

Aktia Debentuurilaina 1/2017, 2,00 % 26.4.2022

Lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot on laadittu direktiivin 2003/71/EY:n artiklan 5.4 mukaan, ja niitä tulee lukea yhdessä Aktia Pankki Oyj:n joukkovelkakirjalainojen ohjelmaesitteen 25.4.2016 ja sen täydennysten kanssa. Ohjelmaesitteen, ja siihen liittyvät täydennykset, saa merkintäpaikoista sekä Aktia Pankin kotisivuilta www.aktia.fi kohdasta "Säästäminen ja sijoittaminen > Joukkovelkakirjalainat > Joukkovelkakirjaohjelma > Aktia Pankki 2016". Jotta saisi täydelliset tiedot, tulee ohjelmaesite täydennyksineen ja nämä lainakohtaiset ehdot lukea yhdessä. Yksittäisen liikkeeseenlaskun yhteenveto on lainakohtaisten ehtojen liitteenä.

Mahdolliset indikatiiviset ehdot on merkitty *)-merkillä. Liikkeeseenlaskija vahvistaa indikatiiviset ehdot ja yksittäisen lainan lopulliset ehdot julkistetaan kotisivuilta www.aktia.fi kohdasta "säästäminen ja sijoittaminen > Joukkovelkakirjalainat > Joukkovelkakirjaohjelma > Aktia Pankki 2016" viimeistään kaksi viikkoa merkintäajan päätyttyä jälkeen. Jos lainan merkintäkurssi on vaihtuva, julkaistaan tieto merkintäkurssista osana lopullisia lainakohtaisia ehtoja.

Lainan nimi:	Aktia Debentuurilaina 1/2017, 2,00 % 26.4.2022
Lainan pääoma:	11 708 000 euroa
Lopullisen lainapääoman määräytymisen perusteet:	Lopullisen lainan pääoma on summa kaikkien voimassa olevien merkintöjen nimellisarvoista, kuitenkin enintään yllä olevassa kohdassa "Lainan pääoma" määritetty arvo.
Velkakirjan nimellisarvo, litterointi/yksikkökoko:	1 000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Debentuurilaina. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, poislukien sellaiset lainat tai muut sitoumukset, joilla ehtojensa mukaan on sama tai huonompi etuoikeusasema kuin debentuurilla. Debentuurilainan määrää ei voi käyttää vastasaatavan kuittaamiseen.
Lainan liikkeeseenlaskutapa:	Arvo-osuusmuotoisena
Liikkeeseenlaskupäivä:	27.2.2017
Merkintäkurssi:	Vaihtuva: 100 %
Vähimmäismerkintä:	1 000 euroa
Merkintäpalkkio:	Ei sovellu
Velkakirjojen toimitus:	Kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille
Laina-aika:	27.2.2017 – 26.4.2022
Takaisinmaksupäivä/-t:	26.4.2022
Takaisinmaksumäärä:	Nimellisarvo maksetaan takaisin yhtenä eränä takaisinmaksupäivänä.
Merkintäaika:	27.2.2017 - 25.4.2017
Merkintäpaikka:	Aktian Pankki Oyj:n konttorit

Merkintöjen maksuaika:	Maksetaan merkittäessä
Korko:	Kiinteä korko: 2,00 % Koronmaksupäivät: 26.4.2018, 26.4.2019, 26.4.2020, 26.4.2021, 26.4.2022
Koronlaskuperuste:	Todelliset päivät/todelliset päivät
Pankkipäiväoletta:	Ei sovellu
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	Ei sovellu
Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:	Ei sovellu
Pörssilistauksen hakeminen:	Ei sovellu
Tuotto:	2,00 %
Lainan duraatio:	4,97 vuotta
Lainan ISIN-koodi:	FI4000243142

Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Nämä tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta esitetään kunkin lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä.

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:	Liikkeeseenlaskijan toimitusjohtajan päätös 6.2.2017 hallituksen 29.2.2016 antaman valtuutuksen nojalla.
Liikkeeseenlaskun luonne:	Ns. yksittäinen laina. Laina tarjotaan yleisölle merkittäväksi.
Arvio lainan Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:	11 708 000 euroa. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Intressit / intressiristiriidat:	Ei sovellu

Helsingissä 26. huhtikuuta 2017

AKTIA PANKKI OYJ

Liite Aktia Debentuurilaina 1/2017, 2,00 % 26.4.2022 lainakohtaisiin ehtoihin

Tiivistelmä koostuu ”osatekijöistä”. Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A- E (A.1 – E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, sillä kaikkia sääntelyssä lueteltuja osatekijöitä ei ole tässä tiivistelmässä esitettävä.

Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä on kuvattu lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan ”ei sovellu”.

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	- Tätä tiivistelmää on käsiteltävä esitteen johdantona, - Jokaisen sijoituspäätöksen on perustuttava sijoittajan arvioon koko esitteestä, - Jos tuomioistuimessa pannaan vireille esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi jäsenvaltioiden kansallisen lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan esitteen käännöskustannuksista. - Siviilioikeudellista vastuuta sovelletaan henkilöihin, jotka ovat jättäneet tiivistelmän, sen käännös mukaan luettuna, mutta vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa esitteen muihin osiin tai jos siinä ei anneta yhdessä esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista näihin arvopapereihin.
A.2	Suostumus tämän esitteen käyttämiseen	Ei sovellu. Tämän kaltaisia suostumuksia ei anneta.

Jakso B – Liikkeeseenlaskija ja mahdollinen takaaja		
B.1	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi	Aktia Pankki Oyj (”Aktia Pankki”), y-tunnus 2181702-8
B.2	Liikkeeseenlaskijan asuinpaikka ja oikeudellinen muoto, liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki ja liikkeeseenlaskijan perustamismaa	Aktia Pankki on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, ja se harjoittaa toimintaansa Suomen lainsäädännön mukaisesti. Pankin kotipaikka on Helsinki ja sen pääkonttorin osoite on Mannerheimintie 14 A, 3. krs, 00100 Helsinki.

