

TILLÄGG 5/18.11.2015 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 5/2015, 2,50% 2.1.2021.

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 5/2015, 2,50% 2.1.2021, som emitterats 19.10.2015. Kompletteringen är uppgjord efter att Aktia Bank Abp har offentliggjort sin delårsrapport 1.1 – 30.9.2015 den 17 november 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 5/2015, 2,50% 2.1.2021:

1. I punkt B.9 ("Resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat") i sammanfattningen ersätts utsikterna med följande utsikter, som har offentliggjorts den 17 november 2015 i Aktia Bank Abp:s delårsrapport 1.1 – 30.9.2015:

"Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktias räntenetto. Härutöver kommer det fjärde kvartalet sannolikt att belastas av engångskostnader som härrör sig till den avslutande fasen av Handlingsprogram 2015. Nedskrivningar av krediter under 2015 förväntas vara på lägre nivå än 2014.

Aktias rörelseresultat 2015 förväntas uppgå till 62-65 miljoner euro (tidigare: till motsvarande nivå som 2014).

Aktia Banks resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan av bank-, försäkrings-, förmögenhetsförvaltnings- och fastighetsförmedlingstjänster kan förändras av dessa faktorer.

En lyckad implementering av basbankssystemet är en kritisk faktor för att Aktia ska uppnå högre kostnadseffektivitet och framtida tillväxtmål.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktia Banks räntemarginal och därmed lönsamhet. Aktia Bank idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktia Banks kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktia Banks återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktia Banks finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Finanskrisen har resulterat i många nya initiativ för reglering av bank- och försäkringsverksamhet, främst det så kallade Basel III-regelverket vilket lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. Den nya regleringen har även medfört en ökad

konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.”

2. I punkt B.12 ("Finansiell information") i sammanfattningen ersätts informationen om delårsrapport 1.1 – 30.6.2015 med följande information från delårsrapporten 1.1 – 30.9.2015:

"Följande finansiella information har offentliggjorts den 17 november 2015 i Aktia Bank Abp:s delårsrapport 1.1 - 30.9.2015:

Sifferuppgifterna som presenteras i tabellerna nedan är oreviderade.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Räntenetto	73,6	77,5	-5 %	102,8
Dividender	0,1	0,1	-55 %	0,1
Provisionsintäkter	68,1	63,0	8 %	84,4
Provisionskostnader	-7,1	-7,0	-2 %	-9,5
Provisionsnetto	61,0	56,0	9 %	74,9
Livförsäkringsnetto	16,9	18,4	-8 %	24,0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3,6	6,3	-42 %	7,3
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-0,4	0,0	-	0,1
Övriga rörelseintäkter	1,6	2,2	-29 %	3,1
Rörelseintäkter totalt	156,5	160,6	-3 %	212,3
Personalkostnader	-52,7	-50,9	3 %	-69,5
IT-kostnader	-18,9	-19,3	-2 %	-26,3
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6,2	-5,4	14 %	-7,3
Övriga rörelsekostnader	-26,2	-29,5	-11 %	-41,3
Rörelsekostnader totalt	-103,9	-105,2	-1 %	-144,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,1	-1,7	-96 %	-1,7
Andel av intresseföretagens resultat	0,6	2,0	-70 %	2,2
Rörelseresultat	53,1	55,8	-5 %	68,3
Skatter	-10,2	-11,1	-8 %	-13,3
Periodens vinst	42,9	44,7	-4 %	55,0
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	43,3	43,5	0 %	52,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	1,2	-	2,5
Totalt	42,9	44,7	-4 %	55,0
Resultat per aktie (EPS) , euro	0,65	0,65	0 %	0,79
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,65	0,65	0 %	0,79

Aktia

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Periodens vinst	42,9	44,7	-4 %	55,0
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-17,2	37,8	-	37,6
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-2,8	-2,7	-2 %	-3,6
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-3,7	-6,7	45 %	-6,8
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-0,1	-4,0	98 %	-4,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-23,7	24,4	-	22,9
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,3
Periodens totalresultat	19,1	69,1	-72 %	78,3
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	19,5	67,9	-71 %	75,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,3	1,2	-	2,6
Totalt	19,1	69,1	-72 %	78,3
Totalresultat per aktie, euro	0,29	1,02	-71 %	1,14
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,29	1,02	-71 %	1,14

