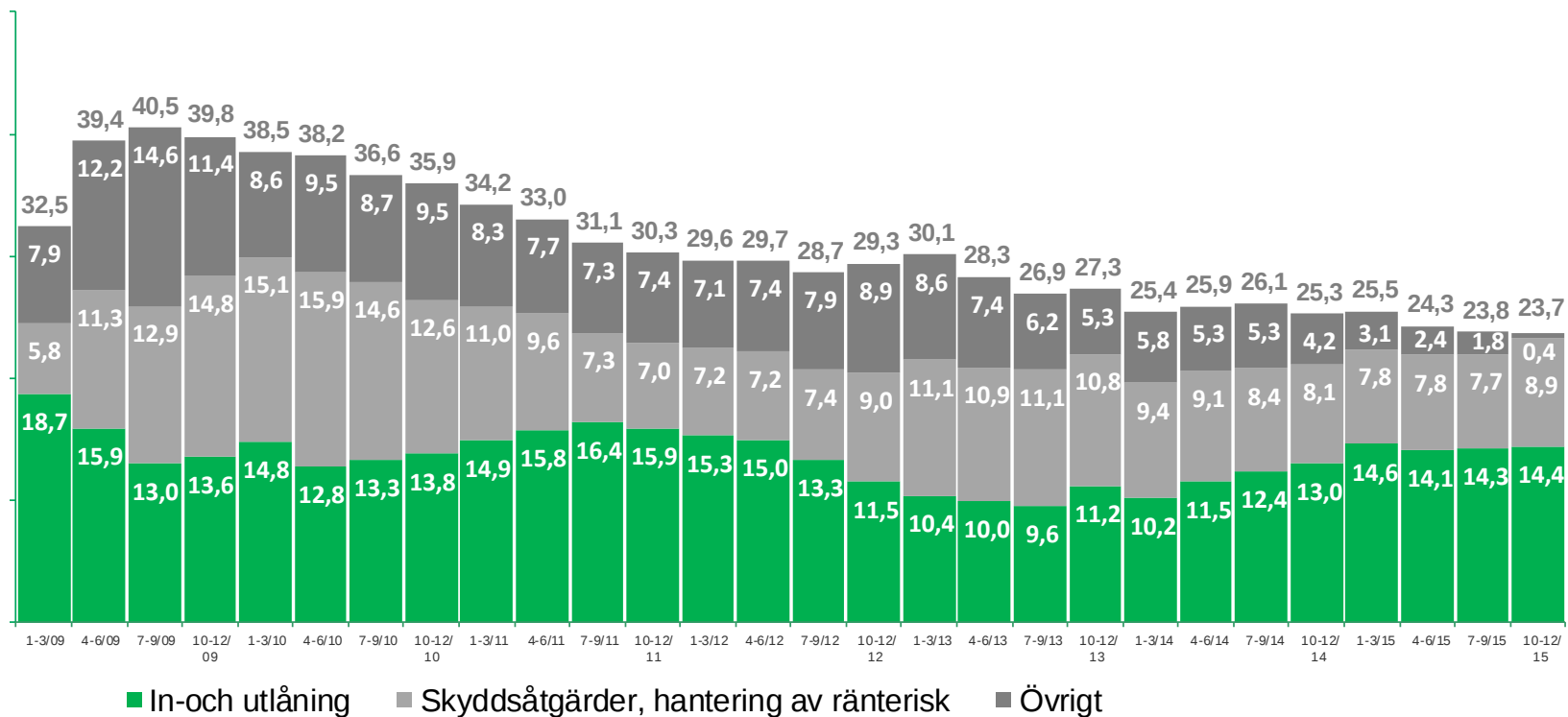
Räntenetto (1/2007 = 100)

Banker i Norden

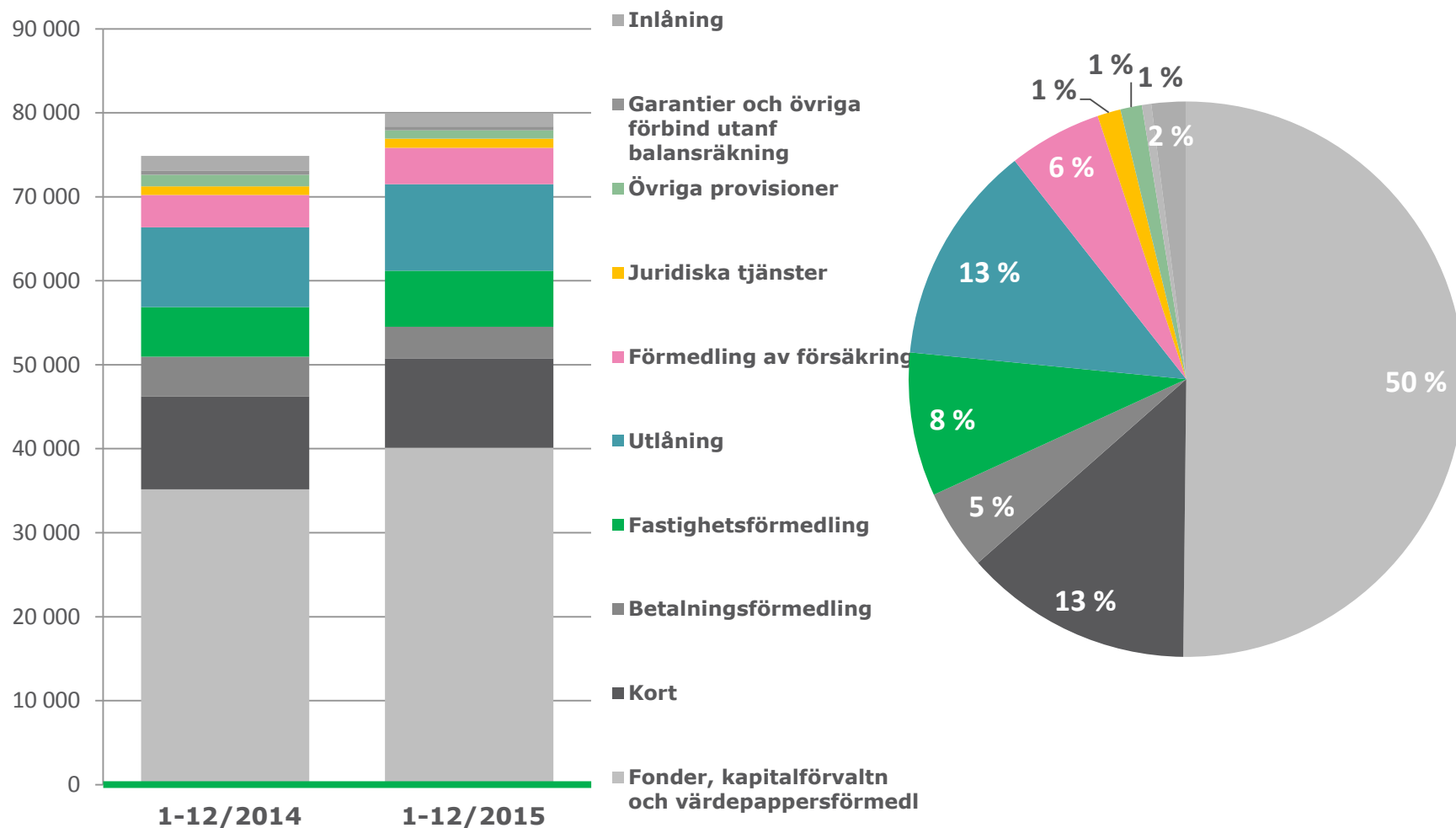


Räntenettot

mn euro



Provisionsnettot ökade med 7 %



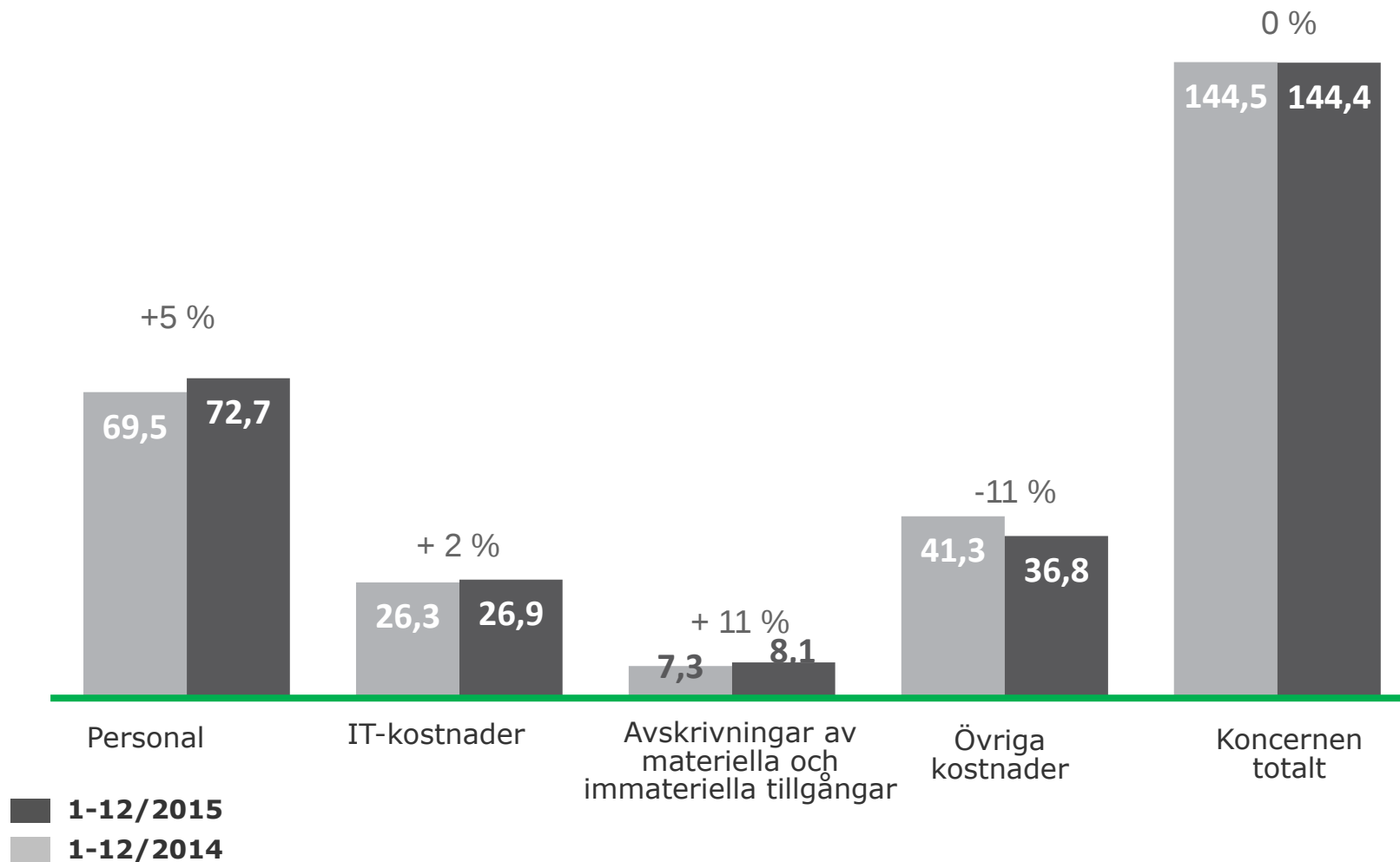
Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Förvaltade kundtillgångar

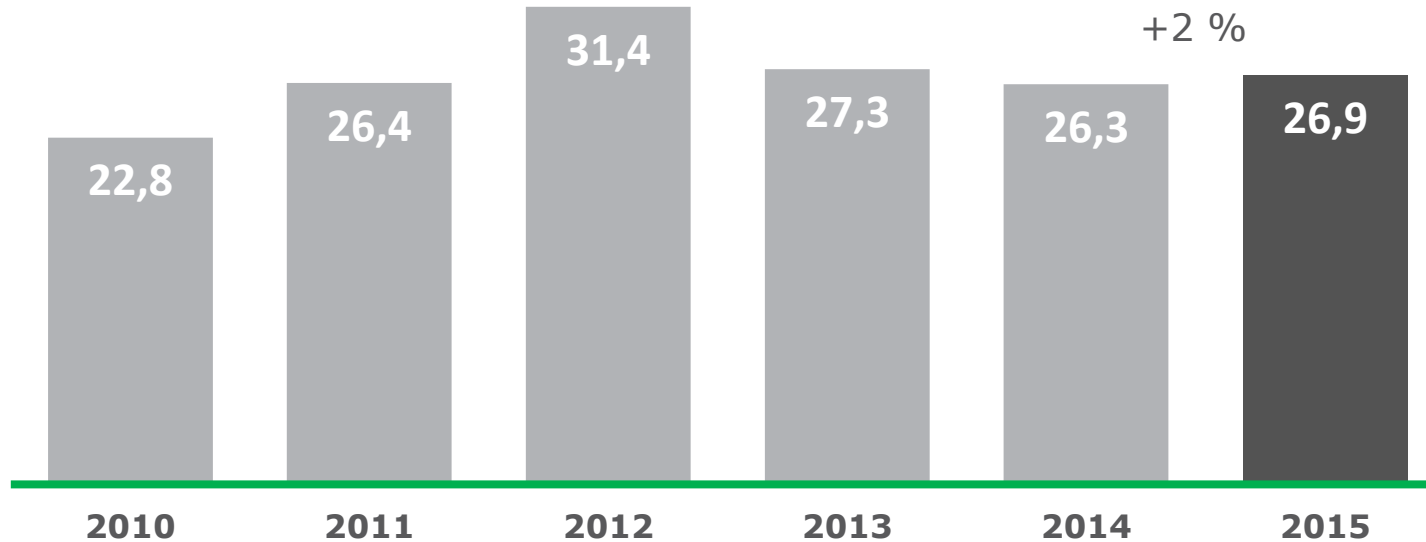
(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Förändring %
Aktia Fondbolag	3 764	3 450	9 %
Aktia Kapitalförvaltning	6 011	5 677	6 %
Aktia Livförsäkring	667	545	22 %
Elimineringar	-4 655	-4 147	-12 %
Totalt	5 788	5 525	5 %

Rörelsekostnaderna oförändrade

(mn euro)



IT kostnader (mn euro)

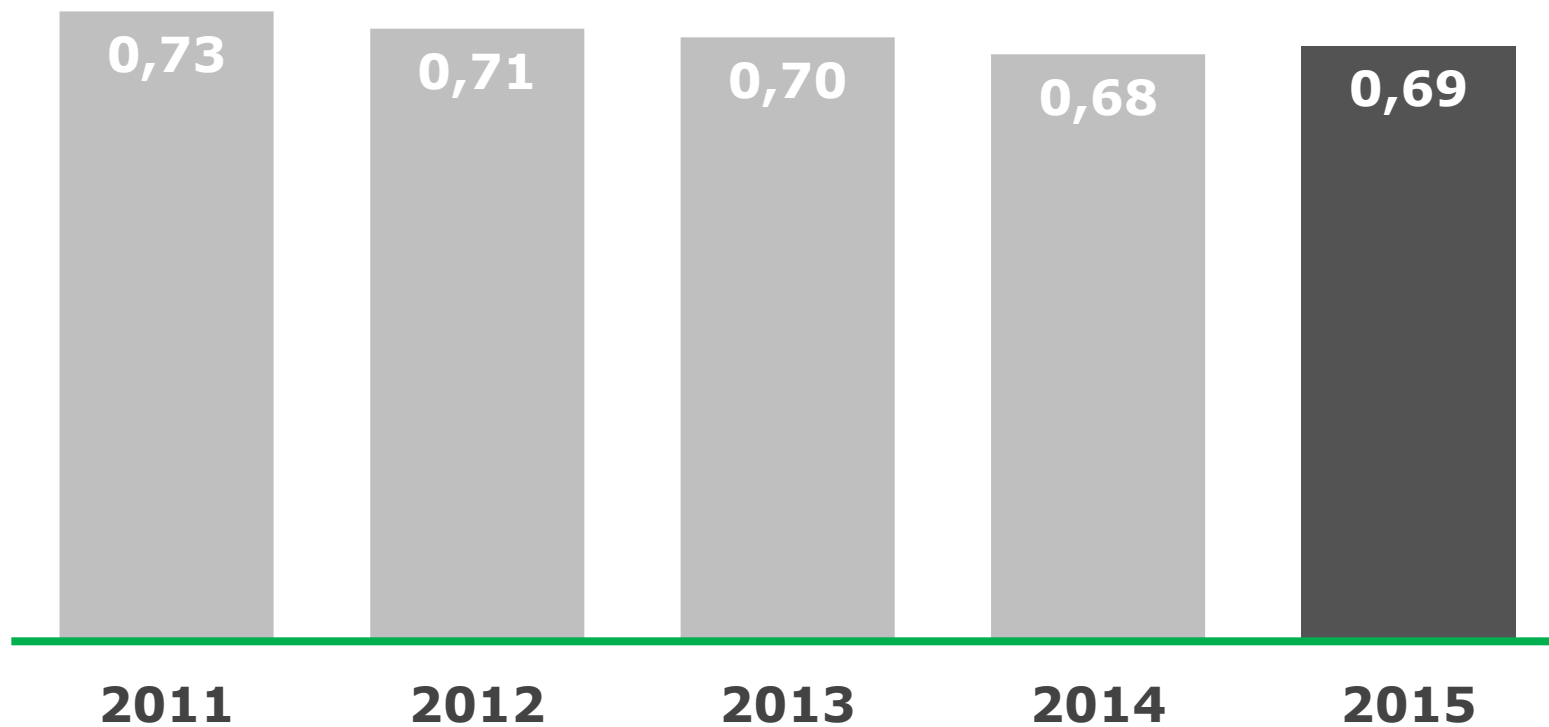


- År 2012 större engångskostnad/avsättning för byte av IT-leverantör
- Per 31.12.2015 uppgår avsättningen till 2,3 mn euro (under Q4 2016 ökning + 0,6 mn euro)

Basbanksprojektet:

- Kumulativ investering per 31.12.2015; 40,7 mn euro
- Resultatpåverkan via avskrivningar fr.o.m. 2017 →

Aktiakoncernens K/I-tal



Handlingsprogram 2015

Basbankssystemet förnyas

Avslutat tjänsterna som centralt kreditinstitut 2015

Kortverksamheten förnyad

One Net genomfört

Tillstånd att tillämpa IRBA

Effektiveringsåtgärder påbörjade, personal och kontor

Koncernstrukturen förenklad

Aktia Bank beviljats hypoteksbankskoncession

Aktia Hypoteksbank fusioneras med Aktia Bank

Vad återstår?

