

TÄYDENNYS 2/10.8.2016 AKTIA PANKKI OYJ:N OHJELMAESITTEEN/LISTALLEOTTOESITTEEN 25.4.2016 JOUKKOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUOHJELMAAN (500.000.000 EUROA) SEKÄ AKTIA DEBENTUURILAINA 3/2016, 2,00% 20.8.2021 LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN LIITETTYYN TIIVISTELMÄÄN

Tämä asiakirja ("Täydennys") on lisäys 25.4.2016 päivättyyn ohjelmaesitteeseen, joka koskee Aktia Pankki Oyj:n 500.000.000 euron suuruista joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa sekä 25.4.2016 liikkeeseenlaskettuun Aktia Debentuurilaina 3/2016, 2,00% 20.8.2021 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään. Täydennys on laadittu Aktia Pankki Oyj:n julkaistua osavuositarkastuksensa 10. elokuuta 2016 kaudelta 1.1 – 30.6.2016.

Tätä täydennystä tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen sisältäen aikaisemmat täydennykset sekä soveltuvin osin Aktia Debentuurilaina 3/2016, 2,00% 20.8.2021 lainakohtaisten ehtojen kanssa.

Ohjelmaesitettä täydennettäessä ne sijoittajat, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään lainaa ennen esitteen täydennyksen julkistamista 10.8.2016, voivat peruuttaa merkintänsä kahden pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on julkistettu. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana näiden kahden pankkipäivän aikana osoitteessa www.aktia.fi kohdassa "Säästäminen ja sijoittaminen" ja edelleen "Joukkovelkakirjalainat".

Täydennyksellä tehdään seuraavat muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevien kohtien 1, 2, 3 ja 4 osalta myös Debentuurilaina 3/2016, 2,00% 20.8.2021 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään:

1. Tiivistelmän kohdassa B.5 (Kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asema siinä) korvataan teksti seuraavasti:

"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"

2. Tiivistelmän kohdassa B.9 (Tulosennuste tai -arvio) sekä esitteen sivuilla 37-38 kohdassa 4.6 ("Tulevaisuudennäkömät") korvataan teksti seuraavasti (julkaistu 10. elokuuta 2016 Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksessa 1.1 – 30.6.2016):

"Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktia Pankin korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvaneen epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.

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.

Aktia

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 Aktia Pankin 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 tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, erityisesti nk. Basel III -säännökset, mikä on tiukentanut pankin pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Yllä olevat tulevaisuudennäkymät ovat julkaistu 10.8.2016 Aktia Pankin Oyj:n osavuosikatsauksessa 1.1 – 30.6.2016”

3. Tiivistelmän kohdassa B.12 (Taloudelliset tiedot) korvataan osavuosikatsauksen 1.1 – 31.3.2016 tiedot osavuosikatsaus 1.1 – 30.6.2016 tiedoilla seuraavasti:

”Seuraavat taloudelliset tiedot on julkaistu 10. elokuuta 2016 Aktia Pankki Oyj:n osavuosikatsauksessa 1.1 – 30.6.2016:

Alla olevissa taulukoissa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ	2015
Korkokate	48,7	49,8	-2 %	97,3
Osingot	0,0	0,1	-36 %	0,1
Palkkiotuotot	43,9	46,3	-5 %	89,9
Palkkiokulut	-4,4	-5,0	13 %	-9,9
Palkkiotuotot netto	39,6	41,3	-4 %	80,0
Henkivakuutusnetto	12,8	12,8	0 %	24,9
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	8,0	2,8	190 %	3,7
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	-0,4	-	-0,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,8	-1 %	2,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	109,8	107,1	2 %	208,4
Henkilöstökulut	-36,3	-36,7	-1 %	-72,7
IT-kulut	-13,8	-12,5	11 %	-26,9

Aktia

Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4,2	-4,2	1 %	-8,1
Liiketoiminnan muut kulut	-19,0	-18,2	4 %	-36,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-73,3	-71,5	3 %	-144,4
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,2	0,4	-	-0,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,7	0,6	23 %	0,6
Liiketulos	37,0	36,7	1 %	64,2
Verot	-7,1	-7,2	-1 %	-12,6
Kauden voitto	29,9	29,5	1 %	51,6
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	29,9	29,8	0 %	52,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,4	-	-0,4
Yhteensä	29,9	29,5	1 %	51,6
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,45	0,45	0 %	0,78
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,45	0,45	0 %	0,78