Aktia

Koncernens balansräkning

(mn euro)	30.9.2015	31.12.2014	Δ %	30.9.2014
Tillgångar				
Kontanta medel	116,3	395,9	-71 %	374,0
Räntebärande värdepapper	2 192,0	2 290,0	-4 %	2 409,9
Aktier och andelar	102,0	85,4	19 %	81,7
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 294,0	2 375,4	-3 %	2 491,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	483,4	488,5	-1 %	490,2
Derivatinstrument	175,8	231,3	-24 %	228,8
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	40,7	45,8	-11 %	117,1
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 934,4	6 416,0	-8 %	6 504,9
Lån och övriga fordringar	5 975,1	6 461,8	-8 %	6 622,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar	616,4	545,3	13 %	513,9
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	23,6	-100 %	23,2
Immateriella tillgångar	46,9	36,3	29 %	31,0
Förvaltningsfastigheter	62,0	57,1	9 %	60,4
Övriga materiella tillgångar	8,2	8,2	0 %	7,3
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	57,6	57,2	1 %	68,7
Övriga tillgångar	87,1	8,6	908 %	23,0
Övriga tillgångar totalt	144,7	65,9	120 %	91,7
Inkomstskattefordringar	4,8	3,4	40 %	6,2
Latenta skattefordringar	10,5	13,0	-19 %	13,9
Skattefordringar	15,3	16,4	-7 %	20,1
Tillgångar som innehas till försäljning	0,0	1,1	-100 %	1,2
Tillgångar totalt	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2
Skulder				
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	560,8	776,6	-28 %	954,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 920,0	3 979,2	-1 %	3 991,0
Depositioner	4 480,8	4 755,7	-6 %	4 945,7
Derivatinstrument	94,5	113,2	-17 %	120,9
Emitterade skuldebrev	3 007,6	3 534,5	-15 %	3 555,9
Efterställda skulder	218,8	222,5	-2 %	215,7
Övriga skulder till kreditinstitut	91,8	99,8	-8 %	136,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	79,1	73,9	7 %	80,5
Övriga finansiella skulder	3 397,3	3 930,7	-14 %	3 988,5
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	473,2	482,3	-2 %	491,4
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	613,8	543,1	13 %	512,7
Försäkringsskuld	1 086,9	1 025,4	6 %	1 004,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67,6	78,1	-14 %	91,7
Övriga skulder	70,8	47,2	50 %	54,4
Övriga skulder totalt	138,3	125,3	10 %	146,1
Avsättningar	2,0	3,5	-44 %	4,5
Inkomstskatteskulder	1,5	2,6	-41 %	3,0
Latenta skatteskulder	58,9	59,2	-1 %	59,6
Skatteskulder	60,4	61,8	-2 %	62,5
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	0,1	-	0,2
Skulder totalt	9 260,2	10 015,8	-8 %	10 272,5
Eget kapital				
Bundet eget kapital	243,3	267,4	-9 %	269,0
Fritt eget kapital	368,4	356,5	3 %	348,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	611,6	623,9	-2 %	617,2
Innehav utan bestämmande inflytande	66,4	66,9	-1 %	65,5
Eget kapital	678,0	690,9	-2 %	682,7
Skulder och eget kapital totalt	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Aktia

Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2014
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part			
Garantiansvar	25,1	26,8	27,7
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,2	2,1	1,7
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder			
Outnyttjade kreditarrangemang	287,7	291,5	377,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,0	1,3	1,4
Åtaganden utanför balansräkning	314,9	321,7	407,9

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.

	30.9.2015		31.12.2014		30.9.2014	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 938,2	8 769,4	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6
varav immateriella tillgångar	46,9	45,4	36,3	34,4	31,0	28,9
Skulder totalt	9 260,2	8 175,1	10 015,8	8 998,1	10 272,5	9 267,4
varav efterställda skulder	218,8	218,8	222,5	222,5	215,7	215,7
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	80,3	27,0	104,1	40,6	105,7	46,3
Övrigt bundet eget kapital	-	-	0,3	0,3	0,3	0,3
Bundet eget kapital totalt	243,3	190,0	267,4	204,0	269,0	209,6
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	117,0	117,0	116,9	116,9	116,7	116,7
Balanserade vinstmedel	208,1	179,7	187,2	119,9	188,1	121,0
Räkenskapsperiodens vinst	43,3	41,2	52,5	91,5	43,5	84,5
Fritt eget kapital	368,4	338,0	356,5	328,2	348,2	322,1
Aktieägarnas andel av eget kapital	611,6	528,0	623,9	532,2	617,2	531,7
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	66,4	66,4	66,9	66,9	65,5	65,5
Eget kapital	678,0	594,4	690,9	599,1	682,7	597,2
Skulder och eget kapital totalt	9 938,2	8 769,4	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6
Åtaganden utanför balansräkningen	314,9	313,9	321,7	320,4	407,9	406,5
Eget kapital i bankkoncernen		594,4		599,1		597,2
Dividendreservering		-27,2		-39,4		-27,9
Immateriella tillgångar		-45,4		-34,4		-28,9
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande*		-66,4		-6,7		-6,5
Debenturer		114,2		103,9		96,5
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-17,7		-		-
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-2,4		-		-
Övrigt inkl. obetald dividend 2014		0,1		-0,7		-0,1
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		549,6		621,8		630,4