B.4b	Kuvaus tiedossa olevista suuntauksista jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialaan	Maailman talouden kasvuvauhti heikentyi jonkin verran vuonna 2015 lähinnä Venäjän ja Brasilian suurten vaikeuksien seurauksena. Myös Kiinan kasvu hidastui. Vuonna 2015 maailmantalouden kasvuvauhti oli yli 3 %, ja se tulee kiihtymään vuonna 2016, kun Venäjän ja Brasilian suurimmat ongelmat on selätetty. Kehittyneiden ja kehittyvien maiden kasvuvauhtien ero on vähentynyt viimeisen vuoden aikana, mikä kertoo kehittyvien talouksien heikentymisestä ja yleisesti paremmasta talouden tilasta kehittyneissä maissa. Vuoden 2015 jälkimmäistä puoliskoa ja vuoden 2016 alkua on dominoinut markkinoiden suuri volatiliiteetti sekä erittäin alhaiset korot, niin pitkässä kuin lyhyessä päässä. Kiinan tulevaisuutta koskeva epävarmuus on varjostanut maailmantaloutta lähinnä pörssien epävarmuuden muodossa. Voimakkaasti laskenut öljynhintaa on vaikeuttanut erityisesti öljyntuottajien tilannetta. Myös maissa, jotka tuovat öljynsä ja joissa öljyn hinnan lasku aiemmin on koettu myönteisenä, on jouduttu miettimään, mitä vaikutuksia alhaisella öljyn hinnalla oikeastaan on, kun liikutaan näin alhaisilla tasoilla. Ovatko etusijalla kotimaan hintavaikutukset vai viennin lasku? Yhdysvaltojen talous jatkoi vahvaa kasvuaan 2015. Työllisyyden hyvä kehitys sai Fedin nostamaan ohjauskorkoa ensimmäisen kerran finanssi-kriisin alkamisen jälkeen joulukuussa 2015, mutta teollisuustuotannon heikkous ja maailmantalouden heilahtelu heittävät edelleen kapuloita USA:n talouden rattaisiin. Euroalueen kasvunäkymät paranivat vuoden 2015 aikana. Öljyn hinnan voimakas lasku, euron valuuttakurssien heikentyminen ja Euroopan keskuspankin elvytystoimet tukivat euroalueen talouskasvua 2015 ja tukevat sitä edelleen 2016. Öljyn hinta heikentää kuitenkin inflaationäkymiä jatkuvasti, ja rahapolitiittinen elvytys tulee jatkumaan. Suomen taloudessa ei tapahtunut suurta muutosta parempaan päin vuonna 2015. Talouskasvu pysähtyi kolmen laskevan kokonaistuotannon vuoden jälkeen. Keskuspankkien tiellä oli lisää ei-toivottuja haasteita 2015. Öljyn hinnan laskun ja muuten hyvin heikon inflaatiopaineen seurauksena inflaationäkymät ovat pysyneet maltillisina, ja näyttää siltä, että keskuspankit joutuvat vielä pitkään taistelemaan mandaattiensa saavuttamiseksi. Rahapolitiikka pysyi 2015 yleisesti ottaen poikkeuksellisen elvyttävänä kehittyneissä maissa, vaikka Yhdysvaltojen keskuspankki nosti ohjauskorkoa ensimmäistä kertaa finanssikriisin alun jälkeen. Euroopan keskuspankki käynnisti maaliskuussa laajan valtionlainojen osto-ohjelman. Keskuspankki alkoi ostaa valtionlainoja jälkimarkkinoilta noin 60 miljardilla eurolla joka kuukausi, mikä on tuonut laskupainetta euroalueen pitkiin korkoihin. Joulukuussa 2015 EKP laski myös yön yli -talletuskorkoaan. Tämä kertoo siitä, että talletuskorosta on itse asiassa tullut uusi ohjauskorko. Lisää elvytystoimia on odotettavissa vuonna 2016.
B.5	Kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asema siinä	Aktia Pankki on Aktia-konsernin emoyhtiö. Aktia Pankin tytäryhtiöitä ovat Aktia Henkivakuutus Oy, Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Varainhoito Oy, Aktia Yritysrahoitus Oy, Aktia Kiinteistövälitys Oy ja Aktia Rahoitus Oy.

B.9	Tulosennuste tai -arvio	Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian likviditeettisalkun tuottoon, minkä vuoksi korkokatteesta tulee vuotta 2016 heikompi. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän matalalla tasolla vuonna 2017. Vuoden 2017 liikevoiton arvioidaan jäävän vuoden 2016 tulosta alemmaksi, koska suuria kertaluonteisia tuottoja ei ole odotettavissa. Aktia Pankin tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään. Peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa. Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktia Pankin korkomarginaaliin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia Pankki harjoittaa tehokasta korkoriskienhallintaa. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys. Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktia Pankin jälleenrahoitukselle. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likviditeettitarpeestaan. Aktia Pankin rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena. Finanssikriisin jälkeisinä vuosina pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä on lisätty voimakkaasti, erityisesti nk. Basel III -säännökset ovat tiukentaneet pankin pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia. Yllä olevat tulevaisuudennäkymät ovat julkaistu 14.2.2017 Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2016.
B.10	Kuvaus tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitettyjen muistutusten luonteesta	Ei sovellu. Tilintarkastuskertomus ei sisällä muistutuksia koskien historiallisia taloudellisia tietoja.

