

Aktia

TÄYDENNYS 2/17.8.2017 AKTIA PANKKI OYJ:N OHJELMAESITTEEN/LISTALLEOTTOESITTEEN 27.4.2017 JOUKKOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUOHJELMAAN (500.000.000 EUROA)

Tämä asiakirja ("Täydennys") on lisäys 27.4.2017 päivättyyn ohjelmaesitteeseen, joka koskee Aktia Pankki Oyj:n 500.000.000 euron suuruista joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa. Täydennys on laadittu Aktia Pankki Oyj:n julkaistua 8. elokuuta 2017 osavuositarkastuksensa kaudelta 1.1 – 30.6.2017.

Tätä täydennystä tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen sisältäen aikaisemmat täydennykset.

Ohjelmaesitettä täydennettäessä sijoittaja, joka on sitoutunut merkitsemään lainaa ennen esitteen täydennyksen julkistamista, voi peruuttaa merkintänsä kahden pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on julkistettu. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana osoitteessa www.aktia.fi kohdassa "Säästäminen ja sijoittaminen" > Joukkovelkakirjalainat > Joukkovelkakirjaohjelma > Aktia Pankki 2017".

Täydennyksellä tehdään seuraavat muutokset ohjelmaesitteeseen:

1. Tiivistelmän kohdassa B.12 (Taloudelliset tiedot) korvataan osavuositarkastuksen 1.1 – 31.3.2017 tiedot osavuositarkastus 1.1 – 30.6.2017 tiedoilla seuraavasti:

"Seuraavat taloudelliset tiedot on julkaistu 8. elokuuta 2017 Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksessa 1.1 – 30.6.2017:

Alla olevissa taulukoissa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Konsernin tuloslaskelma

| (milj. euroa) | 1-6/2017 | 1-6/2016 | Δ | 2016 |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Korkokate | 46,2 | 48,7 | -5 % | 95,6 |
| Osingot | 0,3 | 0,0 | 797 % | 0,0 |
| Palkkiotuotot | 51,0 | 43,9 | 16 % | 90,0 |
| Palkkiokulut | -5,2 | -4,4 | -20 % | -10,3 |
| Palkkiotuotot netto | 45,7 | 39,6 | 16 % | 79,7 |
| Henkivakuutusnetto | 12,8 | 12,8 | 0 % | 24,7 |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot | 1,4 | 8,0 | -83 % | 8,3 |
| Sijoituskiinteistöjen nettotuotot | - | 0,0 | - | - |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 0,9 | 0,8 | 21 % | 3,1 |
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 107,3 | 109,8 | -2 % | 211,3 |
| Henkilöstökulut | -39,1 | -36,3 | 8 % | -72,3 |
| IT-kulut | -15,7 | -13,8 | 14 % | -28,4 |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | -3,4 | -4,2 | -20 % | -8,2 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -18,9 | -19,0 | -1 % | -39,6 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | -77,0 | -73,3 | 5 % | -148,4 |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista | -0,1 | -0,2 | -45 % | -2,2 |
| Osuus osakkuusyriytysten tuloksesta | 0,6 | 0,7 | -19 % | 0,7 |
| Liikevoitto | 30,8 | 37,0 | -17 % | 61,5 |

Aktia

| | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Verot | -6,2 | -7,1 | -13 % | -12,2 |
| Kauden voitto | 24,7 | 29,9 | -18 % | 49,3 |
| Josta: | | | | |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus | 24,7 | 29,9 | -18 % | 49,3 |
| Yhteensä | 24,7 | 29,9 | -18 % | 49,3 |
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa | 0,37 | 0,45 | -18 % | 0,74 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa | 0,37 | 0,45 | -18 % | 0,74 |

Liiketulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:

| | | | | |
|--|-------------|-------------|------------|-------------|
| Liiketulos | 30,8 | 37,0 | -17 % | 61,5 |
| Visa Europen myynti ja osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta | -1,1 | -5,9 | 81 % | -6,9 |
| Hypoteekkipankin lopettaminen | - | 0,6 | - | 1,6 |
| Uudelleenjärjestelykulut | 3,1 | 0,4 | 610 % | 1,4 |
| Vertailukelpoinen liiketulos | 32,8 | 32,2 | 2 % | 57,5 |