* Till följd av avtalet om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank, har minoritetens andel av eget kapital (innehav utan bestämmande inflytande) i Aktia Hypoteksbank dragits av från bankkoncernens kapitalbas

Bankkoncernen

	(mn euro)				
Bankkoncernen	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014	30.9.2014
Kärnprimärkapital före avdrag	500,9	545,1	549,4	550,7	560,0
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-65,5	-59,3	-44,1	-75,5	-74,6
Kärnprimärkapital (CET1)	435,4	485,8	505,3	475,1	485,4
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	0,6	0,8	1,0	1,2
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	0,6	0,8	1,0	1,2
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	435,4	486,4	506,1	476,1	486,6
Supplementärkapital före avdrag	114,2	114,0	105,3	105,2	98,1
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-6,2	40,5	45,7
Supplementärkapital (T2)	114,2	114,0	99,2	145,7	143,8
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	549,6	600,4	605,2	621,8	630,4
Totala riskvägda poster	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3	3 426,3
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	751,6	779,3	723,4	2 900,1	3 054,8
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 011,5	1 022,1	1 147,8	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	363,2	363,2	363,2	363,2	371,5
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	170,1	173,2	178,8	261,1	274,1
Överstigande andel (buffert)	379,5	427,3	426,5	360,8	356,3
Kärnprimärkapitalrelation	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %	14,2 %
Primärkapitalrelation	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %	14,2 %
Sammanlagd kapitaltäckning	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %	18,4 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	549,6	600,4	605,2		
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel *	195,1	198,1	198,2		
Golvregel överstigande andel (buffert)	354,5	402,4	407,0		
* 80 % av kapitalkrav för egna medel enligt schablonmetod (8 %)					

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

- Aktia Bank Abp:s delårsrapport 1.1 – 30.9.2015 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".
- Avsnitt 4.6 ("Framtidsutsikter") på sidorna 36-37 ändras att lyda som följer:

"4.6 Framtidsutsikter

Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktias räntenetto. Härutöver kommer det fjärde kvartalet sannolikt att belastas av engångskostnader som härrör sig till den avslutande fasen av Handlingsprogram 2015. Nedskrivningar av krediter under 2015 förväntas vara på lägre nivå än 2014.

Aktias rörelseresultat 2015 förväntas uppgå till 62-65 miljoner euro (tidigare: till motsvarande nivå som 2014).

Aktia

Aktia Banks resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan av bank -, försäkrings-, förmögenhetsförvaltnings- och fastighetsförmedlingstjänster kan förändras av dessa faktorer.

En lyckad implementering av basbankssystemet är en kritisk faktor för att Aktia ska uppnå högre kostnadseffektivitet och framtida tillväxtmål.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktia Banks räntemarginal och därmed lönsamhet. Aktia Bank idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktia Banks kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktia Banks återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktia Banks finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Finanskrisen har resulterat i många nya initiativ för reglering av bank- och försäkringsverksamhet, främst det så kallade Basel III-regelverket vilket lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. Den nya regleringen har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Ovanstående framtidsutsikter har offentliggjorts den 17 november 2015 i Aktia Bank Abp:s delårsrapport 1.1 - 30.9.2015."

Detta tillägg ska läsas tillsammans med grundprospektet inklusive tidigare tillägg samt i tillämpliga fall tillsammans med de lånespecifika villkoren för Debenturlån 5/2015, 2,50% 2.1.2021.

Vid komplettering av grundprospektet kan de investerare, som förbundit sig att teckna eller köpa värdepapper innan kompletteringen av prospektet offentliggjorts 18.11.2015 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".