

Aktia

TILLÄGG 3/12.8.2015 TILL AKTIA BANK ABP:S GRUNDPROSPEKT/BÖRSPROSPEKT 22.4.2015 FÖR EMISSIONSPROGRAM FÖR MASSKULDEBREVSLÅN 500 000 000 EURO SAMT TILL SAMMANFATTNINGEN SOM FOGATS TILL DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR DEBENTURLÅN 3/2015, 2,50% 15.8.2020.

Detta dokument ("Tillägg") är en komplettering av grundprospektet daterat 22.4.2015 som gäller Aktia Bank Abp:s emissionsprogram för masskuldebrevslån på 500.000.000 euro samt av den sammanfattning som fogats till de lånespecifika villkoren för Debenturlån 3/2015, 2,50% 15.8.2020, som emitterats 27.4.2015. Kompletteringen är uppgjord efter att Aktia Bank Abp har offentliggjort sin delårsrapport 1.1 – 30.6.2015 den 11 augusti 2015.

Genom kompletteringen görs följande ändringar i grundprospektet och beträffande punkt 1 och 2 nedan också i den sammanfattning som fogats till de lånespecifika villkoren för Debenturlån 3/2015, 2,50% 15.8.2020:

1. I punkt B.12 ("Finansiell information") i sammanfattningen ersätts informationen om delårsrapport 1.1 – 31.3.2015 med följande information från delårsrapporten 1.1 – 30.6.2015:

"Följande finansiella information har offentliggjorts den 11 augusti 2015 i Aktia Bank Abp:s delårsrapport 1.1 - 30.6.2015:

Sifferuppgifterna som presenteras i tabellerna nedan är oreviderade.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	1-6/2015	1-6/2014	Δ %	2014
Räntenetto	49,8	51,4	-3 %	102,8
Dividender	0,1	0,1	-55 %	0,1
Provisionsintäkter	46,3	42,8	8 %	84,4
Provisionskostnader	-5,0	-4,4	15 %	-9,5
Provisionsnetto	41,3	38,4	8 %	74,9
Livförsäkringsnetto	12,8	12,6	1 %	24,0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2,8	6,3	-56 %	7,3
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-0,4	0,0	-	0,1
Övriga rörelseintäkter	0,8	1,6	-53 %	3,1
Rörelseintäkter totalt	107,1	110,5	-3 %	212,3
Personalkostnader	-36,7	-35,1	4 %	-69,5
IT-kostnader	-12,5	-12,9	-4 %	-26,3
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,2	-3,6	17 %	-7,3
Övriga rörelsekostnader	-18,2	-20,7	-12 %	-41,3
Rörelsekostnader totalt	-71,5	-72,3	-1 %	-144,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,4	-1,2	-	-1,7
Andel av intresseföretagens resultat	0,6	1,5	59 %	2,2
Rörelseresultat	36,7	38,4	-5 %	68,3
Skatter	-7,2	-7,4	-3 %	-13,3
Periodens vinst	29,5	31,0	-5 %	55,0
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	29,8	30,7	-3 %	52,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	0,3	-	2,5
Totalt	29,5	31,0	-5 %	55,0
Resultat per aktie (EPS), euro	0,45	0,46	-3 %	0,79
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,45	0,46	-3 %	0,79

Aktia

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-6/2015	1-6/2014	Δ %	2014
Periodens vinst	29,5	31,0	-5 %	55,0
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-16,2	26,3	-	37,6
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-1,8	-1,8	-2 %	-3,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,6	-4,8	46 %	-6,8
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-0,1	-3,1	98 %	-4,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-20,7	16,6	-	22,9
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,3
Periodens totalresultat	8,8	47,6	-81 %	78,3
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	9,1	47,3	-81 %	75,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,2	0,3	-	2,6
Totalt	8,8	47,6	-81 %	78,3
Totalresultat per aktie, euro	0,14	0,71	-81 %	1,14
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,14	0,71	-81 %	1,14