Konsernin laaja tuloslaskelma

| (milj. euroa) | 1-6/2017 | 1-6/2016 | Δ | 2016 |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Kauden voitto | 24,7 | 29,9 | -18 % | 49,3 |
| Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen: | | | | |
| Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon | -15,9 | 10,2 | - | -2,5 |
| Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon | 6,6 | -1,3 | - | -0,9 |
| Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon | 0,0 | -0,1 | 87 % | -0,2 |
| Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan | -0,7 | -3,0 | 77 % | -4,3 |
| Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan | -10,0 | 5,8 | - | -7,8 |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt | -0,3 | - | - | -0,5 |
| Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan | -0,3 | - | - | -0,5 |
| Kauden laajan tuloslaskelman tulos | 14,3 | 35,7 | -60 % | 41,0 |
| Laajan tuloslaskelman tulos josta: | | | | |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus | 14,3 | 35,7 | -60 % | 41,0 |
| Yhteensä | 14,3 | 35,7 | -60 % | 41,0 |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa | 0,22 | 0,54 | -60 % | 0,62 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa | 0,22 | 0,54 | -60 % | 0,62 |
| Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä: | | | | |
| Laajan tuloslaskelman tulos | 14,3 | 35,7 | -60 % | 41,0 |
| Visa Europen myynti ja osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta | -0,9 | -4,7 | 81 % | -5,5 |
| Hypoteekkipankin lopettaminen | - | 0,5 | - | 1,3 |
| Uudelleenjärjestelykulut | 2,5 | 0,4 | 610 % | 1,1 |
| Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos | 15,9 | 31,9 | -50 % | 37,9 |

Aktia

Konsernin tase

| (milj. euroa) | 30.6.2017 | 31.12.2016 | Δ | 30.6.2016 |
|--|----------------|----------------|------------|----------------|
| Varat | | | | |
| Käteiset varat | 195,3 | 380,1 | -49 % | 286,5 |
| Korolliset arvopaperit | 1 943,6 | 1 739,3 | 12 % | 1 791,2 |
| Osakkeet ja osuudet | 121,9 | 101,3 | 20 % | 101,4 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | 2 065,5 | 1 840,5 | 12 % | 1 892,6 |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat | 396,1 | 445,3 | -11 % | 470,6 |
| Johdannaissopimukset | 97,7 | 132,2 | -26 % | 164,3 |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta | 49,6 | 43,1 | 15 % | 51,4 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 5 746,1 | 5 717,4 | 1 % | 5 987,0 |
| Lainat ja muut saamiset | 5 795,7 | 5 760,5 | 1 % | 6 038,3 |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset | 764,8 | 723,1 | 6 % | 674,2 |
| Sijoitukset osakkuusyrityksiin | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 |
| Aineettomat hyödykkeet | 70,3 | 63,7 | 10 % | 58,1 |
| Sijoituskiinteistöt | 48,7 | 58,1 | -16 % | 55,7 |
| Muut aineelliset hyödykkeet | 6,6 | 7,7 | -14 % | 8,8 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | 44,3 | 46,6 | -5 % | 47,7 |
| Muut varat | 24,3 | 20,2 | 20 % | 23,2 |
| Muut varat yhteensä | 68,6 | 66,8 | 3 % | 70,9 |
| Tuloverosaamiset | 0,3 | 0,2 | 48 % | 0,9 |
| Laskennalliset verosaamiset | 6,1 | 7,8 | -22 % | 8,2 |
| Verosaamiset | 6,4 | 8,0 | -20 % | 9,1 |
| Varat yhteensä | 9 515,7 | 9 486,0 | 0 % | 9 729,1 |
| Velat | | | | |
| Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille | 583,5 | 508,9 | 15 % | 575,9 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 4 185,9 | 4 164,3 | 1 % | 4 235,4 |
| Talletukset | 4 769,4 | 4 673,1 | 2 % | 4 811,2 |
| Johdannaissopimukset | 41,1 | 54,3 | -24 % | 69,0 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | 2 456,8 | 2 476,7 | -1 % | 2 517,6 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | 241,4 | 243,6 | -1 % | 235,1 |
| Muut velat luottolaitoksille | 69,8 | 74,5 | -6 % | 82,9 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | - | 5,5 | - | 43,0 |
| Muut rahoitusvelat | 2 768,0 | 2 800,3 | -1 % | 2 878,5 |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset | 428,3 | 443,0 | -3 % | 457,0 |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset | 764,7 | 719,4 | 6 % | 672,1 |
| Vakuutusvelka | 1 193,0 | 1 162,4 | 3 % | 1 129,1 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | 52,0 | 53,3 | -3 % | 53,7 |
| Muut velat | 44,2 | 67,0 | -34 % | 113,7 |
| Muut velat yhteensä | 96,2 | 120,4 | -20 % | 167,5 |
| Varaukset | 0,2 | 1,4 | -87 % | 2,0 |
| Tuloverovelat | 1,5 | 1,0 | 53 % | 1,3 |
| Laskennalliset verovelat | 58,4 | 60,0 | -3 % | 61,4 |
| Verovelat | 59,9 | 60,9 | -2 % | 62,6 |
| Velat yhteensä | 8 927,7 | 8 872,9 | 1 % | 9 119,9 |

