

TÄYDENNYS 5/18.11.2015 AKTIA PANKKI OYJ:N OHJELMAESITTEEN/LISTALLEOTTOESITTEEN 22.4.2015 JOUKKOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUOHJELMAAN (500.000.000 EUROA) SEKÄ AKTIA DEBENTUURILAINA 5/2015, 2,50% 2.1.2021 LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN LIITETTYYN TIIVISTELMÄÄN

Tämä asiakirja ("Täydennys") on lisäys 22.4.2015 päivättyyn ohjelmaesitteeseen, joka koskee Aktia Pankki Oyj:n 500.000.000 euron suuruista joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa sekä 19.10.2015 liikkeeseenlaskettuun Aktia Debentuurilaina 5/2015, 2,50% 2.1.2021 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään. Täydennys on laadittu Aktia Pankki Oyj:n julkaistua osavuosikatsauksen 17. marraskuuta 2015 kaudelta 1.1 – 30.9.2015.

Täydennyksellä tehdään seuraavat muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevien kohtien 1 ja 2 osalta myös Debentuurilaina 5/2015, 2,50% 2.1.2021 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään:

1. Tiivistelmän kohdassa B.9 (Tulosennuste tai -arvio) korvataan näkymät seuraavilla näkymillä jotka ovat julkaistu 17. marraskuuta 2015 Aktia Pankki Oyj:n osavuosikatsauksessa 1.1 – 30.9.2015:

"Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Viimeisen vuosineljänneksen tulosta tulevat todennäköisesti rasittamaan myös Toimintaohjelma 2015:n viimeisestä vaiheesta aiheutuvat kertaluonteiset kulut. Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan alemmat kuin vuonna 2014.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan 62–65 miljoonaa euroa (aiemmin: pysyvän samalla tasolla kuin 2014).

Tärkeimmät Aktia Pankin tulokseen vaikuttavat tekijät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään.

Uuden peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia Pankki voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa.

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian 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 kotitalouksien talletukset muodostavat osan Aktian likviditeettitarpeesta.

Aktian 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 iukentanut pankin pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia."

2. Tiivistelmän kohdassa B.12 (Taloudelliset tiedot) korvataan osavuosikatsauksen 1.1 – 30.6.2015 tiedot osavuosikatsaus 1.1 – 30.9.2015 tiedoilla seuraavasti:

”Seuraavat taloudelliset tiedot on julkaistu 17. marraskuuta 2015 Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksessa 1.1 – 30.9.2015:

Alla olevissa taulukoissa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Korkokate	73,6	77,5	-5 %	102,8
Osinkotuotot	0,1	0,1	-55 %	0,1
Palkkiotuotot	68,1	63,0	8 %	84,4
Palkkiokulut	-7,1	-7,0	-2 %	-9,5
Palkkiotuotot netto	61,0	56,0	9 %	74,9
Henkivakuutusnetto	16,9	18,4	-8 %	24,0
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	3,6	6,3	-42 %	7,3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-0,4	0,0	-	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot	1,6	2,2	-29 %	3,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	156,5	160,6	-3 %	212,3
Henkilöstökulut	-52,7	-50,9	3 %	-69,5
IT-kulut	-18,9	-19,3	-2 %	-26,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6,2	-5,4	14 %	-7,3
Liiketoiminnan muut kulut	-26,2	-29,5	-11 %	-41,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-103,9	-105,2	-1 %	-144,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,1	-1,7	-96 %	-1,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	2,0	-70 %	2,2
Liikevoitto	53,1	55,8	-5 %	68,3
Verot	-10,2	-11,1	-8 %	-13,3
Kauden voitto	42,9	44,7	-4 %	55,0
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	43,3	43,5	0 %	52,5
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,4	1,2	-	2,5
Yhteensä	42,9	44,7	-4 %	55,0
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,65	0 %	0,79
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,65	0 %	0,79

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Kauden voitto	42,9	44,7	-4 %	55,0
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-17,2	37,8	-	37,6
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-2,8	-2,7	-2 %	-3,6
Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-3,7	-6,7	45 %	-6,8
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,1	-4,0	98 %	-4,3
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-23,7	24,4	-	22,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,3
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,3
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	19,1	69,1	-72 %	78,3
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	19,5	67,9	-71 %	75,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,3	1,2	-	2,6
Yhteensä	19,1	69,1	-72 %	78,3
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	1,02	-71 %	1,14
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	1,02	-71 %	1,14

