

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP
PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2005

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2005

Yleistä

Vuosi 2005 on yhtiön neljästoista toimintavuosi. Yhtiö on kansainväliseen ABN AMRO-pankkikonserniin kuuluvan ruotsalaisen Alfred Berg Holding AB:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Alfred Berg Finland Oyj Abp toimii kiinteänä osana ABN AMRO -pankin WCS (Wholesale Clients) liiketoimintaryhmää.

Valtiovarainministeriö on myöntänyt Alfred Berg Finland Oyj Abp:lle (Alfred Berg) sijoituspalveluyrityksen toimiluvan 31.12.1999 alkaen.

Alfred Berg harjoittaa sijoituspalveluyritystoimintaa seuraavilla liiketoiminta-alueilla:

- Helsingin pörssissä noteerattujen osakkeiden välitys
- Valtioiden joukkovelkakirjojen ja yrityslainojen välitys
- Johdannaisten ja strukturoitujen tuotteiden markkinointi ja välitys
- Velkakirjaemissioiden järjestäminen
- Markkinatakaus suomalaisilla vakioiduilla osakeoptio- ja osakeindeksimarkkinoilla
- Ulkomaisten arvopaperien ja johdannaisten välitys
- Vakioitujen osakkeisiin ja osakeindekseihin pohjautuvien johdannaisten välitys Eurexissa ja Helsingin Pörssissä. HEXissä rekisteröidyn warranttiohjelman puitteissa Alfred Berg on laskenut alkuvuonna 2005 liikkeeseen 32 uutta warranttia. Alfred Berg toimii liikkeeseen laskemiensa warranttien markkinatakaajana.
- Yritysjärjestelyt ja osake-emissioiden järjestäminen (Corporate Finance –toiminta).

Edellä mainitun lisäksi Alfred Berg harjoittaa arvopaperisijoittamista omaan lukuunsa.

Toiminta alkuvuonna 2005

Vuoden ensimmäisen kuuden kuukauden aikana tunnelma Suomen osakemarkkinoilla ja Euroopan markkinoilla yleensä on ollut epävarma ja volyymit ovat pysyneet alhaisina. Epävarmuus on johtunut geopoliittisesta tilanteesta, sars-epidemiasta ja yleisestä huolesta globaalin makrotalouden kehittymisen suunnasta. Jakson loppua kohden epävarmuus on hieman hälvennyt ja sen mukana volyymit ovat jonkin verran nousseet.

Vuoden 2005 ensimmäinen vuosipuolisko on edennyt korkojen osalta suotuisasti. Lukuun ottamatta helmi-maaliskuun korkojen nousuvaihetta, korot ovat laskeneet edelleen eli sijoitusten arvo on noussut. Toisaalta alhainen korkotaso on lisännyt selvästi sijoittajien riskinottohalukkuutta, ja parempaa tuottoa on haettu entistä enemmän strukturoitujen tuotteiden ja johdannaisten kautta. Omistajamme, ABN AMRO, on erittäin vahva pankki edellä mainituissa tuotteissa ja tämä luonnollisesti tukee myyntityötämme Helsingissä. Alfred Bergin korko-osasto ei tee kauppaa yhtiön omaan lukuun, vaan toimii puhtaasti ABN AMRO:n korkotuotteiden välittäjänä.

Alfred Bergin Corporate Finance -yksikölle alkuvuoden toimintaympäristö on ollut suotuisa. Markkinoiden positiivinen tunnelma ja korkea likviditeetti ovat johtaneet lukuisiin yritysjärjestelyihin sekä pääomamarkkinatransaktioihin. Alfred Berg Corporate Finance on ollut järjestäjänä ja neuvonantajana muiden muassa Neste Oilin listautumisessa Helsingin Pörssiin, Kemiran myydessä Kemira GrowHown osakkeensa ja Outokummun myydessä Boliden osakkeitaan. Näiden lisäksi Alfred Bergin Corporate Finance on toiminut taloudellisena neuvonantajana useissa yritysjärjestelyissä.

Operatiivinen kannattavuutemme on pysynyt hyvänä kaikissa toiminnoissamme, ollen kuitenkin viime vuotista heikompi. Operatiivinen tulos on selkeästi positiivinen kaikilla eri toiminnoillamme. Yhtiön kokonaistulos ennen veroja on positiivinen.

Loppuvuodelle 2005 tärkeitä seikkoja sekä pääomamarkkinoille yleisesti, että Alfred Bergille erityisesti, ovat edelleen korkoympäristön positiivinen kehitys, taloudellisen aktiviteetin jatkuminen suotuisana erityisesti globaaleilla kasvualueilla sekä mahdollisimman suuri maailmanlaajuinen poliittinen vakaus. Vahvan markkina-asemamme ansiosta voimme suhtautua luottavaisesti vuoden 2005 jälkipuoliskon näkymiin tarjoamalla asiakkaillemme Suomen oloissa ainutlaatuisen laajaa tuoteportfoliota ja -osaamista yhdistämällä Alfred Bergin pitkän paikallisten markkinoiden tuntemuksen ABN AMRO:n globaaliin pääomamarkkinaosaamiseen.

Eurooppayhtiöfuusio

Yhtiön hallitus allekirjoitti 11.4.2005 fuusiosuunnitelman, jonka mukaan yhtiö fuusioituu tanskalaisen sisaryhtiön Alfred Berg Bank A/S:n, norjalaisen sisaryhtiön Alfred Berg Norge ASA:n kanssa absorptiofuusiolla yhteiseen ruotsalaiseen sisaryhtiöön Alfred Berg Fondkommissio Ab:hen. Yhtiöiden tarkoituksena on muodostaa eurooppayhtiö- muotoinen, ruotsalaisen kotipaikan omaava Alfred Berg SE.