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	△	2015
Kauden voitto	29,9	29,5	1 %	51,6
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	10,2	-16,2	-	-21,4
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-1,3	-1,8	29 %	-3,7
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,1	0,0	-	0,1
Myytavissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-3,0	-2,6	-16 %	-3,8
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-	-0,1	-	-0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	5,8	-20,7	-	-28,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	35,7	8,8	305 %	22,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	35,7	9,1	294 %	23,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,2	-	-0,3
Yhteensä	35,7	8,8	305 %	22,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,54	0,14	294 %	0,35
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,54	0,14	294 %	0,35

Aktia

Konsernin tase

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	△	30.6.2015
Varat				
Käteiset varat	286,5	268,4	7 %	195,3
Korolliset arvopaperit	1 791,2	2 103,2	-15 %	2 245,7
Osakkeet ja osuudet	101,4	94,4	7 %	115,1
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 892,6	2 197,6	-14 %	2 360,7
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	470,6	481,7	-2 %	485,1
Johdannaissopimukset	164,3	172,5	-5 %	170,2
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	51,4	43,9	17 %	38,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 987,0	5 856,3	2 %	5 975,3
Lainat ja muut saamiset	6 038,3	5 900,2	2 %	6 013,6
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	674,2	667,7	1 %	647,3
Sijoitukset osakkuusyryksissä	0,0	0,0	-	0,0
Aineettomat hyödykkeet	58,1	50,8	14 %	44,0
Sijoituskiinteistöt	55,7	53,7	4 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	8,8	8,7	1 %	7,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	47,7	51,6	-8 %	55,5
Muut varat	23,2	18,2	28 %	68,5
Muut varat yhteensä	70,9	69,8	2 %	123,9
Tuloverosaamiset	0,9	0,8	13 %	3,7
Laskennalliset verosaamiset	8,2	9,7	-16 %	11,2
Verosaamiset	9,1	10,5	-14 %	15,0
Myytavissä olevat varat	-	-	-	0,0
Varat yhteensä	9 729,1	9 881,5	-2 %	10 123,2
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	575,9	474,8	21 %	659,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 235,4	3 922,0	8 %	3 957,5
Talletukset	4 811,2	4 396,8	9 %	4 617,2
Johdannaissopimukset	69,0	86,2	-20 %	107,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 517,6	3 033,4	-17 %	3 043,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,1	235,0	0 %	217,3
Muut velat luottolaitoksille	82,9	84,8	-2 %	91,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	43,0	74,0	-42 %	84,4
Muut rahoitusvelat	2 878,5	3 427,2	-16 %	3 436,7
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	457,0	468,3	-2 %	478,2
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	672,1	662,2	1 %	644,4
Vakuutusvelka	1 129,1	1 130,5	0 %	1 122,6
Siirtovelat ja saadut ennakot	53,7	62,7	-14 %	57,2
Muut velat	113,7	101,9	12 %	53,1
Muut velat yhteensä	167,5	164,6	2 %	110,3
Varaukset	2,0	2,3	-16 %	2,4

Aktia

Tuloverovelat	1,3	0,9	35 %	1,1
Laskennalliset verovelat	61,4	57,7	6 %	57,5
Verovelat	62,6	58,7	7 %	58,6
Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat	-	-	-	0,0
Velat yhteensä	9 119,9	9 266,3	-2 %	9 454,7
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	243,9	238,1	2 %	246,3
Vapaa oma pääoma	365,3	377,1	-3 %	355,7
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609,2	615,2	-1 %	602,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	66,4
Oma pääoma	609,2	615,2	-1 %	668,4
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 729,1	9 881,5	-2 %	10 123,2

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (milj. euroa)

	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2015
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset	25,8	27,4	24,3
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,2	1,3	1,8
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset			
Käyttämättömät luottojärjestelyt	352,7	296,1	301,5
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,8	1,0	1,0
Yhteensä	380,6	325,8	328,7

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Aktia pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta 31.3.2015 alkaen. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