- ***Slutföra basbanksprojektet***
- ***Processförbättring***

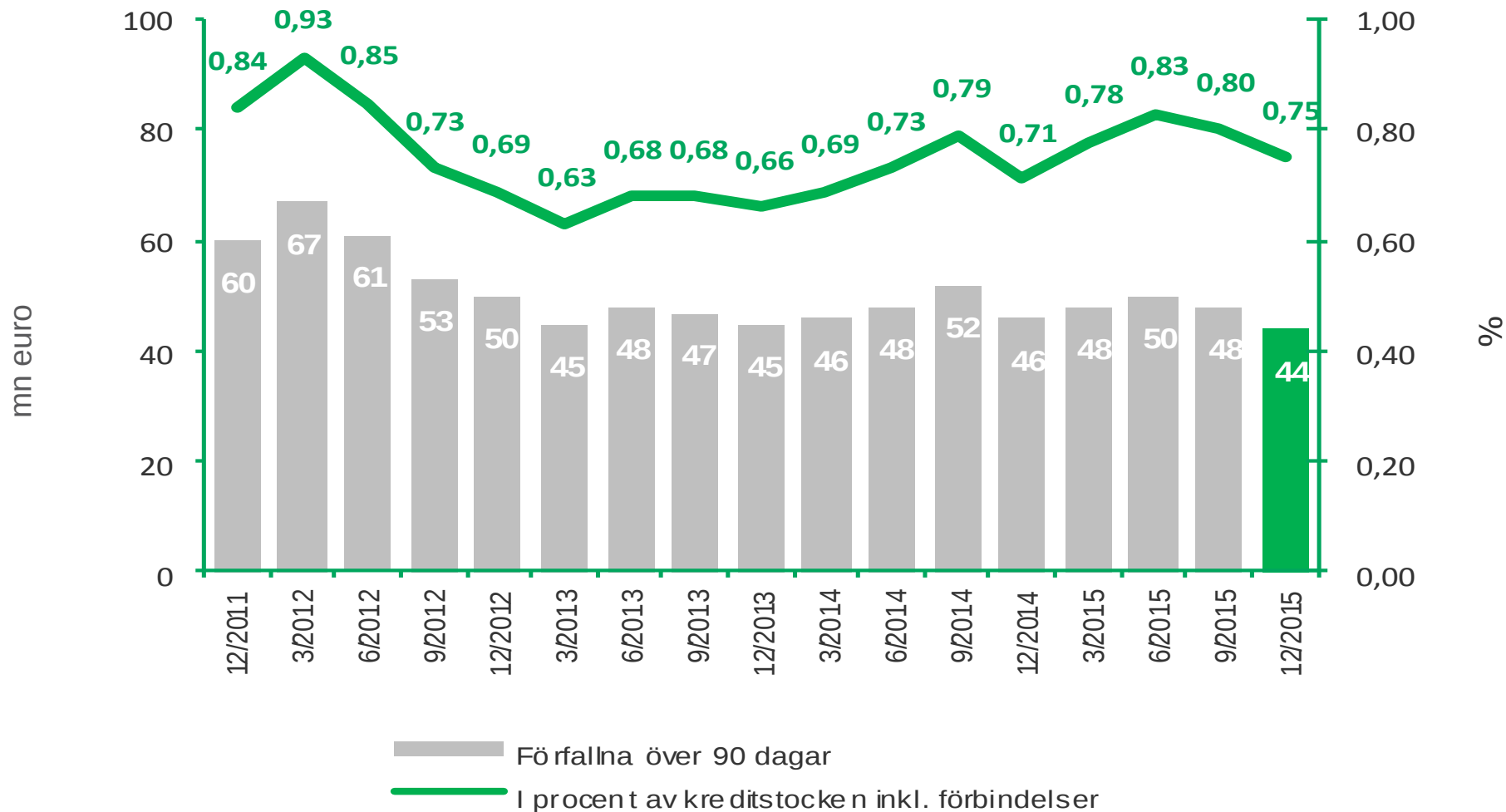
Tillväxt 2018

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

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

- De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden uppgick för perioden till -0,3 (-1,7) miljoner euro.
- Av nedskrivningarna hänförde sig -0,8 (-1,9) miljoner euro till hushåll och 0,4 (0,2) miljoner euro till företag.

