

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP
PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2004

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2004

Yleistä

Vuosi 2004 on yhtiön kolmastoista 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 Bank N.V.:n 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.
- Suomen valtion sarjaobligaatioiden välitys sekä joukkovelkakirjaemissioiden järjestäminen.
- Markkinatakaus suomalaisilla vakioiduilla osakeoptio- ja osakeindeksimarkkinoilla (STOX ja FFOX) Eurexissa sekä vakioitujen osakejohdannaisten markkinatakaus Helsingin Pörssissä.
- 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 2004 liikkeeseen 26 uutta warranttia. Alfred Berg toimii liikkeeseenlaskemiensa warranttien markkinatakaajana. Yhtiön markkinaosuus 1-6/2004 oli warranteissa noin 30%.
- Yritysjärjestelyt ja osake-emissioiden järjestäminen (Corporate Finance –toiminta).

Edellä mainittujen lisäksi Alfred Berg harjoittaa arvopaperisijoittamista omaan lukuunsa.

Toiminta alkuvuonna 2004

Vuoden ensimmäisen kuuden kuukauden aikana tunnelma Suomen osakemarkkinoilla ja Euroopan markkinoilla yleensä on ollut suhteellisen vakaa ja kaupankäynnin volyymit ovat olleet kohtuullisia. Kauden loppua kohden epävarmuus on kuitenkin taas lisääntynyt johtuen geopoliittisesta tilanteesta, korkotrendin kääntymisestä ja yleisestä huolesta globaalin makrotalouden kehityssuunnasta.

Vuoden 2004 alussa, osana integraatiota ABN AMRO:n FM (Financial Markets) –toiminnan kanssa, omaan lukuun käytävä joukkovelkakirjojen kaupankäynti sekä Suomen valtion joukkovelkakirjojen markkinatakaustoiminta keskitettiin ABN AMRO:n Lontoon konttoriin. Tällä tavoin olemme pystyneet allokoimaan lisäresursseja asiakaskaupankäyntiin.

Alfred Berg järjesti keväällä Efore Oyj:n osakepääoman korotuksen ja siirtymisen I-listalta päälistalle. Järjestely oli pitkältä ajalta ensimmäinen osakepääomajärjestely Helsingin Pörssissä. Muita listautumisia ei ajanjakson aikana ole tapahtunut. Suhtaudumme kuitenkin myönteisesti loppuvuoden listautumismarkkinoihin.

Yritysjärjestelyissä aktiviteetti on ollut verraten vilkasta, tosin siitä odotettavissa olevat tuotot realisoituvat pääosin loppuvuoden aikana.

Kannattavuutemme on parantunut selvästi vuoden 2003 vastaavasta ajanjaksosta. Tulos on selkeästi positiivinen kaikilla eri toiminnoillamme.

Vakavaraisuusaste

30.6.2004 vakavaraisuusaste oli 18,55 prosenttia, vertailuajanjakson vakavaraisuusaste oli 32.2 prosenttia. 31.12.2003 vakavaraisuusaste oli 101.8 prosenttia.

Hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 17.2.2004 valittiin uusi hallitus. Uuden hallituksen jäseniksi valittiin Robin Ahlström puheenjohtajaksi, Hans Ragnesjö, Per Stjernström ja Jan Petter Sissener. Robin Ahlström erosi hallituksen jäsenen ja puheenjohtajan tehtävästä 15.6.2004. Lauri Rosendahl toimii yhtiön toimitusjohtajana ja hän on myös yhtiön johtoryhmän puheenjohtaja.

Henkilökunta

Yhtiön palveluksessa oli katsauskaudella keskimäärin 63 henkilöä, vertailuajanjaksona henkilökunnan määrä oli 71 henkilöä. Yhtiön palveluksessa oli keskimäärin 67 henkilöä vuonna 2003.

