

PROSPEKT

5.11.2013

ÅLANDSBANKEN ABP

AKTIEINDEXOBLIGATION RECOVERY TYSKLAND 2013

Emittent:

Ålandsbanken Abp

Lånetid:	Alternativ Försiktig: 11.12.2013 – 27.11.2018 Alternativ Offensiv: 11.12.2013-30.11.2016
Emissionskurs:	Alternativ Försiktig: 100 % Alternativ Offensiv: 110%
Lånekapital:	Högst 30 000 000 och minst 400 000 euro
Teckningstid:	18.11.2013- 9.12.2013
Teckningsställe:	Samtliga Ålandsbanken Abp:s kontor i Finland och på Åland samt Internetkontoret
Arrangör:	Ålandsbanken Abp

ÅLANDSBANKEN

Emittent: Ålandsbanken Abp
Org.nr. 0145019-3
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 011
Fax 0204 291 228
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi

Arrangör: Ålandsbanken Abp
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn

Beräkningsombud:
Ålandsbanken Asset Management Ab
Org.nr. 1601306-8
Bulevarden 3, 3. Vån
00120 Helsingfors
asset@alandsbanken.fi

Finansinspektionen har godkänt detta prospekt, men ansvarar inte för riktigheten av de i prospektet angivna uppgifterna.

Finansinspektionen har godkänt detta prospekt genom diarienummer 102/02.05.04/2013..

Lånets ISIN-kod är: för Alternativ Försiktig: FI4000071626
för Alternativ Offensiv: FI4000071634

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFÄKTORER.....	12
ANSVARIGA PERSONER OCH FÖRSÄKRAN.....	22
OFFENTLIGGÖRANDE OCH KOMPLETTERING AV PROSPEKT	23
INFORMATION OM EMITTENTEN.....	24
FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN	26
STÖRRE AKTIEÄGARE.....	30
HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION	32
LISTA ÖVER HÄNVISADE DOKUMENT.....	32
VILLKOR FÖR AKTIEINDEXOBLIGATION RECOVERY TYSKLAND 2013.....	33
ÖVRIG INFORMATION TILL INVESTERARE.....	43
EMITTENTENS TILLGÅNGAR, SKULDER, FINANSIELLA STÄLLNING SAMT RESULTAT.....	45
FEMÅRSÖVERSIKT AV KONCERNEN.....	52
ADRESSFÖRTECKNING.....	63

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av information som är uppdelad i olika avsnitt (A-E) och anges närmare i separata punkter (A.1.-E.7.). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges under vissa punkter. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

Avsnitt A- Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning skall läsas som en inledning till detta Prospekt för det av Ålandsbanken Abp emitterade Lånet Ålandsbanken Aktieindexobligation Recovery Tyskland 2013 alternativ Försiktig och alternativ Offensiv. Varje beslut som att investera i värdepapper ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida och inte enbart på denna sammanfattning. Vid väckande av talan vid domstol avseende uppgifter i Prospektet kan den som är kärande i enlighet med EU:s medlemsstaters nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnader för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i värdepapper.
A.2	Samtycke till användning av Prospekt	Ej tillämpligt.

Avsnitt B- Emittent

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning	Emittenten är Ålandsbanken Abp. ("Emittenten", "Ålandsbanken" eller "Banken") Ålandsbankens företags- och organisationsnummer är 0145019-3.
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning	Ålandsbanken är ett finskt aktiebolag bildat i Finland. Ålandsbanken har sitt huvudkontor i Mariehamn, Åland med kontor på flera orter i Finland och filial med 3 kontor i Sverige. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och finsk banklagstiftning.
B.4b	Kända trender	Ålandsbankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som bolaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernresultatutveckling av makroekonomiska förändringar, förändringar i det allmänna ränteläget och i börs- och valutakurser liksom av ökade kostnader på grund av myndighetsbeslut- och direktiv samt av konkurrenssituationen. Den europeiska skuldskrisen är ännu långt ifrån över, vilket fortsatt påverkar finländsk och svensk ekonomi negativt och innebär att de rekordlåga räntorna envist biter sig fast. Samtidigt har en ljusning

		synts i andra delar av världsekonomin, inte minst i USA.				
B.5	Koncern- beskrivning	Ålandsbanken är en affärsbank med en balansomslutning om c. 3 637 miljoner euro och ett rörelseresultat för år 2012 på c. 11,6 miljoner euro. Antalet anställda är 640. Ålandsbanken är moderbolag i en koncern som vid godkännande av prospektet består av de helägda dotterbolagen Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder AB, Alpha Management Company S.A. och Crosskey Banking Solutions Ab Ltd med det egna dotterbolaget S-Crosskey Ab. I koncernen ingår även de övriga dotterbolagen Ålandsbanken Asset Management Ab och Compass Card Oy Ltd.				
B.9	Resultatprognos	Ålandsbanken har gett nedanstående resultatprognos i årsredovisningen 2012. Bankens resultatutveckling bestäms till betydande del av omvärldsfaktorer som är svåra att förutsäga. Intäkterna, exklusive poster av engångsnatur, förväntas bli högre 2013 än 2012 till följd av såväl volymökningar som marginalökningar. Intäkterna är dock starkt beroende av hur ränte- och aktiemarknaderna utvecklas och därmed svåra att prognosticera. Effekten av den finländska bankskatten, högre pensionskostnader till följd av ändrade redovisningsprinciper(IAS 19), avtalsenliga löneökningar samt valutakurseffekten av en fortsatt kronförstärkning innebär sammantaget att koncernens redovisade kostnader 2013, trots besparingseffekter på 3 miljoner euro, kommer att ligga i nivå med eller strax under 2012 års nivå. Kreditförlusterna förväntas 2013 bli lägre än 2012 men likväl ligga över den genomsnittligt förväntade kreditförlustnivån under en konjunkturcykel. Sammantaget leder dessa förväntningar till att Ålandsbanken 2013 kommer att redovisa såväl ett positivt rörelseresultat som ett positivt resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna. Eftersom den nya värdepapperslagstiftningen avskaffar den uttryckliga skyldigheten att i delårsrapporter redogöra för den sannolika utvecklingen under innevarande räkenskapsperiod, väljer Ålandsbanken att i fortsättningen avstå från att lämna resultatprognoser i delårsrapporter. Sedan årsredovisningen för år 2012 har banken inte meddelat någon ny resultatprognos.				
B.10	Eventuella anmärkningar i revisions- berättelsen	Ej tillämpligt. För 2011 och 2012 har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Finland gällande god redovisningssed av Bankens revisorer och revisionsberättelsen har lämnats utan anmärkning.				
B.12	Historisk finansiell information samt förklaring om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum efter den period som omfattas av den historiska finansiella	<u>Nyckeltal för Ålandsbanken Abp</u>	Kv 3 2013	Kv 3 2012	2012	2011
		miljoner euro				
		Rörelseresultat	2,2	-0,5	10	-5,7
		Årets resultat hänförligt till aktieägarna	0,9	-0,4	11,6	-6,5
		Eget kapital	182	173	186	181
		Avkastning på eget kapital, % (ROE)	2,1	-0,9	6,4	-3,9
		K/I-tal	0,85	0,98	0,85	1,04
		Kreditförlustnivå, %	0,21	0,14	0,22	0,07
		Andel oskötta fodringar, brutto, %	0,6	0,86	0,64	0,7

	informationen	<table><tr><td>Core funding ratio, %</td><td>105</td><td>106</td><td>104</td><td>108</td></tr><tr><td>Soliditet, %</td><td>4,7</td><td>4,8</td><td>5,1</td><td>5,3</td></tr><tr><td>Kärnprimärkapitalrelation, %</td><td>10,5</td><td>9,7</td><td>10,9</td><td>8,4</td></tr></table> ÅLANDSBANKENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG <table><tr><td></td><td>Kv 3</td><td>Kv 3</td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td>2013</td><td>2012</td><td>2012</td><td>2011</td></tr><tr><td>Resultaträkning, miljoner euro</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Räntenetto</td><td>11,2</td><td>10,2</td><td>41,2</td><td>43,1</td></tr><tr><td>Provisionsnetto</td><td>10,4</td><td>7,7</td><td>32,7</td><td>38,7</td></tr><tr><td>Övriga intäkter</td><td>3,4</td><td>4,2</td><td>36,5</td><td>17,4</td></tr><tr><td>Intäkter sammanlagt</td><td>25,0</td><td>22,0</td><td>110,4</td><td>99,2</td></tr><tr><td>Personalkostnader</td><td>-11,7</td><td>-12,4</td><td>-52,3</td><td>-60</td></tr><tr><td>Övriga kostnader</td><td>-9,5</td><td>-9,2</td><td>-41,7</td><td>-43,1</td></tr><tr><td>Kostnaders sammanlagt</td><td>-21,1</td><td>-21,6</td><td>-94</td><td>-103,1</td></tr><tr><td>Nedskrivning av krediter och andra åtaganden</td><td>-1,6</td><td>-1,0</td><td>-6,4</td><td>-1,8</td></tr><tr><td>Rörelseresultat</td><td>2,2</td><td>-0,5</td><td>10</td><td>-5,7</td></tr><tr><td>Inkomstskatt</td><td>-1,0</td><td>0,3</td><td>2,2</td><td>0,4</td></tr><tr><td>Rapportperiodens resultat</td><td>1,2</td><td>-0,3</td><td>12,2</td><td>-5,3</td></tr></table> Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den reviderade delårsrapporten 1.1- 30.9.2013. Inga negativa förändringar vad gäller koncernens framtidsutsikter har inträffat sedan den reviderade årsredovisningen för år 2012.	Core funding ratio, %	105	106	104	108	Soliditet, %	4,7	4,8	5,1	5,3	Kärnprimärkapitalrelation, %	10,5	9,7	10,9	8,4		Kv 3	Kv 3				2013	2012	2012	2011	Resultaträkning, miljoner euro					Räntenetto	11,2	10,2	41,2	43,1	Provisionsnetto	10,4	7,7	32,7	38,7	Övriga intäkter	3,4	4,2	36,5	17,4	Intäkter sammanlagt	25,0	22,0	110,4	99,2	Personalkostnader	-11,7	-12,4	-52,3	-60	Övriga kostnader	-9,5	-9,2	-41,7	-43,1	Kostnaders sammanlagt	-21,1	-21,6	-94	-103,1	Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-1,6	-1,0	-6,4	-1,8	Rörelseresultat	2,2	-0,5	10	-5,7	Inkomstskatt	-1,0	0,3	2,2	0,4	Rapportperiodens resultat	1,2	-0,3	12,2	-5,3
Core funding ratio, %	105	106	104	108																																																																																			
Soliditet, %	4,7	4,8	5,1	5,3																																																																																			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,5	9,7	10,9	8,4																																																																																			
	Kv 3	Kv 3																																																																																					
	2013	2012	2012	2011																																																																																			
Resultaträkning, miljoner euro																																																																																							
Räntenetto	11,2	10,2	41,2	43,1																																																																																			
Provisionsnetto	10,4	7,7	32,7	38,7																																																																																			
Övriga intäkter	3,4	4,2	36,5	17,4																																																																																			
Intäkter sammanlagt	25,0	22,0	110,4	99,2																																																																																			
Personalkostnader	-11,7	-12,4	-52,3	-60																																																																																			
Övriga kostnader	-9,5	-9,2	-41,7	-43,1																																																																																			
Kostnaders sammanlagt	-21,1	-21,6	-94	-103,1																																																																																			
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-1,6	-1,0	-6,4	-1,8																																																																																			
Rörelseresultat	2,2	-0,5	10	-5,7																																																																																			
Inkomstskatt	-1,0	0,3	2,2	0,4																																																																																			
Rapportperiodens resultat	1,2	-0,3	12,2	-5,3																																																																																			
B.13	Händelser som påverkar solvens	Inga kända händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av bankens solvens har identifierats sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Ålandsbanken har emellertid för avsikt att söka en långsiktig strategisk samarbetspartner för det helägda dotterbolaget Crosskey Banking Solutions. Möjliga samarbetsformer kan även inkludera ett minskat ägande för Ålandsbanken. Nya regler gör banker till mindre lämpliga ägare i IT-bolag. Tillväxten i Crosskey har varit hög och skett under god lönsamhet sedan bolagiseringen av Ålandsbankens IT-verksamhet 2004. Crosskey svarar idag för nästan en tredjedel av antalet anställda i koncernen. Ålandsbanken har även beslutat att avveckla de två helägda fondbolagen Alpha Management Company S.A. (Luxemburg) respektive Ålandsbanken Fonder AB (Sverige). Beslutet innebär sänkta kostnader med drygt 0,5 miljoner euro på årsbasis.																																																																																					
B.14	Koncernberoende	Ålandsbanken är ett moderbolag med sju dotterbolag. Ålandsbanken är inte ekonomiskt beroende av andra företag inom koncernen.																																																																																					

B.15	Huvudsaklig verksamhet	Ålandsbanken bedriver så som affärsbank i kreditinstitutslagen (121/2007) för inlåningsbanker avsedd kreditinstitutsverksamhet. Emittenten tillhandahåller även sådana investeringstjänster och sidotjänster som avses i 1 kap. 11 § och 2 kap. 3 § i lagen om investeringstjänster (747/2012). Banken bedriver även hypoteksbanksverksamhet i enlighet med lagen om hypoteksbanksverksamhet (688/2010). Emittenten är en börsnoterad affärsbank med sammanlagt 16 kontor i Finland, Sverige och på Åland. Emittenten tillhandahåller bank- och finansieringsservice till privat- och företagskunder samt kommuner. Emittenten erbjuder ett brett sortiment av tjänster och produkter inom inlåning, utlåning och betalningsförmedling samt för valuta-, penning- och kapitalmarknaden. En stor del av servicen ges i form av elektroniska banktjänster. Kundrådgivning för privatpersoner ges huvudsakligen genom Premium Banking-konceptet, där finansiella tjänster och rådgivning kombineras med tjänster och erbjudanden inom trygghet och livsstil. Därtill erbjuder Ålandsbanken Private Banking –tjänster, med inriktning på såväl diskretionär som konsultativ förmögenhetsförvaltning samt förmögenhetsrådgivning med tyngdpunkt på investerings- och skattefrågor. I Sverige bedriver Emittenten även Asset Management i form av förvaltningstjänster och rådgivning riktat till institutioner. I Sverige fungerar banken även som anknutet försäkringsombud till Folksam. I Helsingfors och på Åland finns även enheter med inriktning på företagsfinansiering och företagsservice.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämpligt. Ålandsbanken är en självständig bank.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg	Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-3 för långfristig och kortfristig upplåning från ratingsinstitutet Standard & Poor´s. För bankens säkerställda obligationer har Standard & Poor´s gett kreditbetyget AA Standard & Poor´s är ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat i Europeiska gemenskapen och är upptaget på den förteckning som Europeiska värdepappers- och marknads myndigheten ESMA offentliggör på sin webbplats www.esma.europa.eu över kreditvärderingsinstitut som registrerats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.
Avsnitt C- Värdepapper		
C.1	Typ av värdepapper	Värdepappret som erbjuds är det av Ålandsbanken Abp emitterade Aktieindexobligation Recovery Tyskland 2013 (nedan Lån). Av Lånet emitteras två alternativ, alternativ Försiktig och alternativ Offensiv. Lånets ISIN-kod är: Alternativ Försiktig: FI4000071626 Alternativ Offensiv: FI4000071634 Lånekapitalet är indikativt högst 30 000 000 euro och lägst 400 000 euro. Lånets kapital fastställs efter teckningstidens utgång.

		Lånet emitteras som skuldebrev i värdeandelssystemet. På Lånet tillämpas finsk lag.
C.2	Valuta	Lånet ges ut i euro ("EUR")
C.5	Inskränkningar i rätten att överlåta värdepappren	Ej tillämpligt. Rätten att fritt överlåta de värdepapper som emitteras under detta prospekt begränsas inte.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepappren inbegripet rangordning och begränsning av rättigheter	Ingen säkerhet har ställts för Lånet. I händelse av Emittentens konkurs eller likvidation skall Lån enligt detta prospekt medföra rätt till betalning ur Emittentens tillgångar jämsides med (pari passu) Emittentens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa Lån före förfallodagen. Emittenten har rätt att sälja vidare eller döda skuldebrev som återköpts. Lånet emitteras som värdeandelar i det av Eurocler Finland Oy upprätthållna värdeandelssystemet. Lånet och eventuell avkastning återbetalas till den som enligt lagstiftningen och VP-centralens regler har rätt att motta likviden.
C.9	Rättigheter kopplade till värdepappren inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning och eventuell företrädare för skuldebrevs-innehavare	Löptid för alternativ Försiktig är c. fem (5) år och återbetalningsdagen är 27.11.2018. Löptid för alternativ Offensiv är c. tre (3) år och återbetalningsdagen är 30.11.2016. Lånets avkastning är beroende av den underliggande tillgångens utveckling. Lånets underliggande tillgång är aktieindexet DAX®, (Bloomberg kod: DAX). DAX® är ett kapitalviktat index som består av 30 utvalda bolag från den tyska marknaden. Indexet började beräknas den 31 december 1987. Mer information om indexet finns på http://www.dax-indices.com/EN/index.aspx?pageID=25&ISIN=DE0008467440. På Lånen betalas ingen nominell årlig ränta. På Återbetalningsdagarna betalas utöver det nominella beloppet en eventuell gottgörelse, ("Tilläggsbelopp"). Tilläggsbeloppets storlek fastställs som Beräknad Indexutveckling multiplicerad med Deltagandegraden enligt formeln: $\text{Nominellt belopp} \times \text{Deltagandegrad} \times \text{Max}[\text{Beräknad Indexutveckling}; 0 \ %]$ Deltagandegraden är i Alternativ Försiktig indikativt 50 %, dock lägst 40 %, samt i Alternativ Offensiv indikativt 125 %, dock lägst 110 %. Beräknad indexutveckling beräknas enligt formeln: Slutkurs/Startkurs-1 Startkurs avser Stängningsvärdet för DAX® på Värderingsdagen(Start).

		Värderingsdagen(Start) är 11.12.2013. Slutkurs avser det aritmetiska medelvärdet av Stängningsvärdena på Värderingsdagarna(Slut). Värderingsdagarna(Slut) är för alternativ Försiktig: 15.11.2017, 13.12.2017, 17.1.2018, 14.2.2018, 14.3.2018, 18.4.2018, 16.5.2018, 13.6.2018, 18.7.2018, 15.8.2018, 12.9.2018, 17.10.2018, 14.11.2018. Värderingsdagarna(Slut) är för alternativ Offensiv: 18.11.2015, 16.12.2015, 13.1.2016, 17.2.2016, 16.3.2016, 13.4.2016, 18.5.2016, 15.6.2016, 13.7.2016, 17.8.2016, 14.9.2016, 12.10.2016, 16.11.2016. Tilläggsbeloppet betalas ut under förutsättning att den Beräknade Indexutvecklingen är positiv. I annat fall betalas inget Tilläggsbelopp. Företrädare för skuldebrevsinnehavarna: Ingen företrädare utses. Emittenten har dock rätt att sammankalla låneinnehavarna till ett möte ("Borgenärssammanträde") för att besluta om en ändring av lånevillkoren eller om andra ärenden. Borgenärssammanträdet kan genom sitt beslut ge en namngiven person rätt att vidta nödvändiga åtgärder för att Borgenärssammanträdet beslut skall träda i kraft.
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag	Den värdeutveckling som beskrivs nedan bestämmer på vilket sätt värdeutvecklingen hos den relevanta underliggande tillgången påverkar avkastningen och Återbetalningsbeloppet för Lånet. Tilläggsbeloppet beräknas som: $[(\text{Slutkurs}-\text{Startkurs})/\text{Startvärdet}]*\text{Deltagandegrad}*\text{Nominellt Belopp}$ Tilläggsbeloppet kan inte vara negativt. Tilläggsbeloppet betalas under förutsättning att den Beräknade Indexutvecklingen är positiv. I annat fall betalas inget Tilläggsbelopp.
C.11	Upptagande till handel	Ej tillämpligt. Lån blir inte föremål för ansökan om upptagande till handel.
Avsnitt D- risker		
D.2	Huvudsakliga risker specifika för Emittenten	Nedan beskrivs i korthet risker relaterade till Emittentens verksamhet. Riskerna i Emittentens verksamhet kan indelas i fem huvudgrupper: verksamhetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Riskerna beskrivna nedan är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse. Verksamhetsrisk är en funktion i koncernens inriktning, struktur och av den miljö och marknad koncernen är verksam i. Verksamhetsrisk definieras som strategisk risk, mikroekonomisk omvärldsrisk och risker i lagstiftnings- och tillsynsmiljö. Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en motpart eller låntagare inte förmår fullgöra sina skyldigheter gentemot Ålandsbanken och att för exponeringen ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Negativa förändringar i kreditkvaliteten hos Ålandsbankens låntagare och motparter

		eller minskning av värdet av säkerheter påverkar möjligheten till återvinning samt värdet på Ålandsbankens tillgångar och kan påverka Ålandsbankens finansiella resultat negativt. Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändring i räntor samt valuta- och aktiekurser. Med aktiekursrisk avses den risk som uppstår vid förändring av marknadsvärdet på Emittentens aktieinvesteringar och andra investeringar som är beroende av en aktiemarknad. Valutarisk avser den risk som uppstår i förändring av marknadsvärdet av Ålandsbankens tillgångar och skulder samt derivat med anledning av förändring av valutakurserna. Med ränterisk avses effekten av ränteförändringar på såväl räntenettot (inkomstrisk) som nuvärdet av räntekänsliga poster (nuvärdesrisk). Likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Vidare kan likviditetsrisk utgöras av svårighet att vid en önskad tidpunkt kunna sälja en tillgång till ett marknadsmässigt pris på andrahandsmarknaden. Operativ risk definieras som sannolikheten för direkta eller indirekt förluster eller skadat anseende på grund av bristfälliga eller felaktiga processer, personal, system eller händelser i koncernens omgivning.
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepappren	Nedan beskrivs risker relaterade till Lånet. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse. Att investera på värdepappersmarknaden är alltid förenat med risker. Värdepapprens historiska utveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Investeringen ansvarar ensam för de ekonomiska följderna av sina investeringsbeslut. Kreditrisk gentemot Emittenten (Emittenterisk). För de Lån som emitteras inom ramen för detta Prospekt ställs inte någon säkerhet. Vid eventuell konstaterad insolvens hos Emittenten innebär detta att fodringarna inte ges någon företrädesrätt, utan de jämföras med Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerhet och därmed kan det finnas risk för att investeringen förlorar hela eller delar av det investerade kapitalet och/eller avkastningen som hänförs till Lånet. Emittenten ger inget <i>negative pledge</i>-åtagande, vilket innebär att Emittenten är fri att ställa säkerhet eller pantsätta tillgångar till andra borgenärer. Emittenten har bland annat under ett skilt emissionsprogram emitterat säkerställda obligationslån för vilka en väsentlig andel av Emittentens lånestock utgör säkerhet. Säkerställda obligationslån som Ålandsbanken emitterat har bättre förmånsrätt till den förmögenhet som har registrerats som säkerhet, varvid risken att lån som emitterats i stöd av detta prospekt i en insolvenssituation får en mindre utdelning eller ingen alls ökar. Ett innehav av värdepapper emitterade under detta Prospekt omfattas inte av insättningsgarantin. Lånet är ett så kallat kapitalskyddat lån, vilket betyder att det nominella beloppet återbetalas på de ursprungliga Återbetalningsdagarna. Om Lånet återbetalas i förtid kan det återbetalda beloppet överstiga eller understiga det nominella beloppet. Risken är större i kapitalskyddade placeringar som

		köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet. Den effektiva årliga avkastningen kan i vissa fall bli negativ på grund av inflation, teckningsprovisionen och eventuell överkurs. Avkastningen på detta Lån är beroende av det underliggande indexets värdeutveckling. Investeraren bör observera att den slutliga Delatagandegraden kan påverkas av eventuella ränteförändringar samt förändringar i valuta- och aktiekurser. Den förväntade avkastningen utblir om den Beräknade indexutvecklingen är negativ. Med beaktande av teckningsprovisionen innebär en dylik utveckling att den effektiva årliga avkastningen för Alternativ Försiktig kan vara lägst -0,3%. Med beaktande av teckningsprovisionen och överkursen innebär en dylik utveckling att den effektiva årliga avkastningen för Alternativ Offensiv kan vara lägst -3,6%. Emittenten har rätt att återbetala Lånet i förtid. På kapital som återbetalas i förtid upplöper ingen ränta. Lån som inte noteras har ingen ordnad eftermarknad och kan vara svåra att avyttra.
Avsnitt E- Erbjudande		
E.2 b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker	Lånebelopp / placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen och utgör en del av Ålandsbankens skuldfinansiering.
E.3	Erbjudandets villkor	Emissionsdag: 11.12.2013 Teckningstid: 18.11.2013-09.12.2013 Teckningsställe: Samtliga Ålandsbanken Abp:s kontor i Finland och på Åland samt Internetkontoret Emissionstyp: S.k. enskilt lån, riktat till allmänheten Emissionssätt: Skuldebrev i värdeandelssystemet. Leverans av skuldebrev: Skuldebreven noteras på tecknarnas värdepapperskonto efter teckningstidens utgång i december 2013. Lånekapital: Högst 30.000.000 euro och minst 400.000 euro Skuldebrevets nominella belopp, littera/enhetsstorlek: 1 000 euro Antal skuldebrev: 30.000 och minst 400 stycken Minimiteckning: 1 000 euro Teckningskurs: För Alternativ Försiktig: 100 %

		För Alternativ Offensiv: 110 % Teckningspris: 1 000 euro Tid för betalning av teckning: Vid teckning Beslut och befogenheter som emissionen av lånet grundar sig på: Beslut taget av styrelsen den 28 oktober 2013. Emittentes styrelse beslutar om förfaringssättet vid en eventuell över- eller underteckning. Styrelsen kan fatta beslut om höjning eller sänkning av respektive lånekapital samt om en eventuell nedskärning av antalet teckningar och har även rätt att avbryta teckningen eller förlänga teckningstiden. Ingen teckningsförbindelse eller övriga förbindelser som hänför sig till emissionen har ställts.
E.4	Intressen och intressekonflikter	Ej tillämpligt. Lånet erbjuds till allmänheten.
E.7	Kostnader för investeraren	Teckningsprovision: 1,5 % Andra kostnader: Ej tillämpligt. Inga andra kostnader uppbärs

RISKFAKTORER

Vid investering i värdepapper emitterade under detta Prospekt tas en emittentrisk. Med emittentrisk menas en kreditrisk, det vill säga risken att Emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden gentemot investeraren. Investeraren bör bekanta sig med Emittentens ekonomiska ställning innan placeringsbeslutet fattas. Emittentens betalningsförmåga påverkas av ett antal olika riskfaktorer som kan inverka på dess verksamhet.

I avsnittet "*Riskerna i Emittentens och dess koncerns verksamhet*" nedan finns en redogörelse av riskfaktorerna i Emittenten och dess koncerns verksamhet. I avsnittet "*Lånespecifika risker*" nedan framgår riskerna för Lånets innehavare om Emittenten inte skulle ha betalningsförmåga vid återbetalningsdagen för Lånet. Avkastning på Lånet påverkas av marknadsrelaterade faktorer.

Riskerna i Emittentens och dess koncerns verksamhet

Allmänt

Emittentens lönsamhet och förmåga att infria sina betalningsförpliktelser är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Risk definieras som sannolikheten för negativ avvikelse från ett förväntat ekonomiskt resultat. Riskerna i koncernens verksamhet indelas i fem huvudgrupper: verksamhetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Var och en av dessa risker skulle kunna medföra en väsentlig negativ effekt på Ålandsbankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Ålandsbanken utvärderar och analyserar regelbundet de risker som banken är utsatt för genom den bedrivna affärsverksamheten. Riskpositioner inom huvudområdena kredit-, marknads-, likviditets och operativ risk analyseras och rapporteras på månatlig basis till koncernens ledningsgrupp inom ramen för koncernens övergripande riskkontroll. Banken utvärderar och fastställer även regelbundet avsättningar

för framtida förluster enligt all tillgänglig information vid den aktuella tidpunkten. Avsättningarna är emellertid grundade på antaganden och uppskattningar gällande framtiden och därmed kan ingen garanti lämnas för att dessa är tillräckliga med tanke på rådande och framtida makroekonomiska klimat. Framför allt kan kreditkvaliteten beträffande exponeringar mot företag vara föremål för osäkerhet då omvärldsfaktorerna förändras. Dessa osäkerhetsfaktorer beträffande framtiden kan väsentligt påverka bankens resultat negativt. Investeraren bör noggrant utvärdera de specifika riskfaktorer som beskrivs nedan tillsammans med det rådande ekonomiska läget.