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous 20.5.2005 päätti hyväksyä fuusion 15.4.2005 kaupparekisteriin rekisteröidyn fuusiosuunnitelman mukaisesti.

Fuusion toteuduttua Alfred Berg Finland Oyj Abp:n olemassaolo lakkaa ja sen toimintoja Suomessa jatkaa Alfred Berg SE:n suomalainen sivukonttori. Arvioitu fuusiopäivämäärä on 1.10.2005.

Fuusiolla saavutetaan merkittäviä synergia- ja kustannusetuja eri Alfred Berg -yhtiöiden kesken, varsinkin hallinnon puolella.

Fuusion toteuduttua Alfred Berg SE jatkaa warranttien liikkeellelaskijana Helsingin pörssissä.

Vakavaraisuusaste

30.6.2005 vakavaraisuusaste oli 22,83 prosenttia, vertailuajanjakson vakavaraisuusaste oli 18,55 prosenttia. 31.12.2004 vakavaraisuusaste oli 45,24 prosenttia.

Hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 10.2.2005 valittiin uusi hallitus. Uuden hallituksen jäseniksi valittiin puheenjohtaja Per Stjernström, Hans Ragnesjö, David Woods ja Jan Petter Sissener. Jan Petter Sissener erosi hallituksen jäsenen tehtävästä 4.4.2005. Lauri

Rosendahl toimi yhtiön toimitusjohtajana 13.6.2005 saakka. Rosendahlin erottua hallitus valitsi 15.6.2005 uudeksi toimitusjohtajaksi David Woodsin.

Henkilökunta

Yhtiön palveluksessa oli katsauskaudella keskimäärin 61 henkilöä, vertailuajanjaksona henkilökunnan määrä oli 63 henkilöä. Yhtiön palveluksessa oli keskimäärin 67 henkilöä vuonna 2004.

Helsingissä 26.7.2005

David Woods
toimitusjohtaja

TILINTARKASTAMATON OSAVUOSIKATSAUS 30.6.2005
ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

TULOSLASKELMA	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2004
		euro
Palkkiotuotot	8 008 531,22	7 767 917,54
Arvopaperikaupan nettotuotot	2 175 237,32	1 194 753,33
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	-1 676 656,57	1 016 268,34
Korkotuotot	7 948 478,38	7 299 371,25
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	<u>16 455 590,35</u>	<u>17 278 310,46</u>
Palkkiokulut	-685 350,67	-789 274,03
Korkokulut	-7 816 172,38	-7 343 378,33
Hallintokulut		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-3 705 285,59	-2 506 243,66
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-591 323,94	-355 886,60
Muut henkilösivukulut	-448 263,39	-367 018,17
Muut hallintokulut	<u>-2 493 897,17</u>	<u>-1 813 558,60</u>
	-15 740 293,14	-13 175 359,39
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-79 347,09	-122 103,25
Liiketoiminnan muut kulut	-277 068,09	-332 508,82
LIIKEVOITTO	<u>358 882,03</u>	<u>3 648 339,00</u>
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	<u>358 882,03</u>	<u>3 648 339,00</u>
Tuloverot	-93 000,01	-1 057 740,72
Muutokset piilevässä verosaatavassa		
TILIKAUDEN VOITTO	<u><u>265 882,02</u></u>	<u><u>2 590 598,28</u></u>

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

TASE	30.6.2005	30.6.2004
VASTAAVAA		
	euro	euro
Käteiset varat	23 209,31	56 047,12
Saamiset luottolaitoksilta	19 535 485,04	7 277 637,70
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	385 280,68	29 045 542,39
Saamistodistukset		
Julkisyhteisöiltä	4 998 999,94	11 156 299,93
Osakkeet ja osuudet	6 808 835,25	11 850 909,79
Aineettomat hyödykkeet	76 360,94	67 283,84
Muut aineelliset hyödykkeet	217 023,35	245 442,23
Muut varat	224 984 466,70	213 088 756,83
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4 166 043,36	6 077 582,32
YHTEENSÄ	261 195 704,57	278 865 502,15
VASTATTAVAA		
	euro	euro
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille	15 400 000,00	22 400 000,00
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	287 055,00	0,00
Muut velat	231 879 138,02	239 138 736,32
Siirtovelat ja saadut ennakot		
Muut	5 269 976,83	4 717 446,45
	252 836 169,85	266 256 182,77
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Vapaaehtoiset varaukset	18 259,92	368 259,92
	18 259,92	368 259,92
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	5 000 000,00	5 000 000,00
Vararahasto	672 751,71	672 751,71
Edellisten tilikausien voitto	2 402 641,07	3 977 709,47
Tilikauden voitto	265 882,02	2 590 598,28
	8 341 274,80	12 241 059,46
YHTEENSÄ	261 195 704,57	278 865 502,15

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

Johdannaissopimukset	30.6.2005	30.6.2004
Osakejohdannaiset		
Optiosopimukset		
ostetut	612	996
asetetut	251	728
Warrantit		
asetetut	274	170

Tuloslaskelma ja tase on laadittu Rahoitustarkastuksen ohjeen 203.13 mukaisesti

Johdannaissopimukset 1000 euroa, esitetty Rahoitustarkastuksen ohjeen 203.13 mukaisesti