Laskelma pankkikonsernin omista varoista	30.6.2016		31.12.2015		30.6.2015	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Varat yhteensä	9 729,1	8 493,7	9 881,5	8 686,3	10 123,2	8 916,8
<i>josta aineettomat hyödykkeet</i>	<i>58,1</i>	<i>56,9</i>	<i>50,8</i>	<i>49,4</i>	<i>44,0</i>	<i>42,4</i>
Velat yhteensä	9 119,9	7 982,7	9 266,3	8 156,3	9 454,7	8 330,0
<i>josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla</i>	<i>235,1</i>	<i>235,1</i>	<i>235,0</i>	<i>235,0</i>	<i>217,3</i>	<i>217,3</i>
<i>Osakepääoma</i>	<i>163,0</i>	<i>163,0</i>	<i>163,0</i>	<i>163,0</i>	<i>163,0</i>	<i>163,0</i>
<i>Käyvän arvon rahasto</i>	<i>80,9</i>	<i>21,6</i>	<i>75,1</i>	<i>24,0</i>	<i>83,3</i>	<i>31,0</i>
<i>Muu sidottu oma pääoma</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Sidottu oma pääoma</i>	<i>243,9</i>	<i>184,6</i>	<i>238,1</i>	<i>187,0</i>	<i>246,3</i>	<i>194,0</i>
<i>Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot</i>	<i>110,0</i>	<i>110,0</i>	<i>117,3</i>	<i>117,3</i>	<i>116,7</i>	<i>116,7</i>
<i>Voittovarot</i>	<i>225,4</i>	<i>191,2</i>	<i>207,9</i>	<i>179,5</i>	<i>209,1</i>	<i>180,8</i>

Aktia

Tilikauden voitto	29,9	25,1	52,0	46,1	29,8	28,9
Vapaa oma pääoma	365,3	326,3	377,1	342,9	355,7	326,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609,2	510,9	615,2	530,0	602,0	520,4
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-	-	-	66,4	66,4
Oma pääoma	609,2	510,9	615,2	530,0	668,4	586,8
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 729,1	8 493,7	9 881,5	8 686,3	10 123,2	8 916,8
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	380,6	379,8	325,8	324,8	328,7	327,6

Oma pääoma pankkikonsernissa	510,9	530,0	586,8
Osinkovaraus	-21,1	-43,7	-18,7
Aineettomat hyödykkeet	-56,9	-49,4	-42,4
Määräysvallattomien omistajien oma pääoma *	-	-	-21,6
Debentuurit	135,5	128,4	113,2
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-20,8	-19,2	-17,9
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuoksista	-4,9	-4,4	-
Muut sis. maksamaton osinko 2015	0,5	0,0	1,0
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	543,2	541,7	600,4

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

	(milj. euroa)				
Pankkikonserni	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015
Ydinpääoma ennen oikaisuja	489,8	492,5	486,3	500,9	545,1
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-82,1	-77,8	-73,0	-65,5	-59,3
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	407,7	414,7	413,4	435,4	485,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	0,6
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	-	-	0,6
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	407,7	414,7	413,4	435,4	486,4
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	135,5	130,9	128,4	114,2	114,0
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	135,5	130,9	128,4	114,2	114,0
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	543,2	545,6	541,7	549,6	600,4
Riskipainotetut erät yhteensä	2 072,9	2 128,5	1 998,8	2 126,3	2 164,5
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	712,6	735,2	643,2	751,6	779,3
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 004,2	1 037,1	999,4	1 011,5	1 022,1
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	356,1	356,1	356,1	363,2	363,2
Omien varojen vaade (8 %)	165,8	170,3	159,9	170,1	173,2
Omien varojen puskuri	377,3	375,3	381,8	379,5	427,3

Aktia

Ydinpääoman suhde	19,7 %	19,5 %	20,7 %	20,5 %	22,4 %
Ensisijaisen pääoman suhde	19,7 %	19,5 %	20,7 %	20,5 %	22,5 %
Omien varojen suhde	26,2 %	25,6 %	27,1 %	25,8 %	27,7 %

Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)

Omat varat	543,2	545,6	541,7	549,6	600,4
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä *	187,8	22,8	185,8	195,1	198,1
Omien varojen puskuri	355,4	522,8	355,9	354,5	402,4

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

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

4. Tiivistelmän kohdassa B.17 (Liikkeeseenlaskijan tai sen velkapapereiden luottokelpoisuusluokitukset) sekä esitteen sivulla 65 kohdassa 5.4.3 ("Luottoluokitus") korvataan ensimmäinen kappale seuraavalla:

"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."

5. Aktia Pankki Oyj:n osavuosisikatsaus 1.1. – 30.6.2016 sisällytetään kohtaan 3.3 ("Asiakirjat jotka sisällytetään esitteeseen") sivulla 33 ohjelmaesitteessä. Osavuosisikatsaus löytyy internetistä osoitteesta www.aktia.fi kohdasta "Säästäminen ja sijoittaminen" > "Joukkovelkakirjalainat" > "Joukkovelkakirjaohjelma" > "Aktia Pankki 2016".
6. Esitteen sivulla 36 kohdassa 4.4 ("Organisaatorakenne") korvataan yleiskuva Aktia-konsernista seuraavalla kuvalla:

