

TILLÄGG 6/16.2.2017 TILL AKTIA BANK ABP:S GRUNDPROSPEKT/BÖRSPROSPEKT 25.4.2016 FÖR EMISSIONSPROGRAM FÖR MASSKULDEBREVSLÅN 500 000 000 EURO SAMT TILL SAMMANFATTNINGEN SOM FOGATS TILL DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR DEBENTURLÅN 5/2016, 2,00% 25.2.2022.

Detta dokument ("Tillägg") är en komplettering av grundprospektet daterat 25.4.2016 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 5/2016, 2,00% 25.2.2022, som emitterats 11.11.2016. Kompletteringen är uppgjord efter att Aktia Bank Abp har offentliggjort sin bokslutskommuniké 1.1 – 31.12.2016 den 14 februari 2017.

Detta tillägg ska läsas tillsammans med grundprospektet inklusive tidigare tillägg samt i tillämpliga fall tillsammans med de lånespecifika villkoren för Debenturlån 5/2016, 2,00% 25.2.2022.

Vid komplettering av grundprospektet kan de investerare, som förbundit sig att teckna eller köpa värdepapper innan kompletteringen av prospektet offentliggjorts 16.2.2017 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".

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 5/2016, 2,00% 25.2.2022:

1. I punkt B.9 ("Resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat") i sammanfattningen ersätts utsikterna med följande utsikter, som har offentliggjorts den 14 februari 2017 i Aktia Bank Abp:s bokslutskommuniké 1.1 - 31.12.2016:

"Det fortsatt låga ränteläget kommer att ha en negativ effekt på avkastningen från Aktias likviditetsportfölj vilket medför ett lägre räntenetto än under 2016. Nedskrivningar av krediter estimeras stanna på en låg nivå under 2017.

Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli lägre än 2016 då inga större engångsintäkter förväntas.

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 Aktias 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.

Aktia

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

Åren efter finanskrisen har medfört kraftigt ökad 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 – 30.9.2016 med följande information från bokslutskommunikén 1.1 – 31.12.2016:

"Följande finansiella information har offentliggjorts den 14 februari 2017 i Aktia Bank Abp:s bokslutskommuniké 1.1 - 31.12.2016:

Sifferuppgifterna som presenteras i tabellerna nedan är oreviderade.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	2016	2015	Δ
Räntenetto	95,6	97,3	-2 %
Dividender	0,0	0,1	-29 %
Provisionsintäkter	90,0	89,9	0 %
Provisionskostnader	-10,3	-9,9	-4 %
Provisionsnetto	79,7	80,0	0 %
Livförsäkringsnetto	24,7	24,9	-1 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8,3	3,7	122 %
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-0,4	-
Övriga rörelseintäkter	3,1	2,8	10 %
Rörelseintäkter totalt	211,3	208,4	1 %
Personalkostnader	-72,3	-72,7	-1 %
IT-kostnader	-28,4	-26,9	6 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8,2	-8,1	1 %
Övriga rörelsekostnader	-39,6	-36,8	8 %
Rörelsekostnader totalt	-148,4	-144,4	3 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,2	-0,3	545 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,7	0,6	23 %
Rörelseresultat	61,5	64,2	-4 %
Skatter	-12,2	-12,6	-4 %
Räkenskapsperiodens vinst	49,3	51,6	-4 %
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	49,3	52,0	-5 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-0,4	-
Totalt	49,3	51,6	-4 %
Resultat per aktie (EPS), euro	0,74	0,78	-5 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,74	0,78	-5 %

Aktia

Koncernens totalresultat

(mn euro)	2016	2015	Δ
Räkenskapsperiodens vinst	49,3	51,6	-4 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,5	-21,4	88 %
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-0,9	-3,7	77 %
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,2	0,1	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-4,3	-3,8	-12 %
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-	-0,1	-
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-7,8	-28,9	73 %
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,5	0,0	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,5	0,0	-
Räkenskapsperiodens totalresultat	41,0	22,7	81 %
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	41,0	23,0	78 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-0,3	-
Totalt	41,0	22,7	81 %
Totalresultat per aktie, euro	0,62	0,35	78 %
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,62	0,35	78 %

Koncernens balansräkning

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015	Δ
Tillgångar			
Kontanta medel	380,1	268,4	42 %
Räntebärande värdepapper	1 739,3	2 103,2	-17 %
Aktier och andelar	101,3	94,4	7 %
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 840,5	2 197,6	-16 %
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	445,3	481,7	-8 %
Derivatinstrument	132,2	172,5	-23 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	43,1	43,9	-2 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 717,4	5 856,3	-2 %
Lån och övriga fordringar	5 760,5	5 900,2	-2 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar	723,1	667,7	8 %
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	0,0	-
Immateriella tillgångar	63,7	50,8	26 %
Förvaltningsfastigheter	58,1	53,7	8 %
Övriga materiella tillgångar	7,7	8,7	-12 %
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	46,6	51,6	-10 %
Övriga tillgångar	20,2	18,2	11 %
Övriga tillgångar totalt	66,8	69,8	-4 %

Aktia

Inkomstskattefordringar	0,2	0,8	-74 %
Latenta skattefordringar	7,8	9,7	-20 %
Skattefordringar	8,0	10,5	-24 %
Tillgångar totalt	9 486,0	9 881,5	-4 %