Aktia

Konsernin tase

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ %	30.9.2014
Varat				
Käteiset varat	116,3	395,9	-71 %	374,0
Korkosijoitukset	2 192,0	2 290,0	-4 %	2 409,9
Osakkeet ja osuudet	102,0	85,4	19 %	81,7
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 294,0	2 375,4	-3 %	2 491,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	483,4	488,5	-1 %	490,2
Johdannaissopimukset	175,8	231,3	-24 %	228,8
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	40,7	45,8	-11 %	117,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 934,4	6 416,0	-8 %	6 504,9
Lainat ja muut saamiset	5 975,1	6 461,8	-8 %	6 622,0
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	616,4	545,3	13 %	513,9
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	0,0	23,6	-100 %	23,2
Aineettomat hyödykkeet	46,9	36,3	29 %	31,0
Sijoituskiinteistöt	62,0	57,1	9 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	8,2	8,2	0 %	7,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57,6	57,2	1 %	68,7
Muut varat	87,1	8,6	908 %	23,0
Muut varat yhteensä	144,7	65,9	120 %	91,7
Tuloverosaamiset	4,8	3,4	40 %	6,2
Laskennalliset verosaamiset	10,5	13,0	-19 %	13,9
Verosaamiset	15,3	16,4	-7 %	20,1
Myytavissä olevat varat	0,0	1,1	-100 %	1,2
Varat yhteensä	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	560,8	776,6	-28 %	954,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 920,0	3 979,2	-1 %	3 991,0
Talletukset	4 480,8	4 755,7	-6 %	4 945,7
Johdannaissopimukset	94,5	113,2	-17 %	120,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 007,6	3 534,5	-15 %	3 555,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	222,5	-2 %	215,7
Muut velat luottolaitoksille	91,8	99,8	-8 %	136,4
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	79,1	73,9	7 %	80,5
Muut rahoitusvelat	3 397,3	3 930,7	-14 %	3 988,5
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	473,2	482,3	-2 %	491,4
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	613,8	543,1	13 %	512,7
Vakuutusvelka	1 086,9	1 025,4	6 %	1 004,1
Siirtovelat ja saadut ennakot	67,6	78,1	-14 %	91,7
Muut velat	70,8	47,2	50 %	54,4
Muut velat yhteensä	138,3	125,3	10 %	146,1
Varaukset	2,0	3,5	-44 %	4,5
Tuloverovelat	1,5	2,6	-41 %	3,0
Laskennalliset verovelat	58,9	59,2	-1 %	59,6
Verovelat	60,4	61,8	-2 %	62,5
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	0,1	-	0,2
Velat yhteensä	9 260,2	10 015,8	-8 %	10 272,5
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	243,3	267,4	-9 %	269,0
Vapaa oma pääoma	368,4	356,5	3 %	348,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	611,6	623,9	-2 %	617,2
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,4	66,9	-1 %	65,5
Oma pääoma	678,0	690,9	-2 %	682,7
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2014
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset	25,1	26,8	27,7
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,2	2,1	1,7
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset			
Käyttämättömät luottojärjestelyt	287,7	291,5	377,1
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,0	1,3	1,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	314,9	321,7	407,9

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.

	30.9.2015		31.12.2014		30.9.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista						
Varat yhteensä	9 938,2	8 769,4	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6
josta aineettomat hyödykkeet	46,9	45,4	36,3	34,4	31,0	28,9
Velat yhteensä	9 260,2	8 175,1	10 015,8	8 998,1	10 272,5	9 267,4
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	218,8	222,5	222,5	215,7	215,7
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	80,3	27,0	104,1	40,6	105,7	46,3
Muu sidottu oma pääoma	-	-	0,3	0,3	0,3	0,3
Sidottu oma pääoma yhteensä	243,3	190,0	267,4	204,0	269,0	209,6
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	117,0	117,0	116,9	116,9	116,7	116,7
Voittovarot	208,1	179,7	187,2	119,9	188,1	121,0
Tilikauden voitto	43,3	41,2	52,5	91,5	43,5	84,5
Vapaa oma pääoma	368,4	338,0	356,5	328,2	348,2	322,1
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	611,6	528,0	623,9	532,2	617,2	531,7
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,4	66,4	66,9	66,9	65,5	65,5
Oma pääoma	678,0	594,4	690,9	599,1	682,7	597,2
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 938,2	8 769,4	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	314,9	313,9	321,7	320,4	407,9	406,5