Koncernbolagens verksamhetsområde och huvudsakliga riskexponering är följande: Ålandsbanken Abp, vars verksamhetsområden är bank och värdepappersrörelse. Verksamheten är föremål för verksamhetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Alpha Management Company S.A, vars verksamhet har varit att ansvara för i Luxemburg registrerade fonder. Verksamheten var huvudsakligen föremål för operativ risk. Ab Compass Card Oy Ltd, vars verksamhetsområde är utgivning av kredit- och debetkort. Verksamheten är huvudsakligen föremål för verksamhetsrisk, kreditrisk och operativ risk. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, vars verksamhetsområde är IT. Verksamheten är huvudsakligen föremål för verksamhetsrisk och operativ risk. Ålandsbanken Asset Management Ab, vars verksamhetsområde är kapitalförvaltning. Verksamheten är huvudsakligen föremål för operativ risk. Ålandsbanken Fondbolag Ab och Ålandsbanken Fonder AB, vars verksamhetsområden är fondförvaltning. Verksamheten är huvudsakligen föremål för operativ risk.

Verksamhetsrisk

Verksamhetsrisken är en funktion av koncernens inriktning, struktur och av den miljö och marknad koncernen verkar i. Verksamhetsrisk definieras som:

- Strategisk risk
 - o Risker i den valda strategin; riskexponering, riskaptit samt kvalitetsnivån på riskhanteringen;
 - o Risk för att den valda strategin inte är lönsam; och
 - o Risk för tröghet att anpassa strategin till förändringar i omvärlden.
- Mikroekonomisk omvärldsrisk
 - o Bristfällig eller trög anpassning av verksamheten till strukturförändringar i branschen och till konkurrenternas åtgärder.
- Risker i lagstiftnings- och tillsynsmiljö
 - o Riskerna i lagstiftnings- och tillsynsmiljön uppstår till följd av förändringar i regleringen av finansmarknaden och tillsynen. Sådana förändringar i regleringsmiljön är till exempel nya kapitaltäckningsregler, EU-lagstiftningen och andra internationella regler. De av EU aviserade förändringarna i lagstiftnings- och tillsynsmiljön som skall införas till år 2019 är mycket omfattande och kommer att ha betydande inverkan på aktörerna inom finanssektorn.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en motpart eller låntagare inte förmår att fullgöra sina skyldigheter gentemot Ålandsbanken och att för exponeringen ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Negativa förändringar i kreditkvaliteten hos Ålandsbankens låntagare och motparter eller minskningar i värdet av säkerheter påverkar möjligheten till återvinning samt värdet på Ålandsbankens tillgångar och kan påverka Ålandsbankens finansiella resultat negativt. Kreditrisken i Ålandsbanken omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentliga sektorn. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats. Framför allt kan Ålandsbankens exponering mot företagskunder vara föremål för negativa förändringar i kvaliteten på krediter i det nuvarande ekonomiska klimatet. Faktiska kreditförluster varierar över konjunkturcykeln och ytterligare kreditförluster kan komma att inträffa i högre utsträckning än tidigare på grund av de rådande marknadsförhållandena.

Ålandsbanken genomför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen, inklusive mäklare och handlare, affärsbanker, investmentbanker, fonder och andra företags- och institutionella klienter. Som en konsekvens av dess handel med finansiella instrument, inklusive valuta- och derivatkontrakt, är Ålandsbanken exponerad för avvecklingsrisk och länderrisk. Avvecklingsrisk är risken att förlora det kapital som utgörs av ett finansiellt kontrakt till följd av att motparten fallerar. Länderrisk uppstår vid överföring av pengar från ett land annat än det land där låntagaren har sin hemvist, vilken påverkas av förändringar i de aktuella ländernas ekonomiska och politiska förhållanden.

Ålandsbankens utlåning till allmänheten fördelar sig per 31.12.2012 enligt följande:

Kreditstocken till allmänhet:	Exponering (EAD)	Riskvikt
Företagsportfölj	741,6	76 %
Hushållsportfölj	2270,9	25 %

I bankens företagsportfölj ovan ingår storföretag enligt kapitaltäckningsregelverkets definition. I hushållsportföljen ingår förutom exponeringar mot privatpersoner även exponeringar mot små- och medelstora företag enligt samma definition.

Bankens bedömning är att utlåning gentemot sjöfartsbranschen överlag har en förhöjd kreditrisk. Bankens totala utlåning gentemot detta segment uppgick vid årsskiftet till cirka 7 procent eller 74 miljoner euro av den totala utlåningen till företag. Mot bakgrund av detta har banken under 2012 avsatt 2 miljoner euro i gruppvisa reserveringar gentemot sjöfartsbranschen. Den sammanlagda gruppvisa reserveringen gentemot företag uppgår därmed till 3,1 miljoner euro.

I tabellen nedan återges bankens kreditrisk enligt försenade, förfallna och individuellt nedskrivna fordringar per 31.12.2012.

Enligt bankens definition anses en fordran vara förfallen då försening avseende ränta och/eller amortering uppgår till 90 dagar eller mera.

Försening	Näringsverksamhet		Privathushåll		Offentlig sektor		Totalt	
	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna
< 29 dgr	17,4	0,0	21,6	0,0	0,0	0,0	39,0	0,0
30 - 59 dgr	6,7	0,0	5,4	0,0	0,0	0,0	12,1	0,0
60 - 89 dgr	2,7	0,0	2,3	0,0	0,0	0,0	5,0	0,0
> 90 dgr	5,7	7,5	12,3	2,8	0,0	0,0	18,0	10,3
Totalt	32,5	7,5	41,6	2,8	0,0	0,0	74,1	10,3

Kreditförlustnivån uppgick vid årsskiftet till 0,22 procent av utlåningen till allmänheten. De oskötta fordringarna uppgick vidare till 0,64 procent. Inklusiva gruppvisa reserveringar uppgick reserveringsgraden för osäkra fordringar till 108 procent.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser. Med aktiekursrisk avses den risk som uppstår vid förändring av marknadsvärdet på Emittentens aktieinvesteringar och andra investeringar som är beroende av en aktiemarknad. Valutakursrisk avser den risk som uppstår i förändring av marknadsvärdet av Ålandsbankens tillgångar och skulder samt derivat med anledning av förändring av valutakurserna. Koncernens valutaexponering uppstår i hanteringen av kundflöden i utländsk valuta. Med ränterisk avses effekten av ränteförändringar på såväl räntenettot (inkomstrisk) som nuvärdet av räntekänsliga poster (nuvärdesrisk).

Ålandsbankens kunddrivna handelsverksamhet (där positioner tas inom vissa definierade gränser) och dess Treasuryavdelning, som bl.a. förvaltar Ålandsbankens likviditetsreserv, är de huvudsakliga källorna till marknadsrisk inom Ålandsbanken.

I den utsträckning det volatila marknadstillståndet fortgår eller återkommer kan det verkliga värdet av Ålandsbankens tillgångar minska väsentligt och därmed tvinga Ålandsbanken att bokföra nedskrivningar, vilket kan medföra en väsentlig negativ effekt på Ålandsbankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. Eftersom Ålandsbankens handels- och placeringsinkomster i hög utsträckning är beroende av de finansiella marknadernas utveckling skulle därtill de volatila marknadsförhållandena kunna resultera i en betydande minskning av Ålandsbankens handelsinkomster och avkastning på placeringar eller leda till handelsförluster.

Liksom alla banker intjänar Ålandsbanken räntor på lån och andra tillgångar och betalar i sin tur räntor till insättare och andra borgenärer. Nettoeffekten på förändringar i Ålandsbankens nettoränteintäkter beror på de relativa nivåerna på tillgångar och skulder vilka påverkas av ränteförändringar. Ålandsbanken är utsatt för strukturell ränterisk, dvs. när det finns en diskrepans mellan räntebindningsperioderna, volymerna eller referensräntorna på dess tillgångar, skulder och derivat. Diskrepansen för en given period i händelse av ränteförändringar skulle kunna få en väsentlig negativ effekt på Ålandsbankens finansiella ställning och rörelseresultat.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Vidare kan likviditetsrisk utgöras av svårighet att vid en önskad tidpunkt kunna sälja en tillgång till ett marknadsmässigt pris på andrahandsmarknaden. Likviditetsrisken har flera dimensioner och uppstår huvudsakligen på grund av

obalanser mellan kassaflöden i olika maturiteter. Obalansen räknas som skillnaden mellan inflöden till tillgångssidan och utflöden från skuldsidan i balansen. Likviditetsrisken mäts med hjälp av maturitetsanalyser och förfalldagsrapporter. Maturitetsanalyserna visar hur obalanser i kassaflöden i in- och utlåningsposterna är fördelade enligt förfalldatum.

Likviditetsreserv är medel som kan användas för att säkra betalningsförmåga på kort sikt. Koncernen strävar efter att minimera likviditetsrisken genom att upprätthålla en likviditetsreserv och sprida riskerna mellan olika instrument och olika löptider. Styrelsen fastställer likviditetsreservens storlek och sammansättning. Likviditetsriskerna hanteras av Treasurysenheten. Riskfunktionen kontrollerar de av styrelsen fastställda mandaten för likviditetsriskerna.

Hantering av likviditetsrisk

Koncernens likviditetsriskhantering bygger på av styrelsen fastställda riktlinjer vilka omfattar en konservativ hållning till likviditetsrisk.

Koncernen upprätthåller en likviditetsreserv bestående av likvida tillgångar såsom kassa, tillgodohavanden i centralbanker, kontohållning och placeringar i andra banker, samt likvida räntebärande värdepapper som är belåningsbara i centralbank. Likviditetsreserven uppgick per 31.12.2012 till 483 miljoner euro, vilket motsvarar 13 procent av totala tillgångar i balansräkningen.