B.12 Taloudelliset tiedot

Keskeisiä historiallisia tunnusluvukuja:

Alla olevissa taulukoissa esitetyt luvut ovat tilintarkastettuja ja konsernitilinpäätös on laadittu EU:n hyväksymien, kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Korkokate	97,3	102,8	-5 %
Osinkotuotot	0,1	0,1	-55 %
Palkkiotuotot	89,9	84,4	7 %
Palkkiokulut	-9,9	-9,5	-4 %
Palkkiotuotot netto	80,0	74,9	7 %
Henkivakuutusnetto	24,9	24,0	4 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	3,7	7,3	-49 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-0,4	0,1	-
Liiketoiminnan muut tuotot	2,8	3,1	-11 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	208,4	212,3	-2 %
Henkilöstökulut	-72,7	-69,5	5 %
IT-kulut	-26,9	-26,3	2 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-8,1	-7,3	11 %
Liiketoiminnan muut kulut	-36,8	-41,3	-11 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-144,4	-144,5	0 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,3	-1,7	-80 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	2,2	-73 %
Liikevoitto	64,2	68,3	-6 %
Verot	-12,6	-13,3	-5 %
Tilikauden voitto	51,6	55,0	-6 %
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	52,0	52,5	-1 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,4	2,5	-
Yhteensä	51,6	55,0	-6 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,78	0,79	-1 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,78	0,79	-1 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Tilikauden voitto	51,6	55,0	-6 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-23,8	37,6	-
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-3,7	-3,6	-2 %
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	0,1	-	-
Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-1,3	-6,8	80 %
Kassavirtasuojausten kirjaus tuloslaskelmaan	-0,1	-4,3	98 %
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-28,9	22,9	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,0	0,3	-86 %
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,0	0,3	-86 %
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	22,7	78,3	-71 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	23,0	75,6	-70 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,3	2,6	-
Yhteensä	22,7	78,3	-71 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,35	1,14	-70 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,35	1,14	-70 %

		Konsernin tase		
		(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014 Δ %
		Varat		
		Käteiset varat	268,4	395,9 -32 %
		Korkosijoitukset	2 103,2	2 290,0 -8 %
		Osakkeet ja osuudet	94,4	85,4 11 %
		Myytäviksi olevat rahoitusvarat	2 197,6	2 375,4 -7 %
		Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	481,7	488,5 -1 %
		Johdannaissopimukset	172,5	231,3 -25 %
		Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	43,9	45,8 -4 %
		Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 856,3	6 416,0 -9 %
		Lainat ja muut saamiset	5 900,2	6 461,8 -9 %
		Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	667,7	545,3 22 %
		Sijoitukset osakkuusyrityksiin	0,0	23,6 -100 %
		Aineettomat hyödykkeet	50,8	36,3 40 %
		Sijoituskiinteistöt	53,7	57,1 -6 %
		Muut aineelliset hyödykkeet	8,7	8,2 5 %
		Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	51,6	57,2 -10 %
		Muut varat	18,2	8,6 110 %
		Muut varat yhteensä	69,8	65,9 6 %
		Tuloverosaamiset	0,8	3,4 -77 %
		Laskennalliset verosaamiset	9,7	13,0 -25 %
		Verosaamiset	10,5	16,4 -36 %
		Myytäviksi olevat varat	-	1,1 -
		Varat yhteensä	9 881,5	10 706,7 -8 %
		Velat		
		Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	474,8	776,6 -39 %
		Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 922,0	3 979,2 -1 %
		Talletukset	4 396,8	4 755,7 -8 %
		Johdannaissopimukset	86,2	113,2 -24 %
		Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 033,4	3 534,5 -14 %
		Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	222,5 6 %
		Muut velat luottolaitoksille	84,8	99,8 -15 %
		Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	74,0	73,9 0 %
		Muut rahoitusvelat	3 427,2	3 930,7 -13 %
		Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	468,3	482,3 -3 %
		Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	662,2	543,1 22 %
		Vakuutusvelka	1 130,5	1 025,4 10 %
		Siirtovelat ja saadut ennakot	62,7	78,1 -20 %
		Muut velat	101,9	47,2 116 %
		Muut velat yhteensä	164,6	125,3 31 %
		Varaukset	2,3	3,5 -34 %
		Tuloverovelat	0,9	2,6 -63 %
		Laskennalliset verovelat	57,7	59,2 -3 %
		Verovelat	58,7	61,8 -5 %
		Myytäviksi oleviin varojen liittyvät velat	-	0,1 -
		Velat yhteensä	9 266,3	10 015,8 -7 %
		Oma pääoma		
		Sidottu oma pääoma	238,1	267,4 -11 %
		Vapaa oma pääoma	377,1	356,5 6 %
		Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	615,2	623,9 -1 %
		Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	66,9 -
		Oma pääoma	615,2	690,9 -11 %
		Velat ja oma pääoma yhteensä	9 881,5	10 706,7 -8 %
		Taseen ulkopuoliset sitoumukset		
		(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014
		Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
		Takaukset	27,4	26,8
		Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,3	2,1
		Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		
		Käyttämättömät luottojärjestelyt	296,1	291,5
		Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,0	1,3
		Taseen ulkopuoliset sitoumukset	325,8	321,7

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Aktia pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta 31.3.2015 alkaen. Pankkikonserni koostuu Aktia Pankki Oyj:stä ja kaikista tytäryhtiöistä lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oyj:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(milj. euroa)	31.12.2015		31.12.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista				
Varat yhteensä	9 881,5	8 686,3	10 706,7	9 597,2
Josta aineettomat hyödykkeet	50,8	49,4	36,3	34,4
Velat yhteensä	9 266,3	8 156,3	10 015,8	8 998,1
Josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	235,0	222,5	222,5
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	75,1	24,0	104,1	40,6
Muu sidottu oma pääoma	-	-	0,3	0,3
Sidottu oma pääoma yhteensä	238,1	187,0	267,4	204,0
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	117,3	117,3	116,9	116,9
Voittovarot	207,9	179,5	187,2	119,9
Tilikauden voitto	52,0	46,1	52,5	91,5
Vapaa oma pääoma	377,1	342,9	356,5	328,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	615,2	530,0	623,9	532,2
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-	66,9	66,9
Oma pääoma	615,2	530,0	690,9	599,1
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 881,5	8 686,3	10 706,7	9 597,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	325,8	324,8	321,7	320,4
Oma pääoma pankkikonsernissa		530,0		599,1
Osinkovaraus		-43,7		-39,4
Aineettomat hyödykkeet		-49,4		-34,4
Määräysvallattomien omistajien oma pääoma*		-		-6,7
Debentuurit		128,4		103,9
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-19,2		-
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuoksista		-4,4		-
Muut sis. maksamaton osinko 2014		0,0		-0,7
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		541,7		621,8

* Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuuden ostamista koskevan sopimuksen seurauksena vähemmistöosuuden osuus omasta pääomasta (määräysvallattomien omistajien osuus) on vähennetty pankkikonsernin omista varoista.

Pankkikonserni

	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	(milj. euroa) 31.12.2014
Ydinpääoma ennen oikaisuja	486,3	500,9	545,1	549,4	550,7
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-73,0	-65,5	-59,3	-44,1	-75,5
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	413,4	435,4	485,8	505,3	475,1
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	-	-	0,6	0,8	1,0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	0,6	0,8	1,0
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	413,4	435,4	486,4	506,1	476,1
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	128,4	114,2	114,0	105,3	105,2
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-6,2	40,5
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	128,4	114,2	114,0	99,2	145,7
OMAT VARAT YHTEENSÄ (CET1 + AT1 + T2)	541,7	549,6	600,4	605,2	621,8
Riskipainotetut erät yhteensä	1 998,8	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3
Josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	643,2	751,6	779,3	723,4	2 900,1
Josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	999,4	1 011,5	1 022,1	1 147,8	-
Josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
Josta operatiivisen riskin osuus	356,1	363,2	363,2	363,2	363,2
Omien varojen vaade (8 %)	159,9	170,1	173,2	178,8	261,1
Omien varojen puskuri	381,8	379,5	427,3	426,5	360,8
Ydinpääoman suhde	20,7 %	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %
Ensisijaisen pääoman suhde	20,7 %	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %
Omien varojen suhde	27,1 %	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	541,7	549,6	600,4	605,2	
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä *	185,8	195,1	198,1	198,2	
Omien varojen puskuri	355,9	354,5	402,4	407,0	
*80 % standardimentelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 %)					

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service luottoluokituslaitoksen luokituksia.

Seuraavat taloudelliset tiedot on julkaistu 14. helmikuuta 2017 Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2016:

Alla olevissa taulukoissa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	2016	2015	Δ %
Korkokate	95,6	97,3	-2 %
Osinkotuotot	0,0	0,1	-29 %
Palkkiotuotot	90,0	89,9	0 %
Palkkiokulut	-10,3	-9,9	-4 %
Palkkiotuotot netto	79,7	80,0	0 %
Henkivakuutusnetto	24,7	24,9	-1 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	8,3	3,7	122 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-	-0,4	-
Liiketoiminnan muut tuotot	3,1	2,8	10 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	211,3	208,4	1 %
Henkilöstökulut	-72,3	-72,7	-1 %
IT-kulut	-28,4	-26,9	6 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-8,2	-8,1	1 %
Liiketoiminnan muut kulut	-39,6	-36,8	8 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-148,4	-144,4	3 %
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-2,2	-0,3	545 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,7	0,6	23 %
Liikevoitto	61,5	64,2	-4 %
Verot	-12,2	-12,6	-4 %
Tilikauden voitto	49,3	51,6	-4 %
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	49,3	52,0	-5 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,4	-
Yhteensä	49,3	51,6	-4 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,74	0,78	-5 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,74	0,78	-5 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2016	2015	Δ %
Tilikauden voitto	49,3	51,6	-4 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävässä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-2,5	-21,4	88 %
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-3,7	77 %
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,2	0,1	-
Myytävässä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-4,3	-3,8	-12 %
Kassavirtasuojausten kirjaus tuloslaskelmaan	-	-0,1	-
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-7,8	-28,9	73 %
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-0,5	0,0	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-0,5	0,0	-
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	41,0	22,7	81 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	41,0	23,0	78 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,3	-
Yhteensä	41,0	22,7	81 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,62	0,35	78 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,62	0,35	78 %

Konsernin tase

(milj. euroa)	31.12.2016	31.12.2015	Δ %
Varat			
Käteiset varat	380,1	268,4	42 %
Korkosijoitukset	1 739,3	2 103,2	-17 %
Osakkeet ja osuudet	101,3	94,4	7 %
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 840,5	2 197,6	-16 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	445,3	481,7	-8 %
Johdannaissopimukset	132,2	172,5	-23 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	43,1	43,9	-2 %
Saamiset yleisöiltä ja julkisyhteisöiltä	5 717,4	5 856,3	-2 %
Lainat ja muut saamiset	5 760,5	5 900,2	-2 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	723,1	667,7	8 %
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	0,0	0,0	-
Aineettomat hyödykkeet	63,7	50,8	26 %
Sijoituskiinteistöt	58,1	53,7	8 %
Muut aineelliset hyödykkeet	7,7	8,7	-12 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	46,6	51,6	-10 %
Muut varat	20,2	18,2	11 %
Muut varat yhteensä	66,8	69,8	-4 %
Tuloverosaamiset	0,2	0,8	-74 %
Laskennalliset verosaamiset	7,8	9,7	-20 %
Verosaamiset	8,0	10,5	-24 %
Varat yhteensä	9 486,0	9 881,5	-4 %
Velat			
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	508,9	474,8	7 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 164,3	3 922,0	6 %
Talletukset	4 673,1	4 396,8	6 %
Johdannaissopimukset	54,3	86,2	-37 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 476,7	3 033,4	-18 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	243,6	235,0	4 %
Muut velat luottolaitoksille	74,5	84,8	-12 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5,5	74,0	-93 %
Muut rahoitusvelat	2 800,3	3 427,2	-18 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	443,0	468,3	-5 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	719,4	662,2	9 %
Vakuutusvelka	1 162,4	1 130,5	3 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	53,3	62,7	-15 %
Muut velat	67,0	101,9	-34 %
Muut velat yhteensä	120,4	164,6	-27 %
Varaukset	1,4	2,3	-40 %
Tuloverovelat	1,0	0,9	2 %
Laskennalliset verovelat	60,0	57,7	4 %
Verovelat	60,9	58,7	4 %
Velat yhteensä	8 872,9	9 266,3	-4 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	230,3	238,1	-3 %
Vapaa oma pääoma	382,8	377,1	2 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	613,1	615,2	0 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 486,0	9 881,5	-4 %

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.12.2016	31.12.2015
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset	30,8	27,4
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,8	1,3
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	495,6	296,1
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,4	1,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	527,7	325,8

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserni koostuu Aktia Pankki Oyj:stä ja kaikista tytäryhtiöistä, lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä, ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(milj. euroa)	31.12.2016		31.12.2015	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista				
Varat yhteensä	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
josta aineettomat hyödykkeet	63,7	62,8	50,8	49,4
Velat yhteensä	8 872,9	7 706,8	9 266,3	8 156,3
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	243,6	243,6	235,0	235,0
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	67,3	15,7	75,1	24,0
Sidottu oma pääoma yhteensä	230,3	178,7	238,1	187,0
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	110,3	110,3	117,3	117,3
Voittovarot	223,2	189,0	207,9	179,5
Tilikauden voitto	49,3	40,0	52,0	46,1
Vapaa oma pääoma	382,8	339,4	377,1	342,9
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	613,1	518,1	615,2	530,0
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-	-	-
Oma pääoma	613,1	518,1	615,2	530,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	527,7	527,2	325,8	324,8
Oma pääoma pankkikonsernissa				
Osinkovaraus	-	518,1	-	530,0
Aineettomat hyödykkeet	-	-39,8	-	-43,7
Debentuurit	-	-62,8	-	-49,4
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-	136,1	-	128,4
Vahennys finanssialan merkittävistä omistussuhteista	-	-20,3	-	-19,2
Muut sis. maksamaton osinko 2015	-	-6,6	-	-4,4
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	525,8	525,8	325,8	324,8

Pankkikonserni

	(milj. euroa)				
	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015
Ydinpääoma ennen oikaisuja	480,0	491,0	489,8	492,5	486,3
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-90,4	-85,2	-82,1	-77,8	-73,0
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	389,7	405,8	407,7	414,7	413,4
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	389,7	405,8	407,7	414,7	413,4
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	136,1	132,8	135,5	130,9	128,4
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	136,1	132,8	135,5	130,9	128,4
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Riskipainotetut erät yhteensä	1 997,7	2 114,1	2 072,9	2 128,5	1 998,8
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	748,8	795,2	712,6	735,2	643,2
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	900,1	962,0	1 004,2	1 037,1	999,4
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	348,7	356,9	356,1	356,1	356,1
Omien varojen vaade (8 %)	159,8	169,1	165,8	170,3	159,9
Omien varojen puskuri	366,0	369,4	377,3	375,3	381,8
Ydinpääoman suhde	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %	20,7 %
Ensisijaisen pääoman suhde	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %	20,7 %
Omien varojen suhde	26,3 %	25,5 %	26,2 %	25,6 %	27,1 %
Omien varojen lattiaääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Lattiasääntö mukainen omien varojen minimimäärä *	183,6	185,3	189,5	187,8	185,8
Omien varojen puskuri	342,2	353,3	353,7	357,8	355,9

*80 % standardimentelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 %)

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service luottoluokituslaitoksen luokitusta.

Peruspankkiprojektin kustannusarvion päivitys

Uuteen peruspankkiin sisältyvien järjestelmien käyttöönotto aloitetaan vaiheittain vuoden 2016 viimeisen vuosineljänneksen aikana.

		Peruspankkiprojektin kokonaiskustannusten siirtymäkuluineen odotetaan nousevan yli 65 miljoonaan euroon, kun tilikauden 1.1.-31.12.2015 toimintakertomuksessa kokonaiskustannuksiksi ennakoitiin ”runsas 55 miljoonaa euroa”. Projektin aktivoitujen investointikulujen arvioidaan nousevan noin 55 miljoonaan euroon, kun tilikauden 1.1.-31.12.2015 toimintakertomuksessa arvio oli noin 50 miljoonaa euroa. Kulujen nousun taustalla on järjestelmien testausjakson pidentäminen, jolla pyritään varmistamaan, että siirtymä tulee toteutumaan asiakkaiden näkökulmasta mahdollisimman jouhevasti. Aktivoidut investointikulut olivat kesäkuun 2016 lopussa 48 miljoonaa euroa. Projektin kulujen kasvulla ei ole vaikutusta Aktian vuoden 2016 tulostuloksiin.
		Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia vuoden 2015 tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen julkistamispäivän jälkeen. Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia tilikauden 2015 päätyttyä.
B.13	Kuvaus viimeaikaisista tapahtumista	Ei ole tiedossa sellaisia liikkeeseenlaskijaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä.
B.14	Kuvaus riippuvuudesta muista konserniin kuuluvista yksiköistä	Aktia Pankki on riippuvainen tietyistä tytäryhtiöidensä tuottamista rahoituspalveluista, joita pankki tarjoaa asiakkailleen itse tuottamiensa palvelujen täydennykseksi.
B.15	Liikkeeseenlaskijan päätoimialat	Aktia Pankki toimittaa pankkipalveluita ensisijaisesti yksityisasiakkaille, pienille ja keskisuurille yrityksille sekä maatalousyrittäjille ja muille yksittäisille elinkeinonharjoittajille. Pankin asiakkaina on myös yhteisöjä ja organisaatioita. Pankki harjoittaa talletuspankkitoimintaa, mukaan lukien hypoteekkipankkitoimintaa, tarjoaa tiettyjä sijoituspalveluyrityksistä säädettyssä laissa tarkoitettuja sijoituspalveluja sekä lisäksi, sijoituspalveluiden liitännäispalveluina, säilytys- ja hallinnointipalveluita. Aktia Pankin maantieteelliset päämarkkina-alueet ovat kaksikielinen rannikkoalue Suomessa sekä valikoidut kaupungit.
B.16	Omistus ja määräysvalta	Aktia Pankin osake on julkisen kaupankäynnin kohde Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä. Pankin suurin yksittäinen omistaja, Stiftelsen Tre Smeder, omisti 31.12.2015 8,86 % pankin osakkeiden määrästä ja 21,04 % pankin äänimäärästä.

B.17	Liikkeeseenlaskijan tai sen velkapapereille laaditut luottokelpoisuusluokitukset	Luottoluokituslaitos Moody's Investors Service Limitedin Aktia Pankki Oyj:lle antama lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on P-2 (vahva lyhytaikaisen varainhankinnan takaisinmaksukyky, P-2 on toiseksi paras luokka neljästä), pitkäaikaisen varainhankinnan luokitus on A3 (matala luottoriski, A on kolmanneksi paras luokka yhdeksästä ja numero 3 viittaa kyseisen luokan kolmesta tasosta alimpaan), molemmat positiivisin näkymin. Luottoluokituslaitos Standard & Poor'sin Aktia Pankki Oyj:lle antama lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A-2 (tydyttävä valmius vastata rahoitussitoumuksistaan, mutta jonkin verran alttiimpi olosuhteiden ja taloudellisen tilanteen kielteisille seurauksille kuin korkeamman luottoluokituksen luokissa olevat velalliset, A2 on kolmanneksi paras luokitus seitsemänneistä) ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitus on A- (vahva valmius vastata rahoitussitoumuksistaan, mutta jonkin verran alttiimpi olosuhteiden ja taloudellisen tilanteen kielteisille seurauksille kuin korkeamman luottoluokituksen luokissa olevat velalliset, A on kolmanneksi paras luokka kymmenestä ja miinusmerkki viittaa kyseisen luokan kolmesta tasosta alimpaan), molemmat negatiivisin näkymin. Moody's Investor Service Limited ja Standard & Poor's ovat Euroopan yhteisöön sijoittautuneita luottoluokituslaitoksia. Ne ovat mukana Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ESMAn verkkosivullaan www.esma.europa.eu julkaisemassa luettelossa luottoluokituslaitoksista, jotka on rekisteröity Euroopan parlamentin ja neuvoston luottoluokituslaitoksista 16.9.2009 antaman asetuksen (EY) nro 1060/2009 mukaan.
------	--	--

Jakso C – Arvopaperit		
C.1	Arvopapereiden tyyppi, laji ja lainan nimi	Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja Laji: Arvo-osuusmuotoisena Lainan tunniste: ISIN-koodi FI4000243142 Lainan nimi: Aktia Debentuurilaina 1/2017, 2,00 % 26.4.2022
C.2	Valuutta	Euro
C.5	Arvopapereiden luovutettavuutta koskevat rajoitukset	Ei sovellu. Tämän ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavat arvopaperit ovat vapaasti luovutettavissa.

C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet Oikeudet, etuoikeusjärjestys ja rajoitukset	Oikeus korkoon ja pääoman takaisinmaksuun. Etuoikeusjärjestys: Debentuurilaina. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, pois lukien sellaiset lainat tai muut sitoumukset, joilla ehtojensa mukaan on sama tai huonompi etuoikeusasema kuin debentuurilla. Debentuurilainan määrää ei voi käyttää vastasaatavan kuittaamiseen.	
		Oikeuksille asetetut rajoitukset: Ei sovellu	
C.9	Nimelliskorko; päivä, josta korko lasketaan, ja koron erääntymispäivät; jos korko ei ole kiinteä, kuvaus koron määräytymisperusteesta; laina-aika ja lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luettuna; selvitys tuotosta; velkapaperien haltijoiden edustajan nimi.	Nimelliskorko:	2,00 %
			Koron määräytymisperuste vaihtuvakorkoisilla lainoilla: Ei sovellu. Korko ei ole vaihtuva
		Ensimmäisen koronjakson alkamispäivä: 27.2.2017 Koronmaksupäivä/-t: 26.4.2018, 26.4.2019, 26.4.2020, 26.4.2021, 26.4.2022	
		Takaisinmaksupäivä/-t: 26.4.2022	
		Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luettuna: Arvo-osuusmuotoisen lainan pääoma ja korko maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määritettyinä takaisinmaksu- ja koronmaksupäivänä/-päivinä, arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finlandin sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on eräpäivänä oikeus vastaanottaa suoritus.	
		Tuotto: 2,00 % kun merkintäkurssi on 100 %	
		Velkapaperien haltijoiden edustajan nimi: Ei sovellu. Velkapapereiden haltijoille ei nimetä edustajaa.	
C.10	Johdannaistyyppi	Ei sovellu. Lainasta maksettava korko ei liity johdannaiseen.	
C.11	Hakemus pörssinoteerauksesta	Ei sovellu. Lainaa ei haeta noteerattavaksi pörssissä	