Oma pääoma pankkikonsernissa	594,4	599,1	597,2
Osinkovaraus	-27,2	-39,4	-27,9
Aineettomat hyödykkeet	-45,4	-34,4	-28,9
Määräysvallattomien omistajien oma pääoma*	-66,4	-6,7	-6,5
Debentuurit	114,2	103,9	96,5
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-17,7	-	-
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuoksista	-2,4	-	-
Muut sis. maksamaton osinko 2014	0,1	-0,7	-0,1
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	549,6	621,8	630,4

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

Pankkikonserni

	(milj. euroa)				
Pankkikonserni	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014	30.9.2014
Ydinpääoma ennen oikaisuja	500,9	545,1	549,4	550,7	560,0
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-65,5	-59,3	-44,1	-75,5	-74,6
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	435,4	485,8	505,3	475,1	485,4
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	-	0,6	0,8	1,0	1,2
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	0,6	0,8	1,0	1,2
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	435,4	486,4	506,1	476,1	486,6
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	114,2	114,0	105,3	105,2	98,1
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-6,2	40,5	45,7
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	114,2	114,0	99,2	145,7	143,8
OMAT VARAT YHTEENSÄ (CET1 + AT1 + T2)	549,6	600,4	605,2	621,8	630,4
Riskipainotetut erät yhteensä	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3	3 426,3
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	751,6	779,3	723,4	2 900,1	3 054,8
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 011,5	1 022,1	1 147,8	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	363,2	363,2	363,2	363,2	371,5
Omien varojen vaade (8 %)	170,1	173,2	178,8	261,1	274,1
Omien varojen puskuri	379,5	427,3	426,5	360,8	356,3
Ydinpääoman suhde	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %	14,2 %
Ensisijaisen pääoman suhde	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %	14,2 %
Omien varojen suhde	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %	18,4 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	549,6	600,4	605,2		
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä *	195,1	198,1	198,2		
Omien varojen puskuri	354,5	402,4	407,0		

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

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

3. Aktia Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1. – 30.9.2015 sisällytetään kohtaan 3.3 ("Asiakirjat jotka sisällytetään esitteeseen") sivulla 32 ohjelmaesitteessä. Tilinpäätöstiedote löytyy internetistä osoitteesta www.aktia.fi kohdasta "Säästäminen ja sijoittaminen" > "Joukkovelkakirjalainat" > "Joukkovelkakirjaohjelma" > "Aktia Pankki 2015".
4. Kappale 4.6 ("Tulevaisuudennäkymät") sivulla 36 muutetaan seuraavaksi:

"4.6 Tulevaisuudennäkymät"

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Viimeisen vuosineljänneksen tulosta tulevat todennäköisesti rasittamaan myös Toimintaohjelma 2015:n viimeisestä vaiheesta aiheutuvat kertaluonteiset kulut. Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan alemmat kuin vuonna 2014.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan 62–65 miljoonaa euroa (aiemmin: pysyvän samalla tasolla kuin 2014).

Aktia

Tärkeimmät Aktia Pankin tulokseen vaikuttavat tekijät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään.

Uuden peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia Pankki voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa.

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian 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 kotitalouksien talletukset muodostavat osan Aktian likviditeettitarpeesta.

Aktian 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 iukentanut pankin pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Yllä olevat tulevaisuudennäkymät on julkaistu 17. marraskuuta 2015 Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksessa 1.1 – 30.9.2015.”

Tätä täydennystä tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen sisältäen aikaisemmat täydennykset sekä soveltuvien osin Aktia Debentuurilaina 5/2015, 2,50% 2.1.2021 lainakohtaisten ehtojen kanssa.

Ohjelmaesitettä täydennettäessä ne sijoittajat, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään lainaa ennen esitteen täydennyksen julkistamista 18.11.2015, 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".