Med strukturell finansieringsrisk avses risken förenad med finansiering av långfristig utlåning. Finansieringsrisker uppstår dels genom behovet av extern finansiering och dels genom skuldportföljens förfallostruktur. Förfallostrukturen avseende kundinlåning och -utlåning samt extern finansiering fördelas i olika tidsfickor (gap-analys). Gap-analysen kompletteras också med scenariotester där effekten på likviditeten stressas och analyseras under antaganden om till exempel kraftigt reducerade inlåningsvolym, ett ökat utnyttjande av kreditlöften eller att det inte går att refinansiera sig på de finansiella marknaderna. Därtill upprättas löpande likviditetsprognoser, där dagligen kommande förfall av tillgångar och skulder följs upp.

Bedömningen av situationen vad gäller såväl likviditet som finansieringsrisk är dock i mycket hög grad beroende av hur man bedömer avistainlåningen, som historiskt (i den finländska verksamheten) har utgjort en mycket stabil och långsiktig finansiering, men juridiskt är övernattendepositioner.

Likviditetsreserv

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 31 december 2012 till 483 miljoner euro (410 miljoner euro per den 31 december 2011), motsvarande 13 procent av totala tillgångar (12 procent år 2011) och 17 procent av utlåningen till allmänheten (15 procent år 2011).

Beredskapsplan för likviditetskriser

Koncernen har en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetskriser och omfattar tillvägagångssätt för att täcka ett negativt kassaflöde i krissituationer. I hanteringen av likviditetsrisk ingår även stresstester som utvärderar potentiella effekter på likviditeten om exceptionella men rimliga händelser skulle inträffa.

Stresstesterna är ett komplement till den normala likviditetshanteringen och syftar till att bekräfta att beredskapsplanen är fullgod vid kritiska händelser.

Risker som hänför sig till likviditetsreservens värde

För att säkerställa god tillgång på likviditet strävar Ålandsbanken efter att upprätthålla en likviditetsreserv bestående av likvida medel och placeringar i likvida värdepapper. Likviditetsreservens värde påverkas huvudsakligen av en realisering av placeringarnas, ränte- och kreditrisker samt av förändringar i investerarnas avkastningskrav. Kreditrisker uppstår då Ålandsbankens motparter inte klarar av att fullfölja sina åtaganden varmed Ålandsbanken kan lida kreditförluster. I likviditetsreserven ingår även fastränteplaceringar, vilka är utsatta för kreditrisk samt förändringar i räntenivån och det allmänna ekonomiska läget. En allmän uppgång i räntenivån sänker värdet på fastränteplaceringar varmed en försäljning av tillgångarna före deras förfallodag, då räntenivåerna är höga, kan orsaka förluster. En nedgång i räntenivåerna har vanligen en negativ inverkan på avkastningen från eventuella framtida omplaceringar av fastränteplaceringarna. Likviditetsreservens värde påverkas även av högre avkastningskrav bland investerare (spreadrisk) eftersom dessa leder till en generell prisnedgång för sådana finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven. Kommande regelverk med nya likviditetsmått för hanteringen av reserven kan ha en negativ inverkan på avkastningen vid en framtvingad omplacering från inte längre godkända tillgångsslag till godkända tillgångsslag.

Förändringar i likviditetsreservens värde kan påverka Ålandsbankens möjlighet att använda den som likviditetskälla och eventuella förändringar i likviditetsreservens verkliga värde och tillgångarnas ratingar kan begränsa möjligheterna för att utnyttja dessa för centralbanksfinansiering. Därutöver kan eventuella förändringar i centralbankernas säkerhetskrav för finansiering begränsa Ålandsbankens möjlighet att använda likviditetsreserven som säkerhet samt utlösa ytterligare krav på säkerheter, vilket skulle försvåra Ålandsbankens tillgång till centralbanksfinansiering. Förändringar i likviditetsreservens värde som en följd av en realisering av de risker som redogjorts för ovan kan ha en väsentligt ogynnsam inverkan på Ålandsbankens verksamhet, verksamhetens resultat eller finansiella ställning.

Operativ risk

Operativ risk definieras som sannolikheten för direkta eller indirekta förluster eller skadat anseende på grund av bristfälliga eller felaktiga processer, personal, system eller händelser i koncernens omgivning.

Trots att Ålandsbanken har implementerat processer och system och vidtagit andra åtgärder för att begränsa Ålandsbankens operativa risk kan inga garantier ges för att sådana procedurer kommer att vara effektiva i kontrollen av de risker Ålandsbanken utsätts för eller att Ålandsbankens renommé inte kommer att skadas om någon operativ risk förverkligas. Ålandsbanken erbjuder sina kunder investeringsråd samt tillgång till internt liksom externt förvaltade fonder. I händelse av att Ålandsbankens kunder lider skada av sådant investeringsråd eller investeringar i sådana fonder, kan Ålandsbankens kunder söka kompensation från Ålandsbanken. Alla sådana krav kan medföra en väsentlig negativ effekt på Ålandsbankens renommé, verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Basel 2 och kapitalkrav

Kreditrisker

Ålandsbanken använder sig av metod för intern riskklassifiering vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker för hushållsportföljen vad avser affärsområde Åland och Finland. Övriga portföljer och verksamheter hanteras tillsvidare i schablonmetoden och övergår till metoder med intern riskklassificering vid senare tidpunkt. I schablonmetoden delas exponeringarna in i olika exponeringsklasser beroende på motparten, säkerheten eller fordran. De exponeringsvärden som beaktas

i kapitalkravsberäkningen multipliceras därefter med den riskvikt som fastställts för respektive exponeringsklass enligt kapitaltäckningsregelverket.

Marknadsrisker

För beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker (positions-, avvecklings- och motpartsrisk) i handelslagret tillämpar Ålandsbanken Abp standardiserade metoder enligt Finansinspektionens standard 4.3g. Detta innebär bl.a. att Ålandsbanken i pelare 1 beräknar kapitalkravet för sina positionsrisker i räntebankkontrakt enligt den löptidsbaserade beräkningsmetoden.

Operativ risk

Ålandsbanken använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk. Enligt schablonmetoden beräknas kapitalkravet för operativ risk på grundval av bokslutsuppgifterna i de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren. De årliga intäkterna divideras mellan åtta verksamhetsområden som i sin tur beräknas så att de verksamhetsområdenas intäkter först summeras på årsnivå. Intäktsindikatorn fås genom viktning av verksamhetsområdenas intäkter med 12- 18 procent beroende på verksamhet. Kapitalkravet beräknas som genomsnittet av intäktsindikatorerna under de tre sista bokslutsåren.

Intern kapitalutvärdering (ICAAP) och minimikapitalbas

Enligt Basel-regelverket för kapitaltäckning bör finansiella institut ha en process för att bedöma behovet av kapital och riskkontroll för att täcka alla väsentliga kvantitativa och kvalitativa risker i institutets verksamhet. Baselregelverket är uppbyggt kring tre pelare. I pelare 1 beräknas minimikapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. I pelare 2 ingår kraven på institutens egen interna kapitalutvärdering ICAAP där kapitalberäkningen gäller sådana riskkategorier och delområden som inte ingår i pelare 1. Pelare 3 gäller institutens skyldighet att offentliggöra tillräcklig information om verksamhetens risker och deras hantering för att marknaden, representerad av låntagare, deponenter, investerare och aktieägare, skall kunna göra väl underbyggda och rationella beslut. Enligt princip 1 för pelare 2 skall koncernen bedöma kapitaltäckning och kapitalutvärdering i proportion till de väsentliga risker som koncernen exponeras för i sin verksamhet och till följd av väsentliga förändringar i omvärlden. Kapitaltäckningen skall bedömas i ett vidare perspektiv än enbart som uppfyllda kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker inom ramen för pelare 1.

Koncernen skall kartlägga kapitalbehovet i relation till sin samlade riskprofil, hålla ett kapital som motsvarar behovet och upprätta en strategi för att bibehålla den nivån. Koncernen skall utvärdera sin kapitaltäckning utifrån sin egen välgrundade syn på kapitalbehovet för täckning av väsentliga risker och planerat risktagande samt på en intern kontroll och riskhantering som står i proportion till verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Koncernen skall upprätthålla en god riskhanteringsförmåga och intern styrning. Riskhanteringsförmågan är en samverkan av flera faktorer. Sådana faktorer är beloppet, slaget och fördelningen av kapital, tillgången på kapital och verksamhetens lönsamhet. Kapitalet fungerar som en buffert mot oväntade förluster. För att ha önskad verkan bör bufferten vara tillräckligt stor för att kunna säkerställa en störningsfri verksamhet. Riskhanteringsförmågan innefattar också kvalitativa faktorer såsom intern styrning, intern kontroll och riskhantering, samt intern kapitalutvärdering utformad enligt principer som fastställts av Finansinspektionen.

Eftersom de bolag som omfattas av regelverket skiljer sig åt från varandra bl.a. i fråga om organisationsstruktur och verksamhetens art, omfattning och komplexitet, kan de praktiska lösningarna för kapitaltäckningsanalys, kapitalutvärdering och kontroll variera. Riktlinjerna, principerna och

metoderna för institutens interna kapitalutvärdering ska stå i proportion till verksamhetens art och omfattning samt riskprofilens särdrag. Denna proportionalitetsprincip betonas framför allt i metoderna för bedömning av det riskrelaterade kapitalbehovet.

Lånespecifika risker

Allmänt

Att investera på värdepappersmarknaden är alltid förenat med risker. Värdepapprens historiska utveckling är aldrig en garanti för framtida avkastning. Investeraren ansvarar ensam för de ekonomiska följderna av sina investeringsbeslut.

Kreditrisk gentemot Emittenten (Emittentrisk)

Vid förvärv av värdepapper emitterade under detta Prospekt tas en kreditrisk på Ålandsbanken. Med kreditrisk menas risken att Ålandsbanken inte skulle kunna fullfölja sina betalningsåtaganden gentemot investeraren.

Ålandsbanken är ett publikt aktiebolag. Ett aktiebolag är en kapitalsammanslutning, som med sin egen förmögenhet ansvarar för sina förbindelser. Ägarna är således inte personligen ansvariga för bolagets skulder.

Ålandsbanken har inte ställt någon säkerhet för detta Lån. Uppkommer det en situation som skulle föranleda att Ålandsbanken konstateras vara insolvent innebär det att fordringarna inte ges någon företrädesrätt utan de jämföras med Ålandsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan medföra att betalning till investeraren helt eller delvis uteblir.

Ålandsbanken ger inget negative pledge -åtagande, vilket innebär att Ålandsbanken är fri att ställa säkerhet eller pantsätta tillgångar till andra borgenärer. Emittenten har bland annat under ett skilt emissionsprogram emitterat säkerställda obligationslån för vilka en väsentlig andel av Emittentens lånestock utgör säkerhet. Säkerställda obligationslån som Ålandsbanken har emitterat har bättre förmånsrätt till den förmögenhet som har registrerats som säkerhet, varvid risken att lån som emitterats i stöd av detta Prospekt i en insolvenssituation får en mindre utdelning eller ingen alls ökar.

Lånet omfattas inte av insättningsgarantin enligt kreditinstitutslagen (121/2007).

Investerarens valutarisk

I de fall den underliggande tillgången handlas i annan valuta än Lånets valuta kan kursförändringen påverka värdet och avkastningen på Lånet. Det är dock inte fallet med Masskuldebrev som enligt slutliga villkor är valutaskyddade, det vill säga löper med fast växelkurs.

Andrahandsmarknad och Likviditetsrisk

Lån som inte noteras har ingen ordnad eftermarknad och kan vara svåra att avyttra. Ålandsbanken kan inte garantera att det under låne- eller löptiden uppkommer en fortlöpande och likvid andrahandsmarknad. Därför kan det vara svårt att snabbt sälja skuldebrev eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon annan marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln. Investeraren bör observera att överlåtelseförlust kan uppstå ifall skuldebrev säljs före förfallodagen.

Lagstiftning och beskattning

Förändringar i lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut som sker efter en genomförd emission, kan direkt eller indirekt inverka på emissioner av Lån eller regleringen av andrahandsmarknaden, och därmed påverka investerarens ställning.

Beskattning av Lån emitterade under detta Prospekt och avkastningen på dem kan ändras under lånetiden. I prospektet finns beskrivet de gällande skattebestämmelserna. Skatt på gottgörelsen uppbärs enligt gällande lagar och skattemyndighetens föreskrifter vid betalningstidpunkten. Beskattningen kan även skärpas.

Bestämmelser

Vid handel med värdepapper bör investeraren informera sig om innehållet i de bestämmelser som gäller för handel samt vara uppmärksam på att dessa bestämmelser kan bli föremål för tillägg och ändringar. Investeraren bör uppmärksammas särskilt på att sådana tillägg och ändringar kan aktualiseras vid väsentliga förändringar av marknaden för den underliggande tillgången.

Avkastning eller gottgörelse beroende av underliggande tillgångar

Under detta Prospekt emitteras Lån där det nominella beloppet återbetalas på den ursprungliga återbetalningsdagen, det vill säga kapitalskyddat Lån. Om ett Lån återbetalas i förtid kan beloppet överstiga eller understiga det nominella beloppet. I de fall Lånet emitteras eller köps till en överkurs, garanteras inte återbetalning av eventuellt betald överkurs.

Lånet har ingen garanterad minimiavkastning. Den effektiva årliga avkastningen kan i vissa fall bli negativ på grund av inflation, teckningsprovision och eventuell överkurs. Investeraren bör observera att om Emittenten under Lånets löptid konstateras vara insolvent kan det finnas en risk för att investeraren förlorar hela eller delar av det investerade kapitalet. Därutöver bär investeraren risken av att den avkastning som investeraren hade kunnat få om medlen istället hade investerats i en alternativ placering visar sig vara högre än avkastningen på Lånet.

Exponeringen mot underliggande tillgång styrs av deltagandegraden. Deltagandegraden talar om hur stor del av uppgången i den underliggande tillgången investeraren får. Om deltagandegraden är högre än 100 procent, får investeraren mer än uppgången i den underliggande tillgången, beräknat på det sätt som anges i villkoren för Lånet. På motsvarande sätt får investeraren mindre än uppgången i den underliggande tillgången, beräknat på det sätt som anges i villkoren för Lånet om deltagandegraden understiger 100 procent. Avgörande för vilken nivå deltagandegraden fastställs till kan bland annat vara utvecklingen av marknadsräntor samt den förväntade framtida volatiliteten på den underliggande tillgången. En högre deltagandegrad gör att skuldebrevets marknadsvärde förändras mer när den underliggande tillgången förändras i värde.

Avkastningen för Lånet beräknas genom att värdet av den underliggande tillgången mäts under flera perioder. Detta innebär att det kan finnas flera slutvärden för den underliggande tillgången. I Lånet beräknas slutvärdet i den underliggande tillgången som ett genomsnittsvärde under en viss mätperiod. Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursnedgång mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär det att en värdestegring under mätperioden inte får fullt genomslag.

ANSVARIGA PERSONER OCH FÖRSÄKRAN

Ansvariga för prospektet

Ålandsbankens styrelse har den 28 oktober 2013 beslutat att genomföra denna emission på minst 400 000 och högst 30 000 000 euro, samt att ge ut detta prospekt. Emittenten och dess styrelse är ansvariga för detta prospekt. Emittenten presenteras nedan under "*Sammanfattande beskrivning av verksamheten och organisationsstruktur*". Styrelsen presenteras nedan under "*Förvaltnings-, ledning- och kontrollorgan*" i avsnittet "*Styrelsen*".

Försäkran

Emittenten och dess styrelse försäkrar att de har vidtagit rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, så vitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

OFFENTLIGGÖRANDE OCH KOMPLETTERING AV PROSPEKT

Godkännande av prospekt

Detta prospekt har upprättats i enlighet med Finlands värdepappersmarknadslag (746/2012), finansministeriets förordning om prospekt som avses i 3-5 kap. i värdepappersmarknadslagen (1019/2012), Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, kommissionens förordning 809/2004/EG, konsoliderad version, 22.9.2012 (Bilaga V, XI och XXII) och av den finska Finansinspektionen ("Finansinspektionen") angivna regler och tolkningar.

Finansinspektionen har 5.11.2013 godkänt prospektet men ansvarar inte för riktigheten av de i prospektet angivna uppgifterna (102/02.05.04/2013). Prospektet har uppgjorts på svenska och finska, av vilka den svenskspråkiga är den officiella, av Finansinspektionen godkända, versionen.

Offentliggörande av prospekt

Prospektet samt de i prospektet införlivade dokumenten och övriga handlingar offentliggörs på hemsidan <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland> senast två Bankdagar innan teckningstiden inleds. Därtill finns de kostnadsfritt tillgängliga på samtliga Ålandsbankens kontor under respektive kontors öppethållningstid.

Komplettering av prospekt

Väsentliga förändringar i prospektinformationen som uppstår under teckningstiden för Lån eller, i tillämpliga fall, före de som tecknat Lån erhållit sina värdepapper, rättas genom att prospektet kompletteras utan obefogat dröjsmål. Kompletteringen skall godkännas av Finansinspektionen. Emittenten upplyser investerarna om kompletteringen av prospektet i enlighet med avsnittet "*Offentliggörande av prospekt*" ovan. Om kompletteringen offentliggörs under teckningstiden för Lånet har investerare, som tecknat Lån, möjlighet att återta teckningen inom en tidsfrist på minst två (2) bankdagar efter att det kompletterade prospektet offentliggjorts.

Anvisningar om förfaringssättet för återtagande av teckningen ges i samband med offentliggörande av kompletteringen.

INFORMATION OM EMITTENTEN

Ålandsbanken Abp är ett publikt aktiebolag med hemort i Mariehamn, på vilket tillämpas finsk lagstiftning. Ålandsbanken har 3.12.1919 införts i handelsregistret vid Patent- och registerstyrelsen i Finland. Ålandsbankens företags- och organisationsnummer är 0145019-3. Styrelsens sätes samt Ålandsbankens huvudkontors adress är Ålandsbanken Abp, Nygatan 2, 22100 Mariehamn. Bolagets telefonnummer är 0204 29011.

Emittentens verksamhet

Ålandsbanken är en börsnoterad affärsbank med sammanlagt 16 kontor. Huvudkontoret är i Mariehamn. Totalt finns sju kontor och två ombud på Åland. I övriga Finland har Ålandsbanken sex kontor: i Helsingfors, Esbo, Tammerfors, Vasa, Åbo och Pargas. Därtill har Ålandsbanken tre kontor i Sverige: i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Emittenten bedriver såsom affärsbank i kreditinstitutslagen (121/2007) för inlåningsbanker avsedd kreditinstitutsverksamhet. Emittenten tillhandahåller även sådana investeringstjänster och sidotjänster som avses i 1 kap. 11 § och 2 kap. 3 § lagen om investeringstjänster (747/2012). Banken bedriver även hypoteksbanksverksamhet i enlighet med lagen om hypoteksbanksverksamhet (688/2010).

Emittenten är ett börsnoterat bolag vars aktie (serie A och serie B) är föremål för offentlig handel på NASDAQ OMX Helsinki Oy.

