

TILLÄGG 6/15.2.2016 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 1/2016, 2,25% 27.2.2021.

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 1/2016, 2,25% 27.2.2021, som emitterats 4.1.2016. Kompletteringen är uppgjord efter att Aktia Bank Abp har offentliggjort sin bokslutskommuniké 1.1 – 31.12.2015 den 12 februari 2016.

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 1/2016, 2,25% 27.2.2021:

1. I punkt B.9 ("Resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat") i sammanfattningen ersätts utsikterna med följande utsikter, som har offentliggjorts den 12 februari 2016 i Aktia Bank Abp:s bokslutskommuniké 1.1 - 31.12.2015:

"Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktia Banks räntenetto och den ökande osäkerheten på kapitalmarknaderna gör det utmanande att upprätthålla en motsvarande tillväxttakt i provisionsintäkterna som under år 2015. Under 2016 förväntas Aktia Bank erhålla större engångsintäkter från försäljningen av Visa Europe. Nedskrivningar av krediter förväntas under 2016 stanna på en låg nivå.

Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.

Aktia Banks målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018. Under 2015 uppgick antalet nya privat- och företagskunder till 1 300. År 2016 eftersträvas en ökning om 3 000 nya privat- och företagskunder.

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.

Aktia

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 – 30.9.2015 med följande information från bokslutskommunikén 1.1 – 31.12.2015:

"Följande finansiella information har offentliggjorts den 12 februari 2016 i Aktia Bank Abp:s bokslutskommuniké 1.1 - 31.12.2015:

Sifferuppgifterna som presenteras i tabellerna nedan är oreviderade.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	2015	2014	Δ %
Räntenetto	97,3	102,8	-5 %
Dividender	0,1	0,1	-55 %
Provisionsintäkter	89,9	84,4	7 %
Provisionskostnader	-9,9	-9,5	-4 %
Provisionsnetto	80,0	74,9	7 %
Livförsäkringsnetto	24,9	24,0	4 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3,7	7,3	-49 %
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-0,4	0,1	-
Övriga rörelseintäkter	2,8	3,1	-11 %
Rörelseintäkter totalt	208,4	212,3	-2 %
Personalkostnader	-72,7	-69,5	5 %
IT-kostnader	-26,9	-26,3	2 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8,1	-7,3	11 %
Övriga rörelsekostnader	-36,8	-41,3	-11 %
Rörelsekostnader totalt	-144,4	-144,5	0 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,3	-1,7	-80 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,6	2,2	-73 %
Rörelseresultat	64,2	68,3	-6 %
Skatter	-12,6	-13,3	-5 %
Räkenskapsperiodens vinst	51,6	55,0	-6 %
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	52,0	52,5	-1 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	2,5	-
Totalt	51,6	55,0	-6 %
Resultat per aktie (EPS) , euro	0,78	0,79	-1 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,78	0,79	-1 %

Aktia

Koncernens totalresultat

(mn euro)	2015	2014	Δ %
Räkenskapsperiodens vinst	51,6	55,0	-6 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-23,8	37,6	-
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-3,7	-3,6	-2 %
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	-	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-1,3	-6,8	80 %
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-0,1	-4,3	98 %
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-28,9	22,9	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	0,0	0,3	-86 %
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	0,0	0,3	-86 %
Räkenskapsperiodens totalresultat	22,7	78,3	-71 %
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	23,0	75,6	-70 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,3	2,6	-
Totalt	22,7	78,3	-71 %
Totalresultat per aktie, euro	0,35	1,14	-70 %
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,35	1,14	-70 %

Aktia

Koncernens balansräkning

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ %
Tillgångar			
Kontanta medel	268,4	395,9	-32 %
Räntebärande värdepapper	2 103,2	2 290,0	-8 %
Aktier och andelar	94,4	85,4	11 %
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 197,6	2 375,4	-7 %
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	481,7	488,5	-1 %
Derivatinstrument	172,5	231,3	-25 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	43,9	45,8	-4 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 856,3	6 416,0	-9 %
Lån och övriga fordringar	5 900,2	6 461,8	-9 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar	667,7	545,3	22 %
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	23,6	-100 %
Immateriella tillgångar	50,8	36,3	40 %
Förvaltningsfastigheter	53,7	57,1	-6 %
Övriga materiella tillgångar	8,7	8,2	5 %
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	51,6	57,2	-10 %
Övriga tillgångar	18,2	8,6	110 %
Övriga tillgångar totalt	69,8	65,9	6 %
Inkomstskattefordringar	0,8	3,4	-77 %
Latenta skattefordringar	9,7	13,0	-25 %
Skattefordringar	10,5	16,4	-36 %
Tillgångar som innehas till försäljning	-	1,1	-
Tillgångar totalt	9 881,5	10 706,7	-8 %
Skulder			
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	474,8	776,6	-39 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 922,0	3 979,2	-1 %
Depositioner	4 396,8	4 755,7	-8 %
Derivatinstrument	86,2	113,2	-24 %
Emitterade skuldebrev	3 033,4	3 534,5	-14 %
Efterställda skulder	235,0	222,5	6 %
Övriga skulder till kreditinstitut	84,8	99,8	-15 %
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	74,0	73,9	0 %
Övriga finansiella skulder	3 427,2	3 930,7	-13 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	468,3	482,3	-3 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	662,2	543,1	22 %
Försäkringsskuld	1 130,5	1 025,4	10 %
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62,7	78,1	-20 %
Övriga skulder	101,9	47,2	116 %
Övriga skulder totalt	164,6	125,3	31 %
Avsättningar	2,3	3,5	-34 %
Inkomstskatteskulder	0,9	2,6	-63 %
Latenta skatteskulder	57,7	59,2	-3 %
Skatteskulder	58,7	61,8	-5 %
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	0,1	-
Skulder totalt	9 266,3	10 015,8	-7 %
Eget kapital			
Bundet eget kapital	238,1	267,4	-11 %
Fritt eget kapital	377,1	356,5	6 %
Aktieägarnas andel av eget kapital	615,2	623,9	-1 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-	66,9	-
Eget kapital	615,2	690,9	-11 %
Skulder och eget kapital totalt	9 881,5	10 706,7	-8 %

