

TÄYDENNYS 6/15.2.2016 AKTIA PANKKI OYJ:N OHJELMAESITTEEN/LISTALLEOTTOESITTEEN 22.4.2015 JOUKKOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUOHJELMAAN (500.000.000 EUROA) SEKÄ AKTIA DEBENTUURILAINA 1/2016, 2,25% 27.2.2021 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 4.1.2016 liikkeeseenlaskettuun Aktia Debentuurilaina 1/2016, 2,25% 27.2.2021 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään. Täydennys on laadittu Aktia Pankki Oyj:n julkaistua tilinpäätöstiedotteensa 12. helmikuuta 2016 kaudelta 1.1 – 31.12.2015.

Täydennyksellä tehdään seuraavat muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevien kohtien 1 ja 2 osalta myös Debentuurilaina 1/2016, 2,25% 27.2.2021 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään:

1. Tiivistelmän kohdassa B.9 (Tulosennuste tai -arvio) korvataan näkymät seuraavilla näkymillä jotka ovat julkaistu 12. helmikuuta 2016 Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2015:

"Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktia Pankin korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvavan epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015. Vuoden 2016 aikana Aktia Pankin odotetaan saavan suurehkoja kertaluonteisia tuottoja Visa Europan myynnistä. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

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

Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä. Vuonna 2015 uusien henkilö- ja yritysasiakkaiden lukumäärä oli 1 300. Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella henkilö- ja yritysasiakkaalla.

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 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."

2. Tiivistelmän kohdassa B.12 (Taloudelliset tiedot) korvataan osavuositiedot 1.1 – 30.9.2015 tiedot tilinpäätöstiedotteen 1.1 – 31.12.2015 tiedoilla seuraavasti:

”Seuraavat taloudelliset tiedot on julkaistu 12. helmikuuta 2016 Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2015:

Alla olevissa taulukoissa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

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 %

Aktia

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Tilikauden voitto	51,6	55,0	-6 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-23,8	37,6	-
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-3,7	-3,6	-2 %
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,1	-	-
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-1,3	-6,8	80 %
Kassavirtasuojauksen 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 %

Aktia

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 %
Myytavissä 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 %
Myytavissä 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 %
Myytavissä 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 Oy: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 IIR:n mukaan		-19,2		-
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-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

	(milj. euroa)				
	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	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.

3. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1. – 31.12.2015 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 Aktia Pankin korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvavan epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015. Vuoden 2016 aikana Aktia Pankin odotetaan saavan suurehkoja kertaluonteisia tuottoja Visa European myynnistä. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

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

Aktia

Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä. Vuonna 2015 uusien henkilö- ja yritysasiakkaiden lukumäärä oli 1 300. Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella henkilö- ja yritysasiakkaalla.

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 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 on julkaistu 12. helmikuuta 2016 Aktia Pankki Oyj:n tilipääöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2015.”

Tätä täydennystä tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen sisältäen aikaisemmat täydennykset sekä soveltuvien osin Aktia Debentuurilaina 1/2016, 2,25% 27.2.2021 lainakohtaisten ehtojen kanssa.

Ohjelmaesitettä täydennettäessä ne sijoittajat, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään lainaa ennen esitteen täydennyksen julkistamista 15.2.2016, 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".