I Finland och Sverige tillhandahåller Emittenten bank- och finansieringsservice till privat- och företagskunder samt kommuner. Ett brett sortiment av tjänster och produkter erbjuds inom inlåning, utlåning och betalningsförmedling samt för valuta-, penning-, och kapitalmarknaden. En stor del av servicen ges även i form av elektroniska banktjänster. Kundrådgivning för privatpersoner i kredit- och placeringsfrågor ges på samtliga kontor huvudsakligen inom ramen för Premium Banking -konceptet, där finansiella tjänster och rådgivning kombineras med tjänster och erbjudanden inom trygghet och livsstil. Därtill erbjuder Ålandsbanken Private Banking -tjänster, med inriktning på såväl diskretionär som konsultativ förmögenhetsförvaltning samt förmögenhetsrådgivning med tyngdpunkt på investerings- och skattefrågor. I Sverige bedriver Emittenten även Asset Management i form av förvaltningstjänster och rådgivning riktad till institutioner. I Helsingfors och på Åland finns även enheter med inriktning på företagsfinansiering och företagsservice.

Arbetad tid i koncernen omräknat till heltidstjänster var 640 heltidstjänster under 2012.

Emittentens koncern

Ålandsbanken är moderbolaget i Ålandsbanken koncernen. I koncernen ingår totalt sju dotterbolag vilkas verksamhet på olika sätt anknyter till banking. Dessa är Ålandsbanken Asset Management Ab, Alpha Management Company S.A., Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder AB, Ab Compass Card Oy Ltd och Crosskey Banking Solutions Ab Ltd med det egna dotterbolaget S-Crosskey Ab.

Av ovannämnda har Ålandsbanken följande fyra helägda dotterbolag; Alpha Management Company S.A., Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder AB och Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Alpha Management Company S.A. med hemort i Luxemburg har ansvarat för i Luxemburg registrerade fonder. Ålandsbanken Fondbolag Ab med hemort i Mariehamn är ett i lagen om placeringsfonder (48/1999) avsett fondbolag. Ålandsbanken Fonder AB (Sverige) med hemort i Stockholm erbjuder fondförvaltning. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd med hemort i Mariehamn, utvecklar, säljer och underhåller banksystem till små och medelstora banker i Europa.

Ålandsbanken har beslutat avveckla de två helägda fondbolagen Alpha Management Company S.A. (Luxemburg) respektive Ålandsbanken Fonder AB (Sverige). Ålandsbanken har även för avsikt att söka en

långsiktig strategisk samarbetspartner för det helägda dotterbolaget Crosskey Banking Solutions. Möjliga samarbetsformer kan även inkludera ett minskat ägande för Ålandsbanken. Nya regelverk gör banker till mindre lämpliga ägare i IT-bolag. Tillväxten i Crosskey har varit hög och skett under god lönsamhet sedan bolagiseringen av Ålandsbankens IT-verksamhet 2004. Crosskey svarar idag för nästan en tredjedel av antalet anställda i koncernen.

I koncernen ingår även värdepappersföretaget Ålandsbanken Asset Management Ab med hemort i Helsingfors, som ansvarar för förvaltningen av såväl privatpersoners som institutionella kunders placeringsportföljer. Asset Management förvaltar också kapitalet i de av Ålandsbankens placeringsfonder som är registrerade i Finland. Asset Management ägs av Ålandsbanken till 70 procent. I koncernen ingår ytterligare dotterbolaget Ab Compass Card Oy Ltd med hemort i Mariehamn, vilket har som uppgift att utveckla och erbjuda tjänster inom betal- och kreditkort och ägs av Ålandsbanken till 66 procent.

Koncernens bokslut för år 2012 omfattar moderbolaget Ålandsbanken och alla dotterbolag över vilka moderbolaget har direkt eller indirekt bestämmanderätt. De dotterbolag som ingår och konsoliderats enligt förvärvsmetoden är Ab Compass Card Oy Ltd, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd samt dess dotterbolag S-Crosskey Ab, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder AB och Alpha Management Company S.A.

Koncernbokslutet omfattar även de intressebolag där Ålandsbanken koncernen äger 20-50 procent av rösterna, eller annars har betydande inflytande. De intressebolag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden är Ålands Fastighetskonsult Ab och Ålands Investerings Ab. I bokslutet ingår även bostads- och fastighetssammanslutningar som konsoliderats enligt klyvningsmetoden (se Årsredovisning 2012, Noter till koncernens finansiella rapporter, Redovisningsprinciper, s. 60 och not 58 s. 87).

Väsentliga avtal

Emittenten har inte ingått sådana avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att ett företag inom koncernen tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Emittentens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras.

FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN

Allmänt om bolagets förvaltning

Ålandsbankens styrelse har antagit och tillämpar Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s rekommendation "Finsk kod för bolagsstyrning" för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem (Corporate Governance). Ytterligare information om bolagets förvaltning framgår av bankens Bolagsstyrningsrapport, som publiceras och finns tillgänglig på http://www.alandsbanken.fi/info/opencms/Finland/sv/om_alandsbanken/for_investerare/forvaltning_och_styrning/.

Styrelsen

Ålandsbankens styrelse ansvarar för att ledningen av Emittentens och koncernens förvaltning och verksamhet sker i enlighet med lagstiftning, bolagsordning och övriga regler som omfattar Emittenten. Ålandsbankens styrelse består av sju medlemmar.

Styrelsemedlemmar:

NILS LAMPI, ordförande Diplomekonom Koncernchef för Wiklöf Holding	född 1948 medlem sedan 2013
--	--------------------------------

CHRISTOFFER TAXELL, viceordförande Juris kandidat	född 1948 medlem sedan 2013
--	--------------------------------

ANDERS Å. KARLSSON Merkonom	Född 1959 medlem sedan 2012
--------------------------------	--------------------------------

AGNETA KARLSSON Ekonomie doktor, Associate Professor Direktör för AICIS (Åland International Institute of Comparative Island Studies)	Född 1954 medlem sedan 2003
---	--------------------------------

ANNIKA WIJKSTRÖM Fil.kand.	född 1951 medlem sedan 2012
-------------------------------	--------------------------------

ANDERS WIKLÖF Kommersråd styrelseordförande Wiklöf Holding Ab	född 1946 medlem sedan 2006
---	--------------------------------

DAN-ERIK WOIVALIN Juris kandidat Privatmarknadschef för Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	Född 1959 medlem sedan 2013
--	--------------------------------

Styrelsens adress:

Ålandsbanken Abp
PB 3
AX- 22101 MARIEHAMN

Styrelsen har en nomineringskommitté vars huvudsakliga uppgift är att inför ordinarie bolagsstämma förbereda förslag gällande valet av medlemmar till Emittentens styrelse samt förslag gällande styrelsemedlemmarnas arvoden. Nomineringskommittén skall ha fyra medlemmar, bestående av

styrelsens ordförande och representanter för de till röstetalet tre största aktieägarna i Emittenten per den 1 november 2013. Kommittén utser inom sig en ordförande. Beslut om nomineringskommittén sammansättning fattas i december 2013.

Styrelsen har även en revisionskommitté vars uppgift är att bistå styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter gällande interna kontrollsystem och riskhantering, rapportering, revisionsprocessen samt iakttagande av lagar och bestämmelser. Revisionskommittén förbereder även förslag till val av revisorer och dess arvoden inför bolagsstämman. Kommittén består sedan bolagsstämman 2013 av styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson, Anders Å Karlsson och Nils Lampi. Folke Husell har utsetts som adjungerad medlem och ordförande i revisionskommittén.

Bankens ersättningskommitté har som uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut, utvärdera Bankens ersättningspolicy och principer för rörlig ersättning. Ersättningskommittén beslutar om åtgärder för uppföljning av tillämpningen av principerna för ersättningssystemet och bedömer dess lämplighet och påverkan på koncernens risker och riskhantering. Ersättningskommittén består sedan bolagsstämman 2013 av styrelsemedlemmarna Nils Lampi, Agneta Karlsson och Annika Wijkström. Annika Wijkström är ordförande i ersättningskommittén.

Ledningsgruppen och verkställande direktören

Styrelsen har antagit en koncernövergripande arbetsordning med interna riktlinjer för bland annat ledningsgruppens arbete och verkställande direktörens arbete. Till verkställande direktörens ansvarsområde hör särskilt den övergripande ledningen samt övervakningen och utvecklandet av Emittentens dagliga operativa verksamhet. Ledningsgruppen har egen beslutanderätt i sådan löpande förvaltning och i specifika ärenden som styrelsen delegerat till den. Ledningsgruppen fungerar därtill som rådgivande organ till verkställande direktören.

Medlemmar i ledningsgruppen:

PETER WIKLÖF, ordförande
Juris kandidat
Verkställande direktör, Koncernchef

född 1966
medlem sedan 2008

JAN-GUNNAR EURELL
Master of Business Administration, Civilekonom
Chief Financial Officer, Ställföreträdande VD

född 1959
medlem sedan 2011

BIRGITTA DAHLÉN
Bankfunktionärsutbildning
Direktör, Affärsområdet Åland

född 1954
medlem sedan 2010

TOVE ERIKSLUND
Ekonom
Chief Administrative Officer, Human Resources

född 1967
medlem sedan 2006

MAGNUS HOLM
Studier med inriktning på nationalekonomi,
Direktör, Affärsområdet Sverige

Född 1962
medlem sedan 2011

JUHANA RAUHTOVI
Juris licentiat, M.Sc.(Econ.), M.Sc. (Tech.),
Master in International Management
Chief Risk Officer

född 1975
medlem sedan 2012

ANNE-MARIA SALONIUS
Juris kandidat, Vicehäradshövding
Direktör, Affärsområdet Finland

född 1964
medlem sedan 2010

Intressekonflikter

Det föreligger enligt Ålandsbankens kännedom inte några potentiella intressekonflikter vare sig inom styrelsen, gällande verkställande direktören eller ledningsgruppen för Ålandsbanken som kan stå i strid med Emittentens intressen.