Aktia

Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		
Garantiansvar	27,4	26,8
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,3	2,1
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		
Outnyttjade kreditarrangemang	296,1	291,5
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1,0	1,3
Åtaganden utanför balansräkning	325,8	321,7

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.

(mn euro)	31.12.2015		31.12.2014	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	9 881,5	8 686,3	10 706,7	9 597,2
varav immateriella tillgångar	50,8	49,4	36,3	34,4
Skulder totalt	9 266,3	8 156,3	10 015,8	8 998,1
varav efterställda skulder	235,0	235,0	222,5	222,5
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	75,1	24,0	104,1	40,6
Övrigt bundet eget kapital	-	-	0,3	0,3
Bundet eget kapital totalt	238,1	187,0	267,4	204,0
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	117,3	117,3	116,9	116,9
Balanserade vinstmedel	207,9	179,5	187,2	119,9
Räkenskapsperiodens vinst	52,0	46,1	52,5	91,5
Fritt eget kapital	377,1	342,9	356,5	328,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	615,2	530,0	623,9	532,2
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	-	-	66,9	66,9
Eget kapital	615,2	530,0	690,9	599,1
Skulder och eget kapital totalt	9 881,5	8 686,3	10 706,7	9 597,2
Åtaganden utanför balansräkningen	325,8	324,8	321,7	320,4
Eget kapital i bankkoncernen		530,0		599,1
Dividendreservering		-43,7		-39,4
Immateriella tillgångar		-49,4		-34,4
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande*		-		-6,7
Debenturer		128,4		103,9
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-19,2		-
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranchen		-4,4		-
Övrigt inkl. obetald dividend 2014		0,0		-0,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		541,7		621,8

* 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

Aktia

Bankkoncernen

	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	(mn euro) 31.12.2014
Kärnprimärkapital före avdrag	486,3	500,9	545,1	549,4	550,7
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-73,0	-65,5	-59,3	-44,1	-75,5
Kärnprimärkapital (CET1)	413,4	435,4	485,8	505,3	475,1
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	0,6	0,8	1,0
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	0,6	0,8	1,0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	413,4	435,4	486,4	506,1	476,1
Supplementärkapital före avdrag	128,4	114,2	114,0	105,3	105,2
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-6,2	40,5
Supplementärkapital (T2)	128,4	114,2	114,0	99,2	145,7
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	541,7	549,6	600,4	605,2	621,8
Totala riskvägda poster	1 998,8	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	643,2	751,6	779,3	723,4	2 900,1
varav andelen kreditrisk, internmetoden	999,4	1 011,5	1 022,1	1 147,8	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	356,1	363,2	363,2	363,2	363,2
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	159,9	170,1	173,2	178,8	261,1
Överstigande andel (buffert)	381,8	379,5	427,3	426,5	360,8
Kärnprimärkapitalrelation	20,7 %	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	20,7 %	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	27,1 %	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	541,7	549,6	600,4	605,2	
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel *	185,8	195,1	198,1	198,2	
Golvregel överstigande andel (buffert)	355,9	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 bokslutskommuniké 1.1 – 31.12.2015 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 Aktia Banks räntenetto och den ökande osäkerheten på kapitalmarknaderna gör det utmanande att upprätthålla en motsvarande tillväxttakt i provisionsintäkterna som under år 2015. Under 2016 förväntas Aktia Bank erhålla större engångsintäkter från försäljningen av Visa Europe. Nedskrivningar av krediter förväntas under 2016 stanna på en låg nivå.

Aktia

Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.

Aktia Banks målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018. Under 2015 uppgick antalet nya privat- och företagskunder till 1 300. År 2016 eftersträvas en ökning om 3 000 nya privat- och företagskunder.

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 12 februari 2016 i Aktia Bank Abp:s bokslutskommuniké 1.1 - 31.12.2015.”

Detta tillägg ska läsas tillsammans med grundprospektet inklusive tidigare tillägg samt i tillämpliga fall tillsammans med de lånespecifika villkoren för Debenturlån 1/2016, 2,25% 27.2.2021.

Vid komplettering av grundprospektet kan de investerare, som förbundit sig att teckna eller köpa värdepapper innan kompletteringen av prospektet offentliggjorts 15.2.2016 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".