Aktia

Koncernens balansräkning

(mn euro)	30.6.2015	31.12.2014	Δ %	30.6.2014
Tillgångar				
Kontanta medel	195,3	395,9	-51 %	358,0
Räntebärande värdepapper	2 245,7	2 290,0	-2 %	2 357,1
Aktier och andelar	115,1	85,4	35 %	83,9
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 360,7	2 375,4	-1 %	2 441,0
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	485,1	488,5	-1 %	495,7
Derivatinstrument	170,2	231,3	-26 %	207,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	38,4	45,8	-16 %	89,2
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 975,3	6 416,0	-7 %	6 598,3
Lån och övriga fordringar	6 013,6	6 461,8	-7 %	6 687,4
Placeringar för fondanknutna försäkringar	647,3	545,3	19 %	500,5
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	23,6	-100 %	21,9
Immateriella tillgångar	44,0	36,3	21 %	27,2
Förvaltningsfastigheter	60,4	57,1	6 %	60,4
Övriga materiella tillgångar	7,7	8,2	-6 %	7,3
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	55,5	57,2	-3 %	65,0
Övriga tillgångar	68,5	8,6	692 %	18,0
Övriga tillgångar totalt	123,9	65,9	88 %	83,0
Inkomstskattefordringar	3,7	3,4	10 %	5,1
Latenta skattefordringar	11,2	13,0	-14 %	14,7
Skattefordringar	15,0	16,4	-9 %	19,8
Tillgångar som innehas till försäljning	0,0	1,1	-100 %	1,2
Tillgångar totalt	10 123,2	10 706,7	-5 %	10 910,4
Skulder				
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	659,8	776,6	-15 %	1 012,7
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 957,5	3 979,2	-1 %	3 978,5
Depositioner	4 617,2	4 755,7	-3 %	4 991,1
Derivatinstrument	107,0	113,2	-6 %	123,6
Emitterade skuldebrev	3 043,2	3 534,5	-14 %	3 547,7
Efterställda skulder	217,3	222,5	-2 %	218,0
Övriga skulder till kreditinstitut	91,8	99,8	-8 %	116,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	84,4	73,9	14 %	84,0
Övriga finansiella skulder	3 436,7	3 930,7	-13 %	3 966,0
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	478,2	482,3	-1 %	496,3
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	644,4	543,1	19 %	498,5
Försäkringsskuld	1 122,6	1 025,4	9 %	994,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	57,2	78,1	-27 %	73,4
Övriga skulder	53,1	47,2	12 %	36,7
Övriga skulder totalt	110,3	125,3	-12 %	110,0
Avsättningar	2,4	3,5	-33 %	5,0
Inkomstskatteskulder	1,1	2,6	-58 %	2,2
Latenta skatteskulder	57,5	59,2	-3 %	56,3
Skatteskulder	58,6	61,8	-5 %	58,5
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	0,0	0,1	-97 %	0,2
Skulder totalt	9 454,7	10 015,8	-6 %	10 249,3
Eget kapital				
Bundet eget kapital	246,3	267,4	-8 %	261,1
Fritt eget kapital	355,7	356,5	0 %	335,4
Aktieägarnas andel av eget kapital	602,0	623,9	-4 %	596,5
Innehav utan bestämmande inflytande	66,4	66,9	-1 %	64,6
Eget kapital	668,4	690,9	-3 %	661,0
Skulder och eget kapital totalt	10 123,2	10 706,7	-5 %	10 910,4

Aktia

Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2014
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part			
Garantiansvar	24,3	26,8	28,5
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,8	2,1	3,0
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder			
Outnyttjade kreditarrangemang	301,5	291,5	365,0
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,0	1,3	1,7
Åtaganden utanför balansräkning	328,7	321,7	398,3

Bankkoncernens kapitaltäckning

Aktia bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering från och med 31.3.2015. Bankkoncernen, som består av Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab, utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsregler.

	30.6.2015		31.12.2014		30.6.2014	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Tillgångar totalt	10 123,2	8 916,8	10 706,7	9 597,2	10 910,4	9 835,5
varav immateriella tillgångar	44,0	42,4	36,3	34,4	27,2	24,9
Skulder totalt	9 454,7	8 330,0	10 015,8	8 998,1	10 249,3	9 251,2
varav efterställda skulder	217,3	217,3	222,5	222,5	218,0	218,0
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	83,3	31,0	104,1	40,6	97,8	44,1
Övrigt bundet eget kapital	-	-	0,3	0,3	0,3	0,3
Bundet eget kapital totalt	246,3	194,0	267,4	204,0	261,1	207,4
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	116,7	116,7	116,9	116,9	116,4	116,4
Balanserade vinstmedel	209,1	180,8	187,2	119,9	188,2	121,1
Räkenskapsperiodens vinst	29,8	28,9	52,5	91,5	30,7	74,7
Fritt eget kapital	355,7	326,4	356,5	328,2	335,4	312,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	602,0	520,4	623,9	532,2	596,5	519,7
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	66,4	66,4	66,9	66,9	64,6	64,6
Eget kapital	668,4	586,8	690,9	599,1	661,0	584,2
Skulder och eget kapital totalt	10 123,2	8 916,8	10 706,7	9 597,2	10 910,4	9 835,5
Åtaganden utanför balansräkningen	328,7	327,6	321,7	320,4	398,3	396,6
Eget kapital i bankkoncernen		586,8		599,1		584,2
Dividendreservering		-18,7		-39,4		-19,1
Immateriella tillgångar		-42,4		-34,4		-24,9
Del av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		-21,6		-6,7		-5,9
Debenturer		113,2		103,9		96,3
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-17,9		-		-
Övrigt inkl. obetald dividend 2014		1,0		-0,7		-1,2
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		600,4		621,8		629,4

Aktia

Bankkoncernen

Bankkoncernen	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014	30.9.2014	30.6.2014
Kärnprimärkapital före avdrag	545,1	549,4	550,7	560,0	556,2
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-59,3	-44,1	-75,5	-74,6	-68,6
Kärnprimärkapital (CET1)	485,8	505,3	475,1	485,4	487,6
Primärkapitaltillskott före avdrag	0,6	0,8	1,0	1,2	1,3
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	0,6	0,8	1,0	1,2	1,3
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	486,4	506,1	476,1	486,6	488,9
Supplementärkapital före avdrag	114,0	105,3	105,2	98,1	98,0
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-6,2	40,5	45,7	42,5
Supplementärkapital (T2)	114,0	99,2	145,7	143,8	140,5
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	600,4	605,2	621,8	630,4	629,4
Totala riskvägda poster	2 164,5	2 234,4	3 263,3	3 426,3	3 539,5
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	779,3	723,4	2 900,1	3 054,8	3 170,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 022,1	1 147,8	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	363,2	363,2	363,2	371,5	369,3
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	173,2	178,8	261,1	274,1	283,2
Överstigande andel (buffert)	427,3	426,5	360,8	356,3	346,3
Kärnprimärkapitalrelation	22,4 %	22,6 %	14,6 %	14,2 %	13,8 %
Primärkapitalrelation	22,5 %	22,7 %	14,6 %	14,2 %	13,8 %
Sammanlagd kapitaltäckning	27,7 %	27,1 %	19,1 %	18,4 %	17,8 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	600,4	605,2			
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel *	198,1	198,2			
Golvregel överstigande andel (buffert)	402,4	407,0			

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

2. Punkt D.3 ("Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren") i sammanfattningen ändras att lyda som följer:

D.3	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p><u>Risker som anknyter sig till alla slag av värdepapper som emitteras:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Aktia Bank kan bli insolvent ("emittentrisk"); ifall banken blir insolvent, kan investerarna helt eller delvis förlora det investerade kapitalet. • För lån som emitteras i stöd av detta program ställs ingen säkerhet. • Ifall banken blir insolvent, har investeraren inte bättre rätt till bankens tillgångar än andra oprioriterade fordringsägare. Till exempel största delen av bankens depositionsfordringar har bättre rätt att få betalning. • Säkerställda obligationslån som Aktia Bank har emitterat har bättre förmånsrätt till den förmögenhet som har registrerats som säkerhet, varvid risken att lån som emitterats i stöd av detta program i en insolvenssituation får en mindre utdelning eller ingen
-----	---	---

Aktia

		<p>alls är större.</p> <ul style="list-style-type: none">• Villkoren för lån som emitterats kan i vissa fall ändras genom majoritetsbeslut av innehavarna varvid ändringarna, som kan upplevas som ogynnsamma av en enskild låneinnehavare, också omfattar de innehavare som inte deltagit i beslutet eller motsatt sig det.• Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa lån före förfallodagen. I fall av återköp kan det vara omöjligt för innehavaren av lånet att omplacera de återbetalda medlen på lika förmånliga villkor.• Kreditbetyg kan visa sig vara vilseledande och kan gå ned; ifall ett kreditbetyg går ned eller återtas, kan detta ha en negativ inverkan på värdet av lån som emitterats under detta program.• Lånets avkastning kan vara beroende av underliggande räntor eller av en specifik ränta.• Lånets avkastning kan vara beroende av lånets ränteberäkningsgrund.• Vid lån som emitteras med rörlig teckningskurs, påverkar teckningskursen lånets avkastning.• Ett villkor om räntetak kan begränsa lånets avkastning.• Lånets avkastning kan bli negativ på grund av teckningsprovision.• Avveckling av investeringen under dess löptid kan vara förknippat med svårigheter och kan leda till sämre avkastning. Lån som inte skall noteras har ingen ordnad eftermarknad och kan vara svåra att avyttra och också beträffande noterade lån kan banken inte garantera att det under lånetiden uppkommer en fortlöpande daglig sekundärmarknad. Förtida återbetalning av lån som är bundet till en rörlig referensränta kan, i de fall där förtida återbetalning enligt de lånespecifika villkoren kan påyrkas, verkställas enbart på räntebetalningsdagar. På kapital som härvid återbetalas löper ingen ränta för tiden som följer på återbetalningsdagen.• Beskattningen av lån som emitterats under detta program kan ändra; ökad beskattning kan minska avkastningen. <p><u>[Risker som anknyter sig till debenturer:</u></p> <p>Debenturer som emitteras under detta program har sämre förmånsrätt än bankens övriga förbindelser, fränsett sådana lån eller andra förbindelser som enligt sina egna villkor har lika eller sämre förmånsrätt än debenturen och i ett resolutionsförfarande nedskrivs nominella värdet av debenturer före övriga skulder. Ifall Aktia Bank blir insolvent löper därför en innehavare av ett debenturlån större risk att förlora de investerade medlen än vanliga fordringsägare.]</p> <p><u>[Risker som anknyter sig till lån där villkoren ger emittenten rätt till förtida återbetalning av lånet:</u></p> <p>Ifall emittenten använder sin rätt till förtida återbetalning av lånet kan det vara omöjligt för innehavaren av lånet att omplacera de återbetalda medlen på lika förmånliga villkor.]</p>
--	--	--

Aktia

3. Avsnitt 2.3.1 ("Aktia Bank kan bli insolvent ("emittentrisk")") på sidan 29 ändras att lyda som följer:

"2.3.1 Aktia Bank kan bli insolvent ("emittentrisk")

Ifall banken blir insolvent kan investerarna helt eller delvis förlora det investerade kapitalet. För lån och debenturer som emitteras i stöd av detta masskuldebrevsprogram ställs ingen säkerhet.

Banken kan bli föremål för två olika slags insolvensförfaranden: konkurs eller resolutionsförvaltning.

2.3.1.1 Konkurs

Ifall banken inte kan betala sina skulder när de förfaller till betalning och denna oförmåga inte är endast tillfällig kan banken genom beslut av en allmän domstol försättas i konkurs.

Vid konkursförfarandet övergår bestämmanderätten över bankens egendom på borgenärerna och bankens egendom används till att betala bankens skulder. Till den del tillgångarna inte förslår för att täcka skulderna, förlorar fordringsägare och investerare sitt investerade kapital.

När konkursboets medel fördelas har olika fordringsägare i viss mån olika förtur. I de lånespecifika villkoren anges om ett lån som emitteras under detta emissionsprogram har samma eller sämre prioritetsställning som Emittentens övriga förbindelser utan säkerhet. Inga lån som emitteras under detta emissionsprogram har någon bättre företrädesrätt till bankens tillgångar än Emittentens övriga förbindelser utan säkerhet.