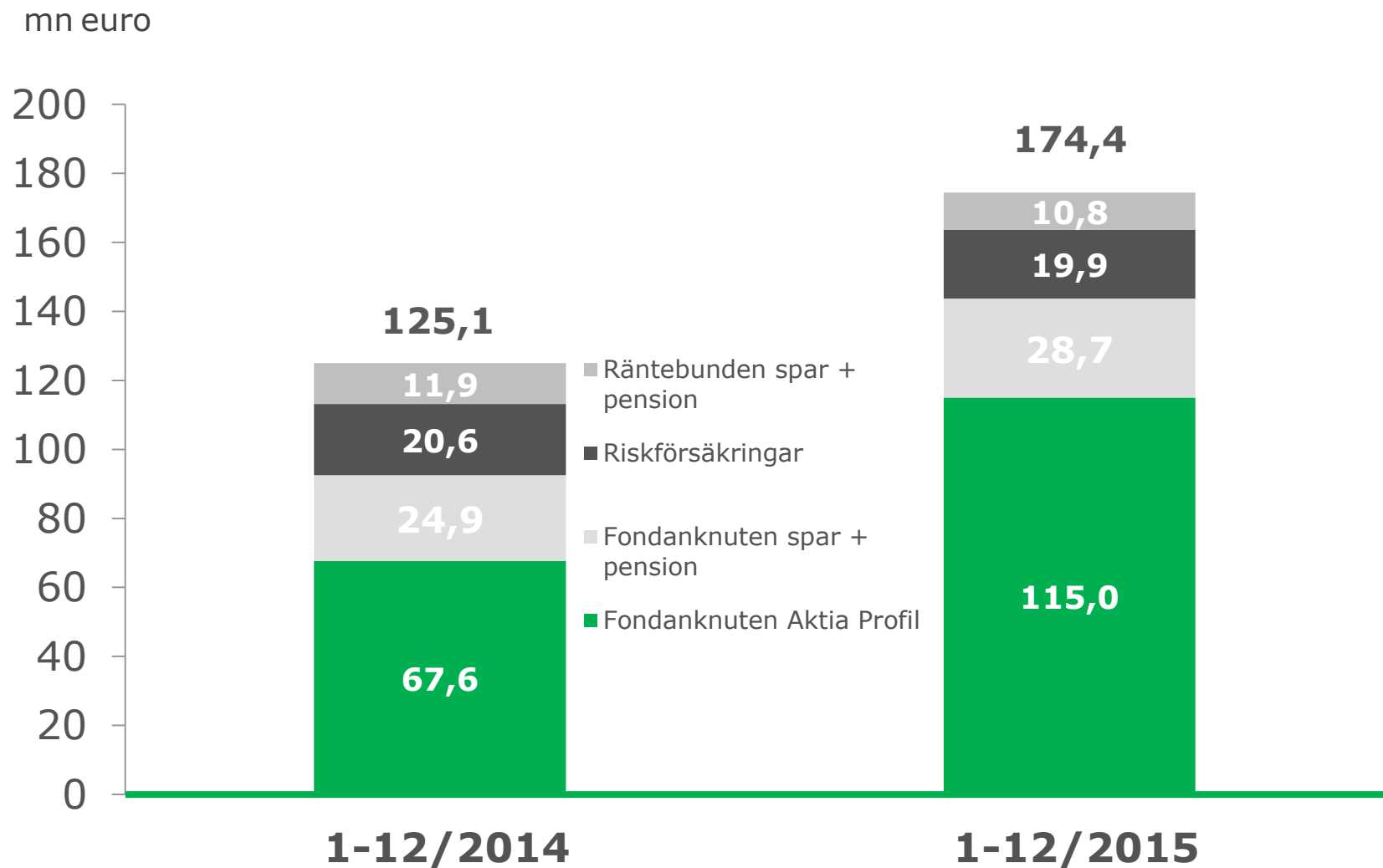
Förfallna över 90 dagar



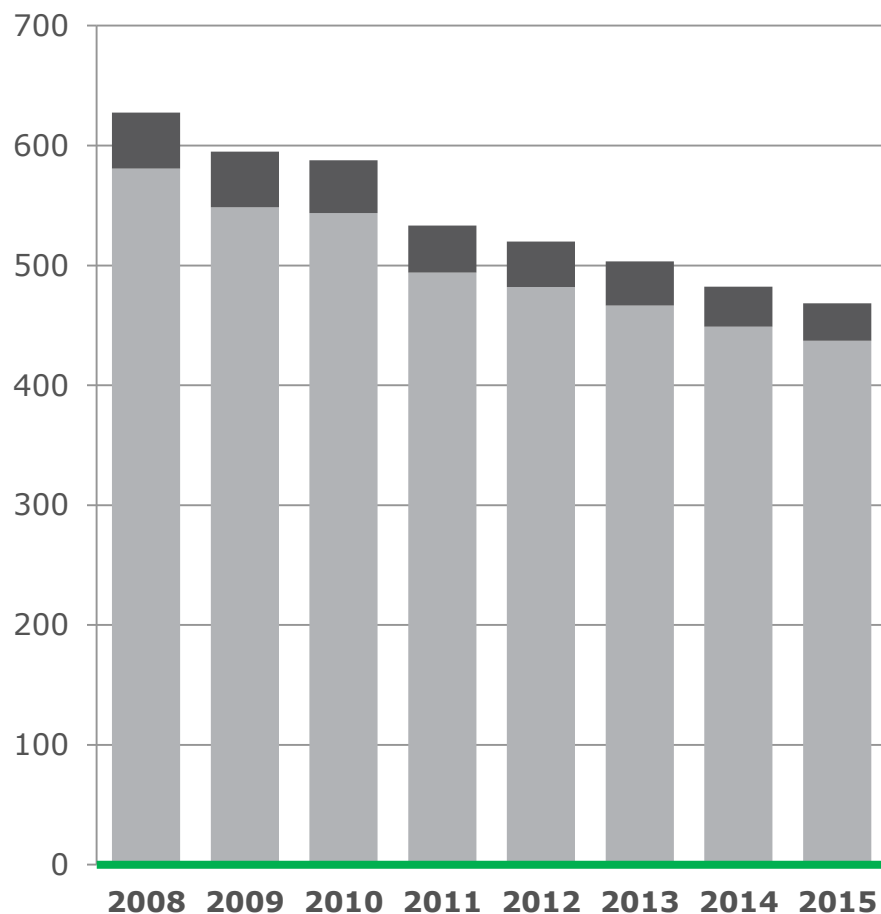
Förfallna enligt dagar

Dagar	31.12.2015	% av hela kreditstocken	31.12.2014	% av hela kreditstocken
3-30	76	1,29	101	1,57
Varav hushåll	71	1,20	94	1,46
31-89	28	0,48	41	0,63
Varav hushåll	26	0,44	34	0,53
90-	44	0,75	46	0,71
Varav hushåll	37	0,63	36	0,56

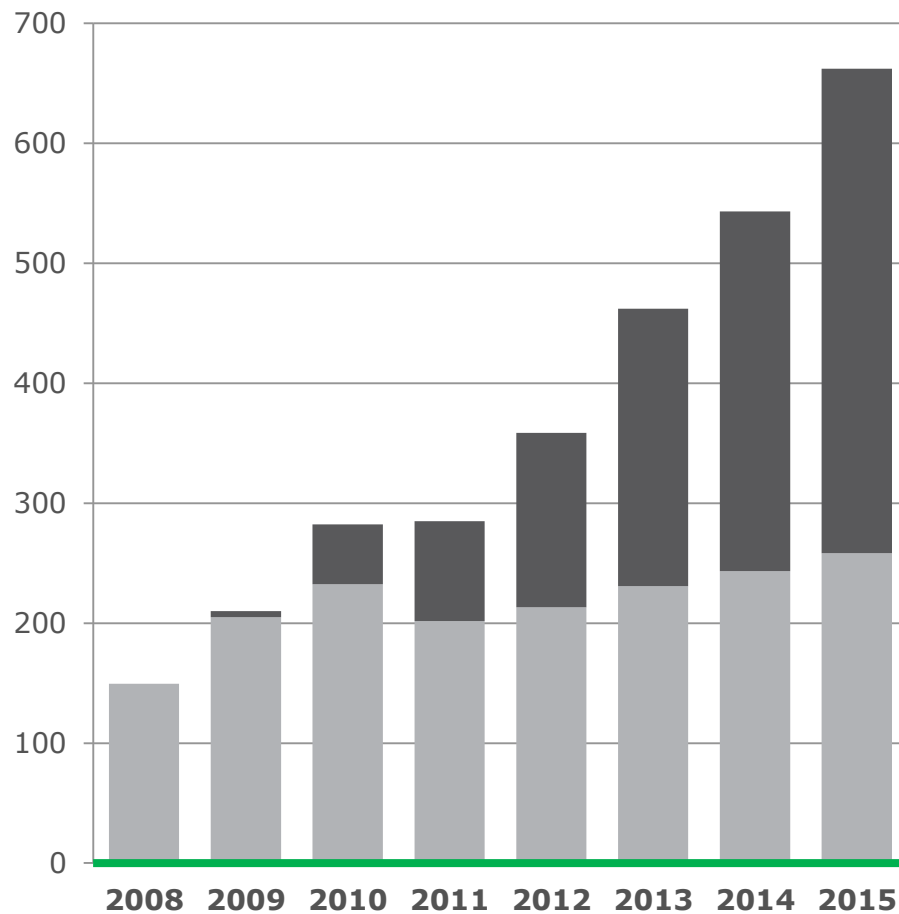
Livförsäkring, premieinkomst (mn euro)



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

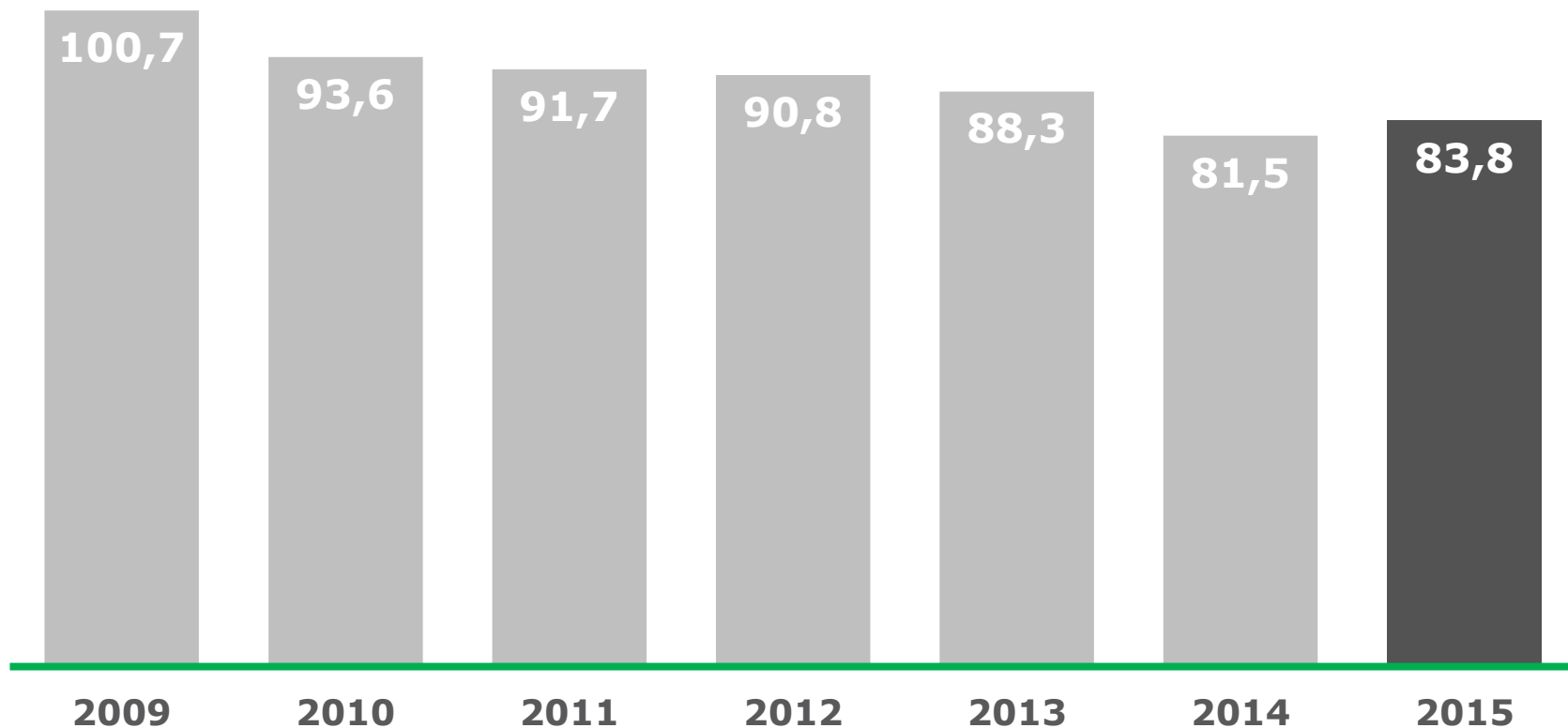


■ Riskförsäkringarnas försäkringsskuld
■ Räntebärande försäkringsskuld



■ Aktia Profil försäkringsskuld
■ Fondanknuten försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets omkostnadsprocent, %