Aktia

Oma pääoma

| | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Sidottu oma pääoma | 220,3 | 230,3 | -4 % | 243,9 |
| Vapaa oma pääoma | 367,7 | 382,8 | -4 % | 365,3 |
| Oma pääoma | 588,0 | 613,1 | -4 % | 609,2 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | 9 515,7 | 9 486,0 | 0 % | 9 729,1 |

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

| (milj. euroa) | 30.6.2017 | 31.12.2016 | 30.6.2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | | | |
| Takaukset | 36,0 | 30,8 | 25,8 |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | 0,6 | 0,8 | 1,2 |
| Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset | | | |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt | 505,6 | 495,6 | 352,7 |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | 0,4 | 0,4 | 0,8 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | 542,6 | 527,7 | 380,6 |

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

| (milj. euroa) | 30.6.2017 | | 31.12.2016 | | 30.6.2016 | |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Laskelma pankkikonsernin omista varoista | Konserni | Pankki-konserni | Konserni | Pankki-konserni | Konserni | Pankki-konserni |
| Varat yhteensä | 9 515,7 | 8 229,3 | 9 486,0 | 8 224,9 | 9 729,1 | 8 493,7 |
| josta aineettomat hyödykkeet | 70,3 | 69,6 | 63,7 | 62,8 | 58,1 | 56,9 |
| Velat yhteensä | 8 927,7 | 7 735,7 | 8 872,9 | 7 706,8 | 9 119,9 | 7 982,7 |
| josta velat, joilla on huonompi etuoikeus | 241,4 | 241,4 | 243,6 | 243,6 | 235,1 | 235,1 |
| Osakepääoma | 163,0 | 163,0 | 163,0 | 163,0 | 163,0 | 163,0 |
| Käyvän arvon rahasto | 57,3 | 11,1 | 67,3 | 15,7 | 80,9 | 21,6 |
| Sidottu oma pääoma yhteensä | 220,3 | 174,1 | 230,3 | 178,7 | 243,9 | 184,6 |
| Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot | 109,5 | 109,5 | 110,3 | 110,3 | 110,0 | 110,0 |
| Voittovarot | 233,6 | 190,1 | 223,2 | 189,0 | 225,4 | 191,2 |
| Tilikauden voitto | 24,7 | 19,9 | 49,3 | 40,0 | 29,9 | 25,1 |
| Vapaa oma pääoma | 367,7 | 319,5 | 382,8 | 339,4 | 365,3 | 326,3 |
| Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta | 588,0 | 493,6 | 613,1 | 518,1 | 609,2 | 510,9 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta | - | - | - | - | - | - |
| Oma pääoma | 588,0 | 493,6 | 613,1 | 518,1 | 609,2 | 510,9 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | 9 515,7 | 8 229,3 | 9 486,0 | 8 224,9 | 9 729,1 | 8 493,7 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | 542,6 | 542,2 | 527,7 | 527,2 | 380,6 | 379,8 |

Oma pääoma pankkikonsernissa

| | | | |
|--------------|-------|-------|-------|
| Osinkovaraus | 493,6 | 518,1 | 510,9 |
| | -19,9 | -39,8 | -21,1 |