Jakso D – Riskit

D.2	Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä	Jos jokin seuraavassa esitetyistä riskitekijöistä toteutuisi, se voisi vaikuttaa negatiivisesti Aktia Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen tai pankin taloudelliseen asemaan ja yksin tai yhdessä muiden tekijöiden kanssa estää pankkia saavuttamasta taloudellisia tavoitteitaan ja viime kädessä suoriutumasta sitoumuksistaan. Seuraavassa kuvatut riski- ja epävarmuustekijät eivät ole ainoat pankin liiketoimintaan vaikuttavat tekijät. Myös muut riski- tai epävarmuustekijät, joista pankki ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joilla ei tällä hetkellä katsota olevan merkitystä, voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen tai pankin taloudelliseen asemaan. Seuraavat riskitekijät liittyvät Aktia Pankki-konsernin toimintaympäristöön: • Suhdannekehitys on epävarmaa, joten on vaikea ennakoida pankin toiminnan tulosta jatkossa. • Yleisten talouden suhdanteiden ja rahoitusmarkkinoiden jatkuminen epäsuotuisina voi supistaa tuottoja, lisätä jälleenrahoituskustannuksia ja nostaa riskipreemioita. • Poliittinen epävarmuus kasvattaa talouden alamäen riskiä, mikä puolestaan voi vaikuttaa negatiivisesti pankin liiketoimintaan. • Rahoitusvarojen markkina-arvon laskulla voi olla olennaisen epäedullinen vaikutus Aktia Pankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen tai pankkikonsernin taloudelliseen asemaan. • Korkotason muutokset voivat vaikuttaa kielteisesti Aktia Pankin rahoituskustannuksiin sekä pankin korkomarginaaliin. • Järjestelmäriskien toteutuminen voi aiheuttaa Aktia Pankille luottotappioita, arvonalentumiskirjauksen tarpeita, tai vaikeuttaa pankin mahdollisuuksia rahoituksen hankintaan. • Aktia Pankki toimii markkinoilla, joilla vallitsee kova kilpailu. • Pankkikonsernin vakavaraisuudelle ja likviditeetille on asetettu tiukempia vaatimuksia. • Aktia-konsernin liiketoiminta voi joutua lisäsääntelyn kohteeksi. • Kirjanpitoperiaatteissa, -standardissa, ja –menetelmissä voi tapahtua muutoksia jotka vaikuttavat Aktia Pankkiin epäedullisesti. • Aktia Pankki on velvollinen osallistumaan pankkien yhteiseen talletussuojaan ja kriisinratkaisumekanismiin. Seuraavat riskitekijät liittyvät Aktia Pankki-konsernin toimintaan • Aktia Pankin strategian kilpailukyvyyn riittävydestä ei ole mitään takeita. • Pankkikonserniin kohdistuvien luottoriskien toteutumisella voi olla olennaisen epäedullinen vaikutus pankkikonsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen tai pankkikonsernin taloudelliseen asemaan. • Aktia Pankin antolainauttoiminnan kasvu voi johtaa suurempiin luottotappioihin, erityisesti yrityslainoituksen osalta. • Aktia Pankki on riippuvainen mahdollisuudesta jälleenrahoittaa luottokantaa edullisella tavalla. • Likviditeettivarannon arvon muutokset voivat vaikuttaa Aktia Pankin mahdollisuuteen käyttää varantoa likviditeetin lähteenä. • Positioiden arvostuksessa ja johdannaisopimusten käsittelyssä saattaa ilmetä virheitä. • Aktia Pankin hoitamat varat voivat supistua mikä johtaa
-----	---	--

		hoitopalkkioiden pienentymiseen. • Varojen markkina-arvon alentuminen sekä riittämätön tuotto suhteessa vastuuvelan vaatimuksiin henkivakuutustoiminnan sijoitustoiminnassa saattaa toteutuessaan vaikuttaa epäedullisesti Aktiakonsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen tai Aktiakonsernin taloudelliseen asemaan. • Operatiivisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa epäedullisesti Aktia Pankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen tai pankin taloudelliseen asemaan. • Peruspankkijärjestelmän vaihdon kustannukset voivat nousta, ja sen läpivieminen voi viedä ennakoitua kauemmin; käyttöönoton viivästyminen voi hidastaa pankin liiketoiminnan kehitystä. • Aktia Pankki voidaan asettaa oikeudellisten menettelyjen kohteeksi ja määrätä vahingonkorvausvelvolliseksi. • Tietoturvaluottoriskit voivat vaikuttaa epäedullisesti Aktia Pankin maineeseen ja johtaa korvausvaatimuksiin. • Aktia Pankin liiketoiminta saattaa olla vaarassa keskeytyä äkillisten ja ennakoimattomien tapahtumien tai ilkkivallan kuten verkkohyökkäysten vuoksi. • Aktia Pankin vakuutusturvan kattavuudessa voi olla puutteita. • On olemassa riski, ettei tulevia yritysjärjestelyjä voida toteuttaa tai integroida halutulla tavalla. • Aktia Pankki on riippuvainen pätevistä ja ammattitaitoisesta henkilöstöstä. • Työselkkaukset voivat aiheuttaa häiriöitä pankin liiketoiminnassa. • Kilpailussa asiakkaista Aktia Pankki on riippuvainen tavaramerkistään ja maineestaan. • Puutteet Aktia-konsernin riskienvalvonnassa ja riskienhallinnassa voivat vaikuttaa epäedullisesti pankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen tai pankin taloudelliseen asemaan. • Aktia Pankki voi joutua viranomaisten toimien kohteeksi. • Veronkorotukset tai sanktiot voivat aiheuttaa taloudellisia tappioita. • Rahoitusjärjestelmän lainvastainen hyödyntäminen voi aiheuttaa pankkikonsernin ja sen maineen kannalta vakavia oikeudellisia seuraamuksia.
D.3	Keskeiset tiedot tärkeimmistä arvopapereille ominaisista riskeistä	Kaikkiin ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin liittyvät riskit: • Aktia Pankki voi tulla maksukyvyttömäksi ("Liikkeeseenlaskijariski"); mikäli Aktia Pankki menettää maksukykynsä, sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. • Tämän esitteen puitteissa liikkeeseen lasketuille lainoille ei aseteta vakuutta. • Jos pankki tulee maksukyvyttömäksi, sijoittajilla ei ole parempaa etuoikeutta pankin varoihin kuin muilla etuoikeudettomilla velkojilla. Esimerkiksi suurimmalla osalla pankin talletussäästöistä on parempi etuoikeus maksun saamiseen. • Aktia Pankin liikkeeseenlaskemilla vakuudellisilla joukkovelkakirjalainoilla on parempi etuoikeus vakuudeksi rekisteröityyn omaisuuteen, jolloin riski, että tämän ohjelman puitteissa liikkeeseen lasketun lainan tuotto pienenee tai jää saamatta maksukyvyttömyystilanteessa, on suurempi. • Liikkeeseen lasketun lainan ehtoja voidaan tietyissä tapauksissa muuttaa lainan haltijoiden enemmistöpäätöksellä, jolloin muutokset,