Skulder

Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	508,9	474,8	7 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 164,3	3 922,0	6 %
Depositioner	4 673,1	4 396,8	6 %
Derivatinstrument	54,3	86,2	-37 %
Emitterade skuldebrev	2 476,7	3 033,4	-18 %
Efterställda skulder	243,6	235,0	4 %
Övriga skulder till kreditinstitut	74,5	84,8	-12 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5,5	74,0	-93 %
Övriga finansiella skulder	2 800,3	3 427,2	-18 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	443,0	468,3	-5 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	719,4	662,2	9 %
Försäkringsskuld	1 162,4	1 130,5	3 %
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53,3	62,7	-15 %
Övriga skulder	67,0	101,9	-34 %
Övriga skulder totalt	120,4	164,6	-27 %
Avsättningar	1,4	2,3	-40 %
Inkomstskatteskulder	1,0	0,9	2 %
Latenta skatteskulder	60,0	57,7	4 %
Skatteskulder	60,9	58,7	4 %
Skulder totalt	8 872,9	9 266,3	-4 %
Eget kapital			
Bundet eget kapital	230,3	238,1	-3 %
Fritt eget kapital	382,8	377,1	2 %
Aktieägarnas andel av eget kapital	613,1	615,2	0 %
Skulder och eget kapital totalt	9 486,0	9 881,5	-4 %

Åtaganden utanför balansräkningen (mn euro)

31.12.2016

31.12.2015

Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part

Garantiansvar	30,8	27,4
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,8	1,3

Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder

Outnyttjade kreditarrangemang	495,6	296,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,4	1,0
Totalt	527,7	325,8

Aktia

Bankkoncernens kapitaltäckning

Bankkoncernen består av Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab och utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsregler.

Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	31.12.2016		31.12.2015	
	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Tillgångar totalt	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
varav immateriella tillgångar	63,7	62,8	50,8	49,4
Skulder totalt	8 872,9	7 706,8	9 266,3	8 156,3
varav efterställda skulder	243,6	243,6	235,0	235,0
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	67,3	15,7	75,1	24,0
Bundet eget kapital	230,3	178,7	238,1	187,0
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	110,3	110,3	117,3	117,3
Balanserade vinstmedel	223,2	189,0	207,9	179,5
Räkenskapsperiodens vinst	49,3	40,0	52,0	46,1
Fritt eget kapital	382,8	339,4	377,1	342,9
Aktieägarnas andel av eget kapital	613,1	518,1	615,2	530,0
Skulder och eget kapital totalt	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
Åtaganden utanför balansräkningen	527,7	527,2	325,8	324,8

Eget kapital i bankkoncernen	518,1	530,0
Dividendreservering	-39,8	-43,7
Immateriella tillgångar	-62,8	-49,4
Debenturer	136,1	128,4
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-20,3	-19,2
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen	-6,6	-4,4
Övrigt inkl. obetald dividend 2015	1,0	0,0
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)	525,8	541,7

Bankkoncernen	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015
Kärnprimärkapital före avdrag	480,0	491,0	489,8	492,5	486,3
Justerings till kärnprimärkapitalet	-90,4	-85,2	-82,1	-77,8	-73,0
Kärnprimärkapital (CET1)	389,7	405,8	407,7	414,7	413,4
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justerings till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	389,7	405,8	407,7	414,7	413,4
Supplementärkapital före avdrag	136,1	132,8	135,5	130,9	128,4
Justerings till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	136,1	132,8	135,5	130,9	128,4
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Totala riskvägda poster	1 997,7	2 114,1	2 072,9	2 128,5	1 998,8
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	748,8	795,2	712,6	735,2	643,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	900,1	962,0	1 004,2	1 037,1	999,4
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	348,7	356,9	356,1	356,1	356,1
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	159,8	169,1	165,8	170,3	159,9
Överstigande andel (buffert)	366,0	369,4	377,3	375,3	381,8
Kärnprimärkapitalrelation	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %	20,7 %
Primärkapitalrelation	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %	20,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	26,3 %	25,5 %	26,2 %	25,6 %	27,1 %

Golvregel för egna medel (CRR art. 500)

Egna medel	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel					
*	183,6	185,3	189,5	187,8	185,8
Golvregel överstigande andel (buffert)	342,2	353,3	353,7	357,8	355,9

* 80 % av kapitalkrav för egna medel enligt schablonmetod (8 %)

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

3. Aktia Bank Abp:s bokslutskommuniké 1.1 – 31.12.2016 införlivas under punkt 3.3 ("Dokument som införlivas genom hänvisning") på sidan 32 i grundprospektet. Bokslutskommunikén hittas på adressen www.aktia.fi under "Spara och placera" och vidare under "Masskuldebrevslån" och vidare under "Masskuldebrevsprogram" samt slutligen "Aktia Bank 2016".
4. Avsnitt 4.6 ("Framtidsutsikter") på sidorna 36-37 ändras att lyda som följer:

"4.6 Framtidsutsikter

Det fortsatt låga ränteläget kommer att ha en negativ effekt på avkastningen från Aktias likviditetsportfölj vilket medför ett lägre räntenetto än under 2016. Nedskrivningar av krediter estimeras stanna på en låg nivå under 2017.

Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli lägre än 2016 då inga större engångsintäkter förväntas.

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 Aktias 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.

Åren efter finanskrisen har medfört kraftigt ökad 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 14 februari 2017 i Aktia Banks bokslutskommuniké 1.1 - 31.12.2016."