Ett lån som enligt de lånespecifika villkoren är ett debenturlån har sämre förmånsrätt än bankens övriga förbindelser, fränsett sådana lån eller andra förbindelser som enligt sina egna villkor har lika eller sämre förmånsrätt än debenturen. En innehavare av ett debenturlån löper därför större risk än vanliga fordringsägare att förlora de investerade medlen ifall Aktia Bank blir insolvent.

Också beträffande lån som enligt de lånespecifika villkoren har samma prioritetsställning som bankens övriga förbindelser utan säkerhet finns det andra skulder som har bättre förmånsrätt i stöd av lag. Till dessa hör största delen av bankens insättningar, som alltså erhåller betalning före fordringar i stöd av lån som emitterats i stöd av detta emissionsprogram. Se även avsnitt 2.3.5 angående den förmånsrätt som säkerställda obligationslån ger till den förmögenhet som har registrerats som säkerhet för lånen.

2.3.1.2 Resolutionsförvaltning

Ifall banken är oförmögen eller sannolikt oförmögen att fortsätta sin verksamhet och man med beaktande av förhållandena inte rimligen kan anta att det med andra åtgärder är möjligt att inom en rimlig tid säkerställa institutets fortsatta verksamhet utan att kontinuiteten i bankens kärnfunktioner äventyras kan banken genom beslut av Verket för finansiell stabilitet ställas under resolutionsförvaltning, under förutsättning att detta behövs för att säkerställa ett viktigt allmänt intresse.

Verket för finansiell stabilitet kan härvid också fatta beslut om att i bankens bolagsrättsliga organs ställe ta kontroll över banken.

Efter att ha ställt banken under resolutionsförvaltning kan Verket för finansiell stabilitet fatta beslut om att skriva ned det nominella värdet på finansiella instrument som räknas in i institutets bokföringsmässiga kapitalbas. Till dessa instrument hör debenturer som emitteras under detta emissionsprogram. Efter ett dylikt beslut kan verket ytterligare besluta om nedskrivning av övriga skulder, konvertering av skulder till kapitalbasinstrument eller om överföring av tillgångar och skulder till ett bolag som bildats för att fortsätta bankens verksamhet eller till ett egendomsförvaltningsbolag.

Aktia

Till dessa skulder hör andra lån än debenturer som emitterats under detta masskuldebrevsprogram. Till den del det nominella värdet på debenturer eller lån skrivs ned, förlorar investerarna sitt investerade kapital. Till den del lån konverteras till kapitalinstrument blir lånens prioriteringsställning sämre och risken för att investeraren som ett resultat av bankens fortsatta verksamhet skall förlora sitt kapital ökar. Till den del lån överförs till bolag som bildats för att fortsätta bankens verksamhet eller till egendomsförvaltningsbolag svarar bara detta nya bolag för återbetalningen av lånefordringarna och investeraren kan förlora sitt investerade kapital ifall detta bolag blir insolvent.

4. Aktia Bank Abp:s delårsrapport 1.1 – 30.6.2015 införlivas under punkt 3.3 ("Dokument som införlivas genom hänvisning") på sidan 32 i grundprospektet. Delårsrapporten hittas på adressen www.aktia.fi under "Spara och placera" och vidare under "Masskuldebrevslån" och vidare under "Masskuldebrevsprogram" samt slutligen "Aktia Bank 2015".

Detta tillägg ska läsas tillsammans med grundprospektet inklusive tidigare tillägg samt i tillämpliga fall tillsammans med de lånespecifika villkoren för Debenturlån 3/2015, 2,50% 15.8.2020.

Vid komplettering av grundprospektet kan de investerare, som förbundet sig att teckna eller köpa värdepapper innan kompletteringen av prospektet offentliggjorts 12.8.2015 återkalla sin teckning inom två bankdagar efter det att kompletteringen offentliggjorts. Anvisningar om återkallande av teckning finns tillgängliga under dessa två bankdagar på adressen www.aktia.fi under "Spara och placera" och vidare under "Masskuldebrevslån".