		jotka yksittäinen lainan haltija voi kokea epäedullisiksi, koskevat myös lainan haltijoita, jotka eivät ole osallistuneet päätökseen tai jotka ovat olleet sitä vastaan. • Liikkeeseenlaskija pidättää itsellään oikeuden lainan takaisinostoon ennen eräpäivää. Takaisinostotilanteessa lainan haltijan voi olla mahdotonta sijoittaa takaisin maksettuja varoja uudelleen yhtä edullisin ehdoin. • Luottoluokitus saattaa olla harhaanjohtava ja voi laskea; siinä tapauksessa että luottoluokitus laskee tai se perutaan, voi sillä olla negatiivinen vaikutus ohjelman alla liikkeelle laskettavan lainan arvoon. • Lainan tuotto voi riippua kohde-etuutena olevan koron/olevien korkojen kehityksestä. • Lainan tuotto voi riippua lainan koronlaskuperusteesta. • Merkintäkurssi vaikuttaa lainan tuottoon lainoissa jotka lasketaan liikkeeseen vaihtuvalla merkintäkurssilla. • Ehto korkokatosta voi rajoittaa lainan tuottoa. • Lainan tuotto saattaa merkintäpalkkiosta johtuen olla negatiivinen. • Investoinnin purkaminen sen juoksuajan sisällä voi aiheuttaa vaikeuksia ja heikentää tuottoa. Noteeraamattomilla lainoilla ei ole järjestettyä jälkimarkkinaa, ja niitä voi olla vaikea myydä. Myöskään noteerattujen lainojen osalta pankki ei voi taata, että laina-ajalla syntyy jatkuva päivittäinen jälkimarkkina. Vaihtuvaan viitekorkoon sidottujen lainojen ennaikainen takaisinmaksu voidaan, silloin kun lainakohtaisten ehtojen mukaan on mahdollista vaatia ennaikaista takaisinmaksua, toteuttaa vain koronmaksupäivinä. Maksetulle pääomalle ei kerry korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta. • Ohjelman puitteissa liikkeeseenlaskettujen lainojen verotus voi muuttua; korkeampi verotus voi pienentää tuottoa. Riskit jotka liittyvät debentuurilainoihin: • Tämän ohjelman nojalla liikkeeseen laskettavilla debentuurilainoilla on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla lukuun ottamatta lainoja tai muita sitoumuksia, joilla omien ehtojensa mukaisesti on sama tai huonompi etuoikeus kuin debentuurilla ja kriisihallintomenettelyssä debentuurien nimellisarvoa alennetaan ennen muita velkoja. Jos Aktia Pankki tulee maksukyvyttömäksi, debentuurilainan haltijan riski sijoitettujen varojen menettämiselle on suurempi kuin tavallisten velkojen.
--	--	--

Jakso E – Tarjous

E.2b	Syyt tarjoamiseen ja varojen käyttö, jos muu kuin voiton tavoittelu ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen	Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
E.3	Kuvaus tarjousehdoista	Liikkeeseenlaskupäivä: 27.2.2017 Merkintäaika: 27.2.2017 – 25.4.2017 Merkintäpaikka: Aktia Pankki Oyj:n konttorit Liikkeeseenlaskun luonne: Ns. yksittäinen laina. Laina tarjotaan yleisölle merkittäväksi. Laina liikkeeseenlaskutapa: Arvo-osuusmuotoisena Velkakirjojen toimitus: Kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille Lainan pääoma: 11 708 000 euroa Lopullisen lainan pääoman määräytymisen perusteet: Lopullisen lainan pääoma on summa kaikkien voimassa olevien merkintöjen nimellisarvoista, kuitenkin enintään yllä olevassa kohdassa "Lainan pääoma" määritetty arvo. Velkakirjan nimellisarvo, litterointi/yksikköko: 1 000 euroa Vähimmäismerkintä: 1 000 euroa Merkintäkurssi: Vaihtuva, 100 % Merkintähinta: Merkintähinta, joka maksetaan merkityistä lainaosuuksista, on merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäajankohdan merkintäkurssilla. Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen merkittäessä on lisäksi maksettava merkitylle lainamäärälle lainan ehtojen mukaan kertynyt korko liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta. Merkintöjen maksuaika: Maksetaan merkittäessä Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen: Liikkeeseenlaskijan toimitusjohtajan päätös 6.2.2017 hallituksen 29.2.2016 antaman valtuutuksen nojalla. Liikkeeseenlaskijan toimitusjohtaja päättää hallituksen 29.2.2016 valtuuttamana toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Toimitusjohtaja voi päättää kunkin lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta, sekä mahdollisista merkintöjen pienentämisistä ja sillä on oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaika. Merkintäsitoumuksia tai muita liikkeeseenlaskuun liittyviä sitoumuksia ei ole annettu.

E.4	Kuvaus kaikista liikkeeseenlaskun/tarj oukseen liittyvistä olennaisista intresseistä, mukaan lukien eturistiriidat	Ei sovellu
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta	Merkintäpalkkio: Ei sovellu. Merkintäpalkkiota ei veloiteta Muita kuluja: Ei sovellu. Muita kuluja ei peritä