

TÄYDENNYS 6/16.2.2017 AKTIA PANKKI OYJ:N OHJELMAESITTEEN/LISTALLEOTTOESITTEEN 25.4.2016 JOUKKOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUOHJELMAAN (500.000.000 EUROA) SEKÄ AKTIA DEBENTUURILAINA 5/2016, 2,00 % 25.2.2022 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 11.11.2016 liikkeeseenlaskettuun Aktia Debentuurilaina 5/2016, 2,00 % 25.2.2022 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään. Täydennys on laadittu Aktia Pankki Oyj:n julkaistua tilinpäätöstiedotteensa 14. helmikuuta 2017 kaudelta 1.1 – 31.12.2016.

Tätä täydennystä tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen sisältäen aikaisemmat täydennykset sekä soveltuvin osin Aktia Debentuurilaina 5/2016, 2,00 % 25.2.2022 lainakohtaisten ehtojen kanssa.

Ohjelmaesitettä täydennettäessä ne sijoittajat, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään lainaa ennen esitteen täydennyksen julkistamista 16.2.2017, 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 seuraava muutos ohjelmaesitteeseen sekä alla olevien kohtien 1 ja 2 osalta myös Debentuurilaina 5/2016, 2,00 % 25.2.2022 lainakohtaisiin ehtoihin liitettyyn tiivistelmään:

1. Tiivistelmän kohdassa B.9 (Tulosennuste tai -arvio) korvataan näkymät seuraavilla näkymillä jotka ovat julkaistu 14. helmikuuta 2017 Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2016:

"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, korkotasoa, 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.

Aktia

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.”

2. Tiivistelmän kohdassa B.12 (Taloudelliset tiedot) korvataan osavuositiedot 1.1 – 30.9.2016 tiedot tilinpäätöstiedotteen 1.1 – 31.12.2016 tiedoilla seuraavasti:

”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 %
Osingot	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 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-2,2	-0,3	545 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,7	0,6	23 %
Liiketulos	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 %

Aktia

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2016	2015	Δ
Tilikauden voitto	49,3	51,6	-4 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-2,5	-21,4	88 %
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-3,7	77 %
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,2	0,1	-
Myytavissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-4,3	-3,8	-12 %
Kassavirtasuojauksen 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 %
Korolliset arvopaperit	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 yleisöltä 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 osakkuusyrityksissä	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 %

Aktia

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 %
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

Yhteensä **527,7** **325,8**

Aktia

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

Laskelma pankkikonsernin omista varoista	31.12.2016		31.12.2015	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Varat yhteensä	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
<i>josta aineettomat hyödykkeet</i>	63,7	62,8	50,8	49,4
Velat yhteensä	8 872,9	7 706,8	9 266,3	8 156,3
<i>josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla</i>	243,6	243,6	235,0	235,0
<i>Osakepääoma</i>	163,0	163,0	163,0	163,0
<i>Käyvän arvon rahasto</i>	67,3	15,7	75,1	24,0
Sidottu oma pääoma	230,3	178,7	238,1	187,0
<i>Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot</i>	110,3	110,3	117,3	117,3
<i>Voittovarot</i>	223,2	189,0	207,9	179,5
<i>Tilikauden voitto</i>	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
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	518,1	530,0
Osinkovaraus	-39,8	-43,7
Aineettomat hyödykkeet	-62,8	-49,4
Debentuurit	136,1	128,4
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-20,3	-19,2
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista	-6,6	-4,4
Muut sis. maksamaton osinko 2015	1,0	0,0
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	525,8	541,7

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

Aktia

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 lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Lattiasäännön 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 luokituksia.

3. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1. – 31.12.2016 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 2016".
4. Kappale 4.6 ("Tulevaisuudennäkymät") sivuilla 37-38 muutetaan seuraavaksi:

"4.6 Tulevaisuudennäkymät

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

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 on julkaistu 14. helmikuuta 2017 Aktia Pankki Oyj:n tilipäätöstiedotteessa 1.1 – 31.12.2016.”