Aktia

| | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa | - | - | - |
| Aineettomat hyödykkeet | -69,6 | -62,8 | -56,9 |
| Debentuurit | 133,6 | 136,1 | 135,5 |
| Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan | -15,4 | -20,3 | -20,8 |
| Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista | -7,2 | -6,6 | -4,9 |
| Muut sis. maksamaton osinko | 0,9 | 1,0 | -0,5 |
| Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2) | 515,8 | 525,8 | 543,2 |

| (milj. euroa) | | | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Pankkikonsernin vakavaraisuus | 30.6.2017 | 31.3.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2016 | 30.6.2016 |
| Ydinpääoma ennen oikaisuja | 474,2 | 477,2 | 480,0 | 491,0 | 489,8 |
| Ydinpääomaan tehtävät oikaisut | -91,9 | -94,8 | -90,4 | -85,2 | -82,1 |
| Ydinpääoma (CET1) yhteensä | 382,3 | 382,4 | 389,7 | 405,8 | 407,7 |
| Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja | - | - | - | - | - |
| Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut | - | - | - | - | - |
| Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä | - | - | - | - | - |
| Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä | 382,3 | 382,4 | 389,7 | 405,8 | 407,7 |
| Toissijainen pääoma ennen oikaisuja | 133,6 | 138,1 | 136,1 | 132,8 | 135,5 |
| Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut | - | - | - | - | - |
| Toissijainen pääoma (T2) yhteensä | 133,6 | 138,1 | 136,1 | 132,8 | 135,5 |
| Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2) | 515,8 | 520,5 | 525,8 | 538,6 | 543,2 |
| Riskipainotetut erät yhteensä | 2 122,9 | 2 099,7 | 1 997,7 | 2 114,1 | 2 072,9 |
| josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä | 905,5 | 863,8 | 748,8 | 795,2 | 712,6 |
| josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä | 868,6 | 887,1 | 900,1 | 962,0 | 1 004,2 |
| josta markkinariskin osuus | - | - | - | - | - |
| josta operatiivisen riskin osuus | 348,7 | 348,7 | 348,7 | 356,9 | 356,1 |
| Omien varojen vaade (8 %) | 169,8 | 168,0 | 159,8 | 169,1 | 165,8 |
| Omien varojen puskuri | 346,0 | 352,5 | 366,0 | 369,4 | 377,3 |
| Ydinpääoman suhde | 18,0 % | 18,2 % | 19,5 % | 19,2 % | 19,7 % |
| Ensisijaisen pääoman suhde | 18,0 % | 18,2 % | 19,5 % | 19,2 % | 19,7 % |
| Omien varojen suhde | 24,3 % | 24,8 % | 26,3 % | 25,5 % | 26,2 % |
| Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500) | | | | | |
| Omat varat | 515,8 | 520,5 | 525,8 | 538,6 | 543,2 |
| Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä * | 190,8 | 189,7 | 183,6 | 185,3 | 189,5 |
| Omien varojen puskuri | 325,1 | 330,8 | 342,2 | 353,3 | 353,7 |

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

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

Aktia

2. Aktia Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1. – 30.6.2017 sisällytetään kohtaan 3.3 ("Asiakirjat jotka sisällytetään esitteeseen") sivulla 33 ohjelmaesitteessä. Tilinpäätöstiedote löytyy internetistä osoitteesta www.aktia.fi kohdasta "Säästäminen ja sijoittaminen" > "Joukkovelkakirjalainat" > "Joukkovelkakirjaohjelma" > "Aktia Pankki 2017".
3. Tiivistelmän kohdassa B.9 (Tulosennuste tai -arvio) sekä esitteen sivuilla 37-38 kohdassa 4.6 ("Tulevaisuudennäkymät") korvataan teksti seuraavasti (julkaistu 8. elokuuta 2017 Aktia Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1 – 30.6.2017):

"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 kiinteistöpalvelujen kysyntään.

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, korkotasot, 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."

4. Riskitekijä 2.2.10 "Uuteen peruspankkijärjestelmään siirtyminen voi aiheuttaa häiriöitä toiminnassa, lisätä kustannuksia arvioitua enemmän ja viedä ennakoitua kauemmin; käyttöönoton viivästyminen voi hidastaa pankin liiketoiminnan kehitystä" poistetaan sivulta 25, jolloin riskitekijöiden 2.2.11-2.2.23 uusi numerointi sivuilla 26 – 29 on 2.2.10-2.2.22.
Myös yhteenvedosta poistetaan sivulta 14 riskitekijä "Uuteen peruspankkijärjestelmään siirtyminen voi aiheuttaa häiriöitä toiminnassa, lisätä kustannuksia arvioitua enemmän ja viedä ennakoitua kauemmin; käyttöönoton viivästyminen voi hidastaa pankin liiketoiminnan kehitystä".