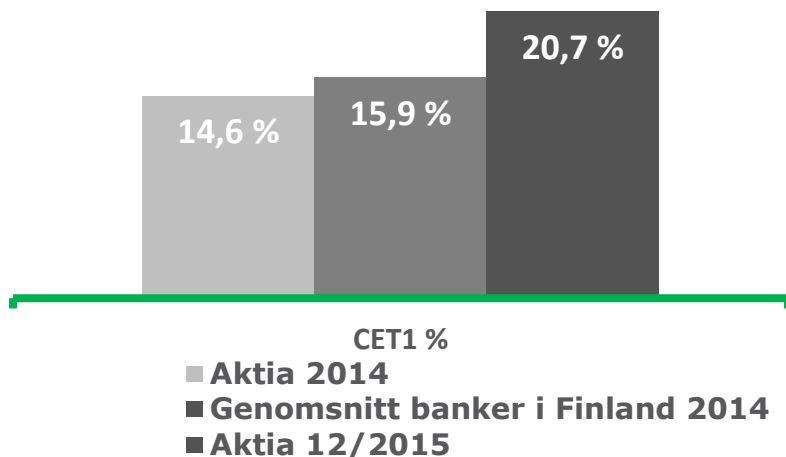


Bokslutskommuniké 1.1–31.12.2015

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
- Temporär nedgång av CET1 med -2 %-enheter p.g.a. avtal om förvärv av minoritetsandelar i hypoteksbanken

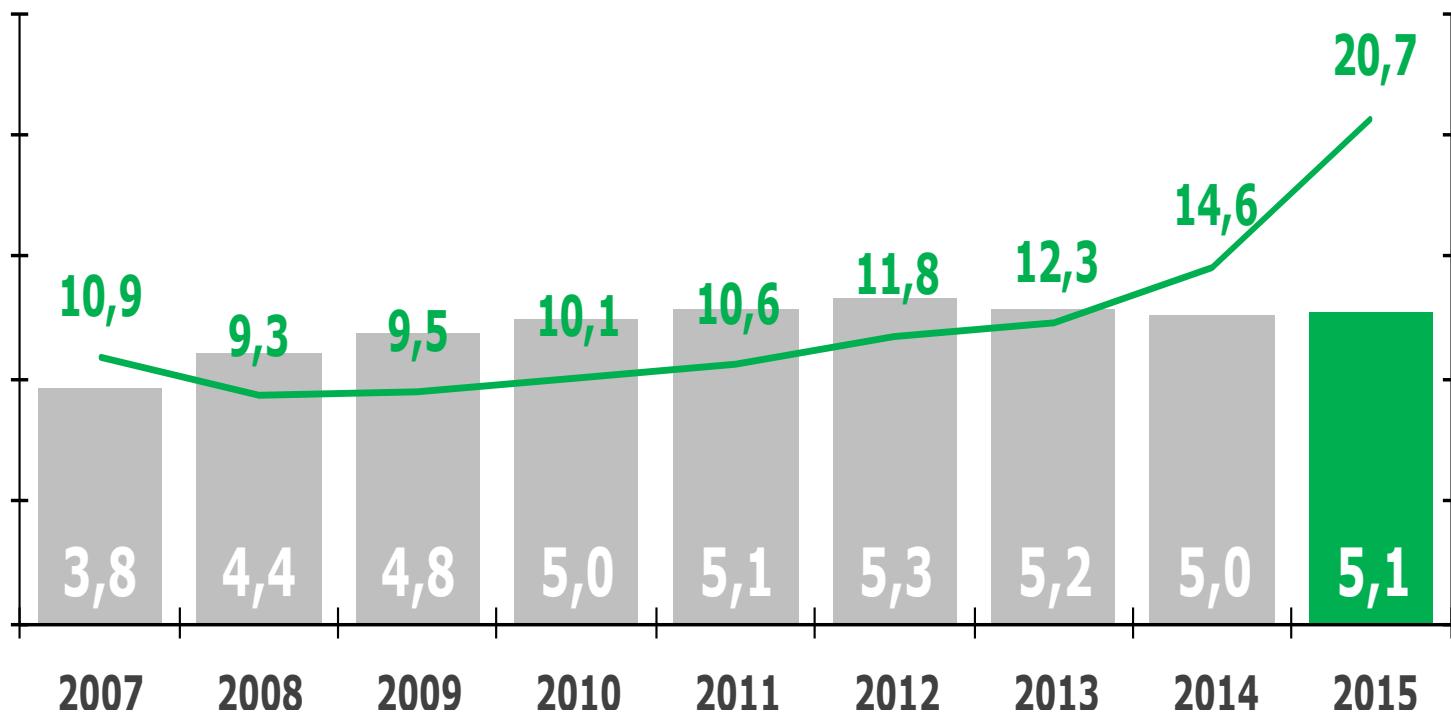


	31.12.15 IRBA	30.9.15 IRBA	31.12.14 STD
Kärnprimärkapitalrelation	20,7 %	20,5 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	20,7 %	20,5 %	14,6 %
Kapitaltäckningsgrad	27,1 %	25,8 %	19,1 %

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

Kreditstock, mrd euro

CET1, %

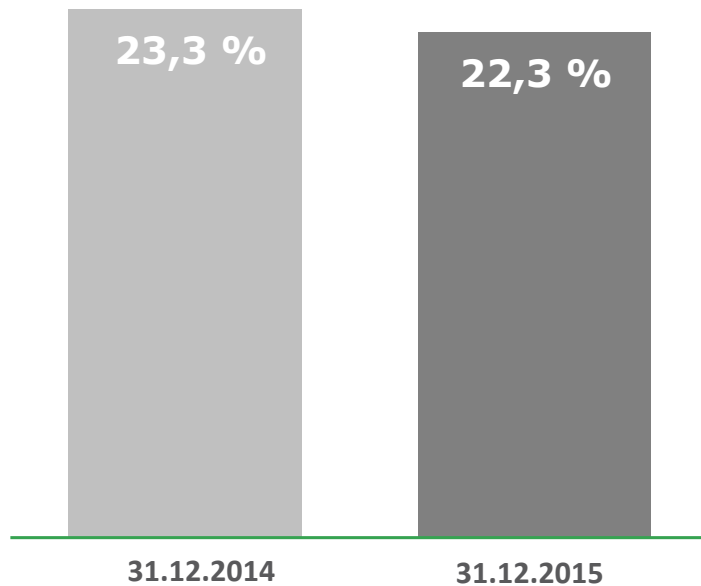


Basel II 2006-2012, Basel III 2013, CET1% 2014-

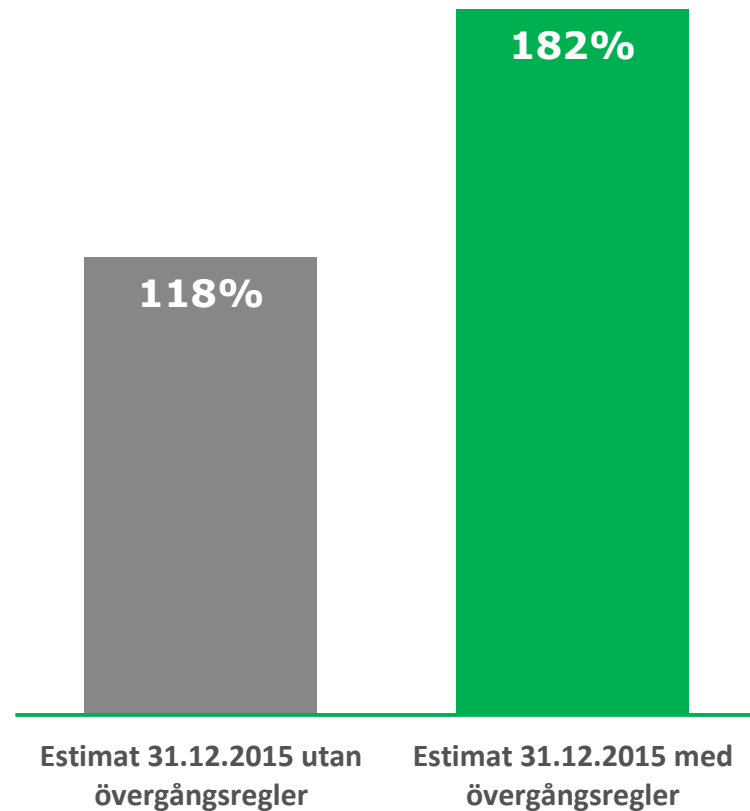
Livförsäkring

Solvens

Solvens I
Solvensgrad



Solvens II
Solvenskapital/solvenskrav (SCR)



Bokslutskommuniké 1.1–31.12.2015

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

Balansräkning 31.12.2015

Koncernens balansomslutning uppgick till 9 882 (10 707) mn euro.

Inlåningen uppgick till 3 922 (3 979) mn euro.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 5 856 (6 416) mn euro. Av detta utgjorde Aktias egen utlåning 5 083 (5 043) mn euro. Aktias nyutlåning ökade med 24 % till 620 (500) mn euro.

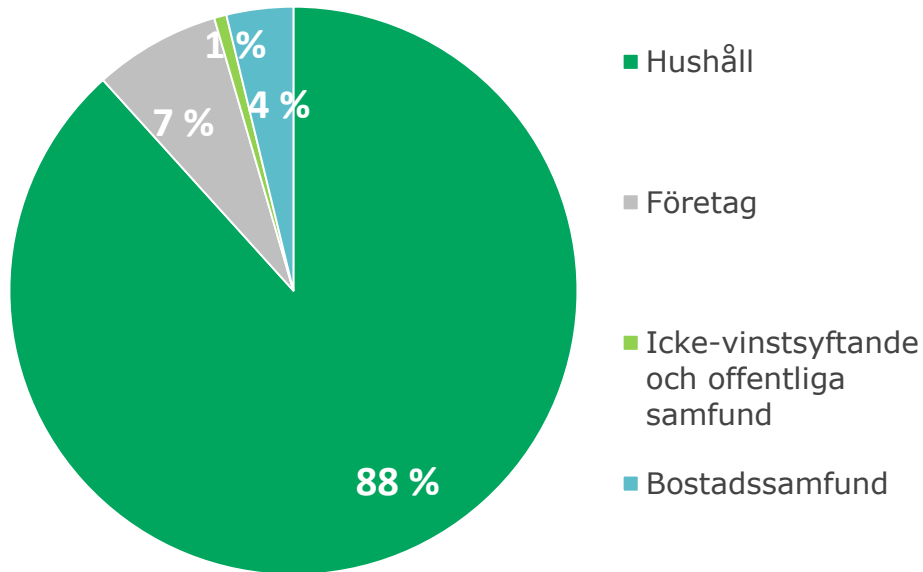
Hushållens andel av totala kreditstocken var 5 177 mn euro eller 88,4 %. **Bostadslånestocken** uppgick till 4 736 (5 229) mn euro.

Utlåningen till företag var 414 (420) mn euro, eller 7,1 % av totala kreditstocken.

Kredit- och depositionsstock 31.12.2015

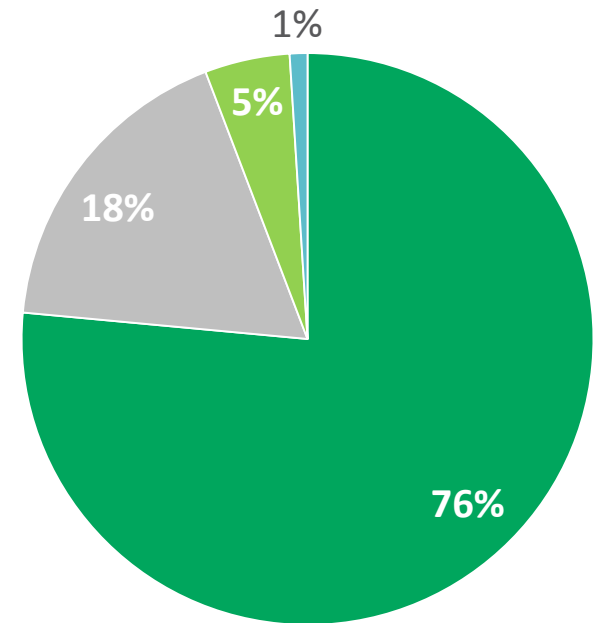
Krediter

5 856 (6 416) mn euro

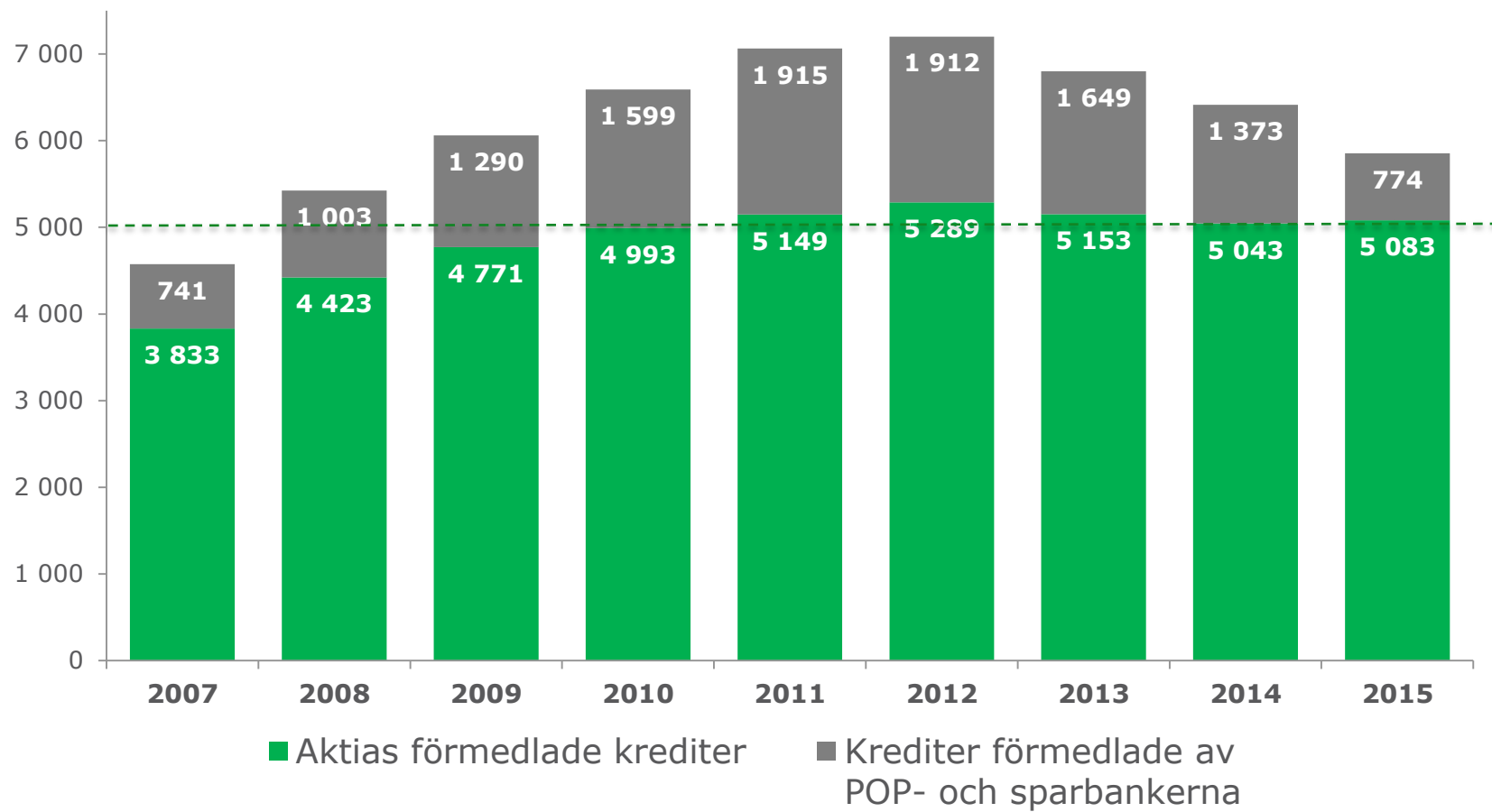


Depositioner

3 922 (3 979) mn euro

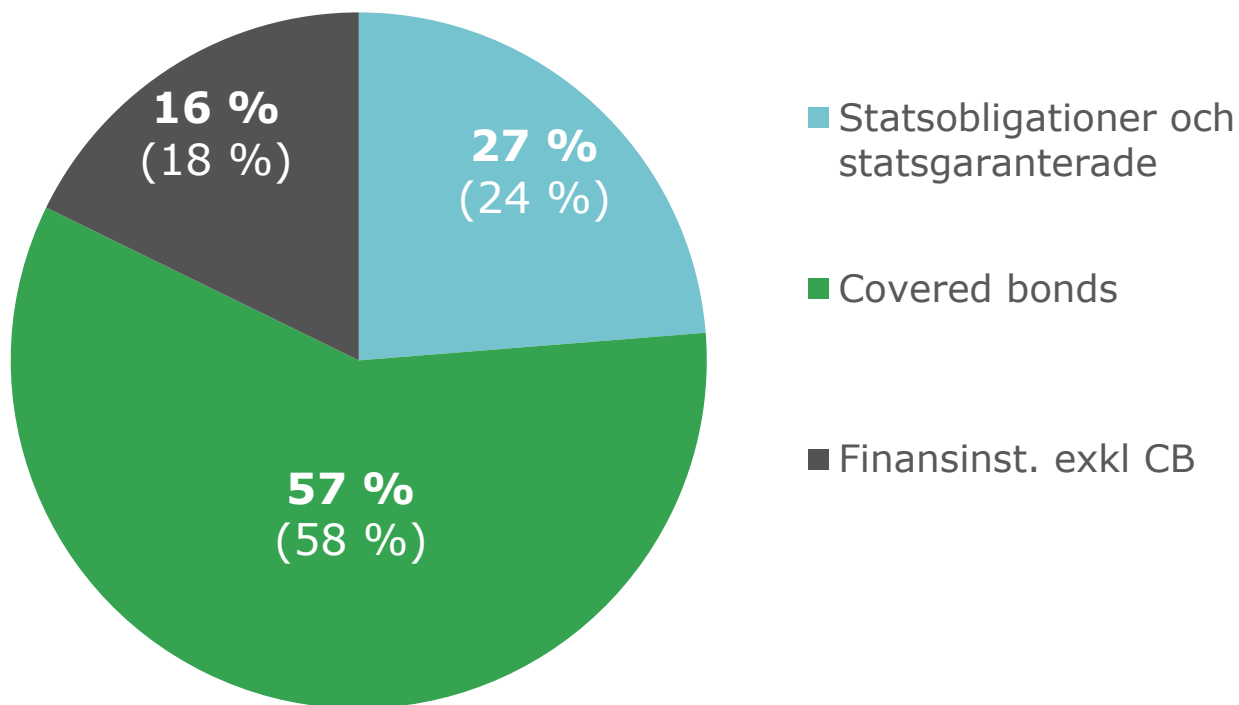


Kreditstockens utveckling 2007-2015



Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande tillgångar

2 295 mn euro
(31.12.2014; 2 512 mn euro)



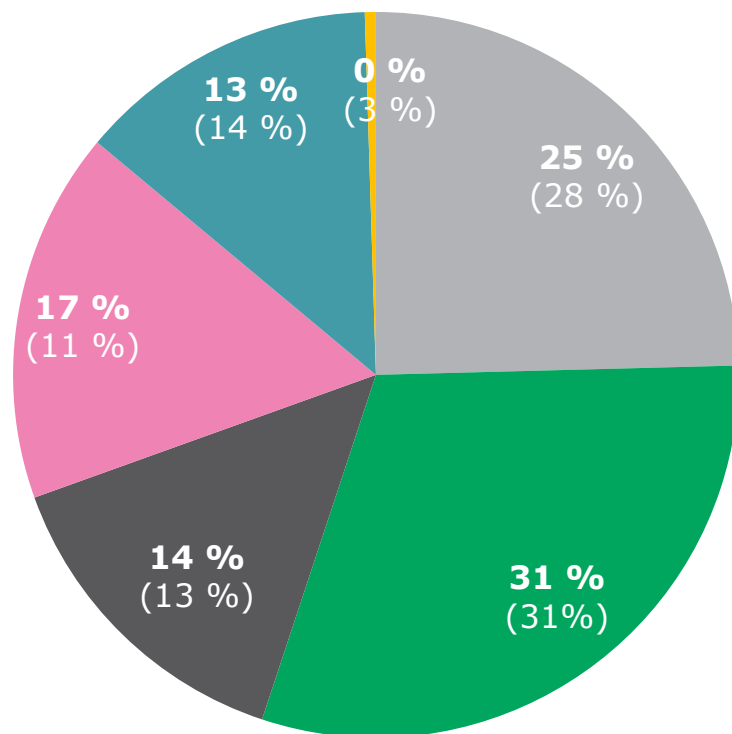
31.12.2015

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick 31.12.2015 till 275 %)

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

609 mn euro
(31.12.2014; 630 mn euro)

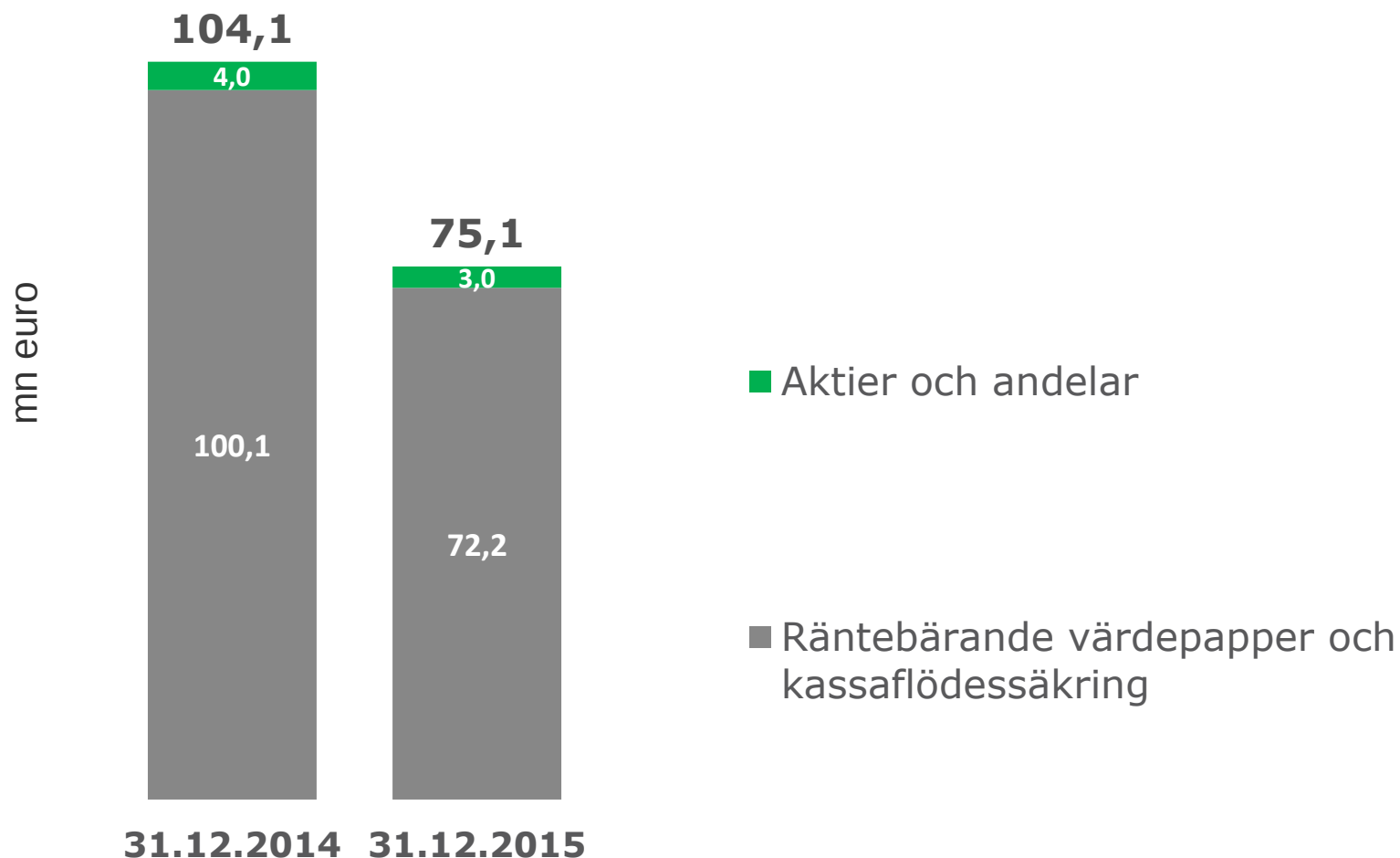
Placeringsavkastning 1,6 (8,0) %
Duration 4,6 (5,3) år



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

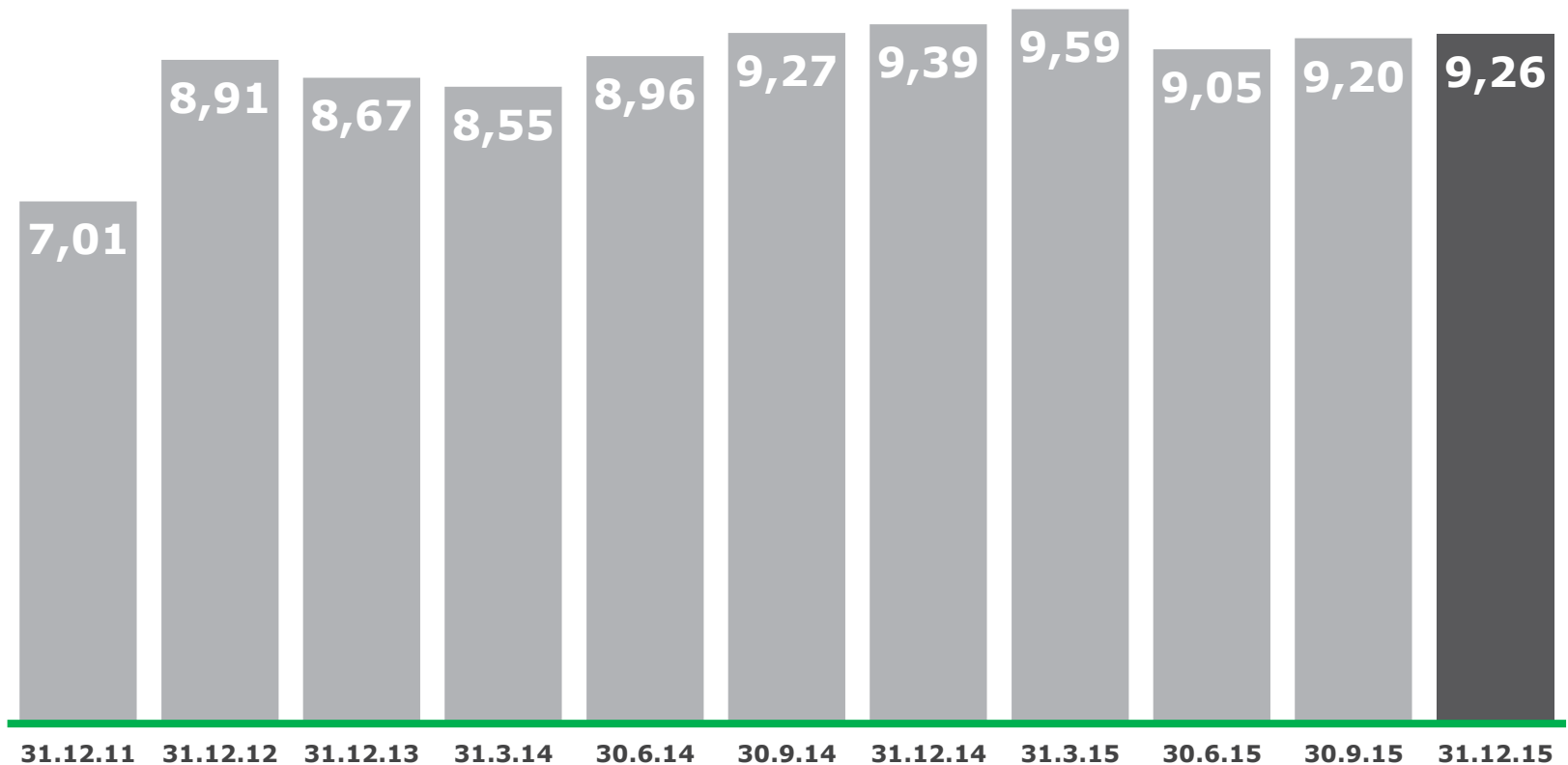
31.12.2015

Fonden för verkligt värde sjönk



Eget kapital per aktie (NAV)

Euro/aktie



Aktiekapital och ägare 31.1.2016

20 största aktieägarna	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Andel av rösterna %
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,86	21,04
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	3 627 469	2 154 397	5 781 866	8,68	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 864 205	789 229	5 653 434	8,49	4,65
Sampo Abp (Sampo Abp, Mandatum Life)	4 046 857	-	4 046 857	6,08	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
Aktiestiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	2,96	3,25
Livränteanstalten Hereditas	-	1 646 106	1 646 106	2,47	7,41
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
Nordea (Fennia fund, Nordea Life, Nordea Bank Abp)	1 461 426	-	1 461 426	2,20	0,33
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	458 350	1 302 556	1,96	2,25
Aktiestiftelsen i Vanda	28 541	1 222 000	1 250 541	1,88	5,51
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,77	1,95
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,77	0,26
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,76	0,26
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 349	762 018	1,14	1,67
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	234 201	698 455	1,05	1,16
Vörå Sparbanks Aktiestiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	0,88
De 20 största ägarna	26 948 135	16 285 529	43 233 664	64,93	79,40
Övriga	19 758 588	3 586 559	23 345 147	35,07	20,60
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Bokslutskommuniké 1.1–31.12.2015

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

Utsikter inför 2016 (NYA)

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

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

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

Operativa målsättningar 2016

- **Slutförandet av basbanksprojektet**
- **Nya mobila tjänster lanseras**
- **Utvidgning av premium-koncept för privatkunder**
- **Satsningar på digital rådgivning och försäljning**

Finansiella målsättningar 2018

Tillväxt

Fördubbla antalet nya kunder

Lönsamhet

ROE $\geq$ 9 %

K/I-talet ned med -10 %

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelation (CET1)
 $\geq$ 15 %

Dividendutdelning

Utdelning $\geq$ 50 % av årets vinst

Utfall av finansiella målsättningar

	1-12/ 2015	1-12/ 2014	Förändring %	Målsättning 2018
K/I tal	0,69	0,68	+1 %	-10 %
ROE %	7,9	8,3	-5 %	9 % p.a.
CET1 %	20,7	14,6	+6 %-enheter	≥15 %

Aktias målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018. Under 2015 uppgick antalet nya privat- och företagskunder till 1 300. År 2016 eftersträvas en ökning om 3 000 nya privat- och företagskunder.

Balansräkning, tillgångar

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ
Tillgångar			
Kontanta medel	268,4	395,9	-32 %
Räntebärande värdepapper	2 103,2	2 290,0	-8 %
Aktier och andelar	94,4	85,4	11 %
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 197,6	2 375,4	-7 %
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	481,7	488,5	-1 %
Derivatinstrument	172,5	231,3	-25 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	43,9	45,8	-4 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 856,3	6 416,0	-9 %
Lån och övriga fordringar	5 900,2	6 461,8	-9 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar	667,7	545,3	22 %
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	23,6	-100 %
Immateriella tillgångar	50,8	36,3	40 %
Förvaltningsfastigheter	53,7	57,1	-6 %
Övriga materiella tillgångar	8,7	8,2	5 %
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	51,6	57,2	-10 %
Övriga tillgångar	18,2	8,6	110 %
Övriga tillgångar totalt	69,8	65,9	6 %
Inkomstskattefordringar	0,8	3,4	-77 %
Latenta skattefordringar	9,7	13,0	-25 %
Skattefordringar	10,5	16,4	-36 %
Tillgångar som innehas till försäljning	-	1,1	-
Tillgångar totalt	9 881,5	10 706,7	-8 %

Balansräkning, skulder

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ
Skulder			
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	474,8	776,6	-39 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 922,0	3 979,2	-1 %
Depositioner	4 396,8	4 755,7	-8 %
Derivatinstrument	86,2	113,2	-24 %
Emitterade skuldebrev	3 033,4	3 534,5	-14 %
Efterställda skulder	235,0	222,5	6 %
Övriga skulder till kreditinstitut	84,8	99,8	-15 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	74,0	73,9	0 %
Övriga finansiella skulder	3 427,2	3 930,7	-13 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	468,3	482,3	-3 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	662,2	543,1	22 %
Försäkringsskuld	1 130,5	1 025,4	10 %
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62,7	78,1	-20 %
Övriga skulder	101,9	47,2	116 %
Övriga skulder totalt	164,6	125,3	31 %
Avsättningar	2,3	3,5	-34 %
Inkomstskatteskulder	0,9	2,6	-63 %
Latenta skatteskulder	57,7	59,2	-3 %
Skatteskulder	58,7	61,8	-5 %
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	0,1	-
Skulder totalt	9 266,3	10 015,8	-7 %
Eget kapital			
Bundet eget kapital	238,1	267,4	-11 %
Fritt eget kapital	377,1	356,5	6 %
Aktieägarnas andel av eget kapital	615,2	623,9	-1 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-	66,9	-
Eget kapital	615,2	690,9	-11 %
Skulder och eget kapital totalt	9 881,5	10 706,7	-8 %

Kalender 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

Ser en människa i varje kund.