Helsingissä, 15.7.2004

Lauri Rosendahl
toimitusjohtaja

TILINTARKASTAMATON OSAVUOSIKATSAUS 30.6.2004

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

| TULOSLASKELMA | 1.1.-30.6.2004 | 1.1.-30.6.2003 |
|---|----------------------------|--------------------------|
| | euro | euro |
| Palkkiotuotot | 7 767 917,54 | 5 301 214,50 |
| Arvopaperikaupan nettotuotot | 1 194 753,33 | 717 114,07 |
| Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista | 1 016 268,34 | 912 154,97 |
| Korkotuotot | 7 299 371,25 | 5 190 435,85 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 0,00 | 673 974,61 |
| SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT | <u>17 278 310,46</u> | <u>12 794 894,00</u> |
| Palkkiokulut | -789 274,03 | -756 799,60 |
| Korkokulut | -7 343 378,33 | -5 479 796,99 |
| Hallintokulut | | |
| Henkilöstökulut | | |
| Palkat ja palkkiot | -2 506 243,66 | -2 512 070,95 |
| Henkilösivukulut | | |
| Eläkekulut | -355 886,60 | -359 712,33 |
| Muut henkilösivukulut | -367 018,17 | -368 601,64 |
| Muut hallintokulut | <u>-1 813 558,60</u> | <u>-1 910 868,65</u> |
| | -13 175 359,39 | -11 387 850,16 |
| Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | -122 103,25 | -313 216,58 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -332 508,82 | -284 319,57 |
| LIIKEVOITTO | <u>3 648 339,00</u> | <u>809 507,69</u> |
| VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA | <u>3 648 339,00</u> | <u>809 507,69</u> |
| Tuloverot | -1 057 740,72 | -234 757,23 |
| Muutokset piilevässä verosaatavassa | | |
| TILIKAUDEN VOITTO | <u><u>2 590 598,28</u></u> | <u><u>574 750,46</u></u> |

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

| TASE | 30.6.2004 | 30.6.2003 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| VASTAAVAA | | |
| | euro | euro |
| Käteiset varat | 56 047,12 | 44 122,56 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 7 277 637,70 | 142 946 352,10 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä | 29 045 542,39 | 11 332 788,51 |
| Saamistodistukset | | |
| Julkisyhteisöiltä | 11 156 299,93 | 226 316 221,90 |
| Osakkeet ja osuudet | 11 850 909,79 | 12 201 427,31 |
| Aineettomat hyödykkeet | 67 283,84 | 288 202,86 |
| Muut aineelliset hyödykkeet | 245 442,23 | 380 497,81 |
| Muut varat | 213 088 756,83 | 21 207 948,16 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | 6 077 582,32 | 6 018 462,66 |
| YHTEENSÄ | <u>278 865 502,15</u> | <u>420 736 023,87</u> |
| VASTATTAVAA | | |
| VIERAS PÄÄOMA | euro | euro |
| Velat luottolaitoksille | 22 400 000,00 | 98 006 876,44 |
| Muut velat | 239 138 736,32 | 305 148 730,30 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | | |
| Muut | 4 717 446,45 | 2 384 830,82 |
| | <u>266 256 182,77</u> | <u>405 540 437,56</u> |
| TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ | | |
| Vapaaehtoiset varaukset | 368 259,92 | 402 623,46 |
| | <u>368 259,92</u> | <u>402 623,46</u> |
| OMA PÄÄOMA | | |
| Osakepääoma | 5 000 000,00 | 5 000 000,00 |
| Vararahasto | 672 751,71 | 672 751,71 |
| Edellisten tilikausien voitto | 3 977 709,47 | 8 545 460,68 |
| Tilikauden voitto | 2 590 598,28 | 574 750,46 |
| | <u>12 241 059,46</u> | <u>14 792 962,85</u> |
| YHTEENSÄ | <u>278 865 502,15</u> | <u>420 736 023,87</u> |

ALFRED BERG FINLAND OYJ ABP

| Johdannaissopimukset | 30.6.2004 | 30.6.2003 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Korkojohdannaiset | | |
| Termiinisopimukset | 0 | -54 700 |
| Osakejohdannaiset | | |
| Optiosopimukset | | |
| ostetut | 996 | 4 802 |
| asetetut | 728 | 2 122 |
| Warrantit | | |
| asetetut | 170 | 322 |

Tuloslaskelma ja tase on laadittu Rahoitustarkastuksen ohjeen 203.13 mukaisesti

Johdannaissopimukset 1000 euroa, esitetty Rahoitustarkastuksen ohjeen 203.13 mukaisesti