Styrelsemedlemmarnas oberoende

Styrelsens bedömning är att styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson, Anders Å Karlsson, Nils Lampi, Christoffer Taxell, Annika Wijkström och Anders Wiklöf är oberoende av Emittenten. Styrelsemedlemmen Dan-Erik Woivalin bedöms vara beroende av Emittenten då han fram till januari 2013 var anställd hos Emittenten.

Styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson, Christoffer Taxell och Annika Wijkström är oberoende av betydande aktieägare. Anders Å Karlsson bedöms vara beroende av betydande aktieägare i Emittenten på grund av sitt styrelseuppdrag i Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag som är en betydande aktieägare i Emittenten. Anders Wiklöf bedöms vara beroende av betydande aktieägare på grund av sitt direkta och indirekta ägande i Emittenten. Nils Lampi bedöms vara beroende av betydande aktieägare då han är koncernchef för Wiklöf Holding, som har ett betydande aktieinnehav i Emittenten. Dan-Erik Woivalin bedöms, på grund av att han är anställd hos Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, vara beroende av betydande aktieägare.

Arvoden, krediter och aktieinnehav

Uppgifterna om arvoden för medlemmarna i styrelsen finns i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, Noter till koncernens finansiella rapporter, under not 48, s.83. Uppgifterna om krediter för medlemmarna i styrelsen finns i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, Noter till koncernens finansiella rapporter, under not 51, s. 84. Uppgifter om styrelsemedlemmarnas aktieinnehav i Ålandsbanken framgår av Årsredovisningen 2012, Noter till koncernens finansiella rapporter under not 50, s. 83.

Revisorer

Revisorernas revisionsberättelser för de senaste två avslutade räkenskapsperioderna framgår av Ålandsbanken Årsredovisning 2012 s. 106 och Ålandsbanken Årsredovisning 2011 s. 102.

Ordinarie revisorer

Följande revisorer har granskat Ålandsbankens årsredovisning för räkenskapsperioden 2011:

Bengt Nyholm CGR	Terhi Mäkinen CGR	Leif Hermans CGR
Ernst & Young Ab Elielplatsen 5 B 00100 Helsingfors	Ernst & Young Ab Elielplatsen 5 B 00100 Helsingfors	Hermans & Revisorernas Ab Torggatan 5 22100 Mariehamn

Följande revisorer har granskat Ålandsbankens årsredovisning för räkenskapsperioden 2012:

Bengt Nyholm CGR	Terhi Mäkinen CGR	Erika Sjölund GRM
Ernst & Young Ab Elielplatsen 5 B 00100 Helsingfors	Ernst & Young Ab Elielplatsen 5 B 00100 Helsingfors	Hermans & Revisorernas Ab Torggatan 5 22100 Mariehamn

På bolagsstämman 18.4.2013 valdes nedanstående revisorer att granska och revidera Ålandsbanken för räkenskapsperioden 2013:

Pauli Salminen CGR	Birgitta Immertahl CGR	Mari Suomela CGR
KPMG Oy Ab Mannerheimvägen 20 B 00101 Helsingfors	KPMG Oy Ab Mannerheimvägen 20 B 00101 Helsingfors	KPMG Oy Ab Mannerheimvägen 20 B 00101 Helsingfors

Revisorssuppleant

Som revisorssuppleant för räkenskapsperioden 2011 agerade:

Erika Sjölund
GRM

Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Som revisorssuppleant för räkenskapsperioden 2012 agerade:

Ernst & Young Ab
Ansvarig revisor Anders Sennas
CGR
Elielplatsen 5 B, 00100 Helsingfors

På bolagsstämman 18.4.2013 valdes nedanstående revisorssuppleant för räkenskapsperioden 2013:

KPMG Oy Ab
Ansvarig revisor Kim Järvi
CGR
Mannerheimvägen 20 B, 00101 Helsingfors

STÖRRE AKTIEÄGARE

Uppgifter om Ålandsbankens största ägare per den 30 september 2013 framgår av tabellen nedan. Information om största ägare finns även på www.alandsbanken.fi.

	Namn		A-aktier	B-aktier	TOT Aktier	Ägarandel i %	Röstandel i %
1	Wiklöf Anders		1 589 396	1 296 549	2 885 945	20,01 %	24,07 %
	Wiklöf Anders		289 383	119 185	408 568	2,83 %	4,30 %
	Wiklöf Holding Ab		507 128	1 001 363	1 508 491	10,46 %	8,11 %
	Ålandsbaronen Ab		92 910	24	92 934	0,64 %	1,35 %
	Ab Mathias Eriksson		100 451	99	100 550	0,70 %	1,46 %
	Hotell Arkipelag Ab		98 429	0	98 429	0,68 %	1,43 %
	Ab Mariehamns Parti		3 919	945	4 864	0,03 %	0,06 %
	Alandia Agencies		125	63	188	0,00 %	0,00 %
	Torggatan 14 B Invest.Bolaget		115 435	43 718	159 153	1,10 %	1,71 %
	Järsö Invest Ab		115 435	43 718	159 153	1,10 %	1,71 %
	Tenala Invest AB		115 435	43 717	159 152	1,10 %	1,71 %
	Tenala Buccaneers AB		115 434	43 717	159 151	1,10 %	1,71 %
	Ab ME Group Oy Ltd		18 750	0	18 750	0,13 %	0,27 %
	Mike Whiskey AB		16 562	0	16 562	0,11 %	0,24 %
2	Alandia-Bolagen		917 358	406 432	1 323 790	9,18 %	13,64 %
	Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag		510 353	222 169	732 522	5,08 %	7,59 %
	Försäkrings Ab Pensions Alandia		162 450	103 800	266 250	1,85 %	2,44 %
	Försäkrings Ab Alandia		134 435	5 165	139 600	0,97 %	1,96 %
	Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia		110 120	75 298	185 418	1,29 %	1,66 %
3	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag		794 566	262 901	1 057 467	7,33 %	11,75 %
	Hamnia Ab		100 000	0	100 000	0,69 %	1,45 %
	Ömsens IT-invest		150 000	0	150 000	1,04 %	2,18 %
	Ömsens Miljö-invest		150 000	0	150 000	1,04 %	2,18 %
	Ömsens Teknologi-invest		125 000	0	125 000	0,87 %	1,82 %
	Ömsens Samhälls-invest		100 000	0	100 000	0,69 %	1,45 %
	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag		169 566	262 901	432 467	3,00 %	2,66 %
4	Pohjola Pankki OYJ (Förvaltarregistrerat)		2 567	938 234	940 801	6,52 %	0,72 %
5	Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas		123 668	165 954	289 622	2,01 %	1,92 %
6	Ab Rafael		227 640	678	228 318	1,58 %	3,31 %
	Ab Rafael		117 640	678	118 318	0,82 %	1,71 %
	Rafaels Export Ab		110 000	0	110 000	0,76 %	1,60 %
7	Svenska Litteratursällskapet i Finland RF		208 750	0	208 750	1,45 %	3,04 %
8	Caelum Oy		81 675	119 200	200 875	1,39 %	1,27 %
9	Palcmills Oy		87 500	107 500	195 000	1,35 %	1,35 %
10	OMXBS/Skandinaviska Enskilda Banken AB (förvaltarreg)		16 568	88 527	105 095	0,73 %	0,31 %

Emittenten, vars aktier är noterade på NASDAQ OMX Helsinki Oy, är ett publikt aktiebolag. Därmed blir ett omfattande regelverk tillämpligt, vilket bland annat syftar till att motverka att ägare missbrukar sin kontroll över företaget. Som exempel på detta kan nämnas bestämmelserna om minoritetsskydd i aktiebolagslagen samt reglerna om ägarprövning i banklagstiftningen och den finska koden för bolagsstyrning, vilken är en del av NASDAQ OMX Helsinki Oy:s regelverk.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Koncernens årsredovisning och senaste boksluts- och delårsrapporter samt Ålandsbankens bolagsordning finns tillgängliga på <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland> och finns tillgängliga, under kontorstid, på Ålandsbankens samtliga kontor samt kan även beställas från: Ålandsbanken Abp, Sekretariatet, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN.

LISTA ÖVER HÄNVISADE DOKUMENT

I prospektet har följande dokument införlivats genom hänvisning:

Ålandsbanken Årsredovisning 2012

s. 20-28	Styrelsens verksamhetsberättelse
s. 34-104	Bokslutsuppgifter för Ålandsbanken Abp och koncernen för räkenskapsperioden 1.1.2012 - 31.12.2012
s. 106	Revisionsberättelse för räkenskapsperioden 1.1.2012 - 31.12.2012

Ålandsbanken Årsredovisning 2011

s. 20-27	Styrelsens verksamhetsberättelse
s. 34-101	Bokslutsuppgifter för Ålandsbanken Abp och koncernen för räkenskapsperioden 1.1.2011 - 31.12.2011
s. 102	Revisionsberättelse för räkenskapsperioden 1.1.2011 - 31.12.2011

Ålandsbankens Delårsrapport januari-september 2013

VILLKOR FÖR AKTIEINDEXOBLIGATION RECOVERY TYSKLAND 2013

Aktieindexobligation Recovery Tyskland 2013 Lånevillkor

1. Lånekapital

Ålandsbanken Abp ("Emittenten") emitterar i enlighet med 34 § 1 mom. lagen om skuldebrev (622/1947) ett masskuldebrevslån (nedan Lån) vars indikativa kapital är minst 400 000 euro och högst 30 000 000 euro. Lånets valuta är euro. Lånet emitteras med två alternativ; Alternativ Försiktig och Alternativ Offensiv. Lånets fastställda slutliga kapital finns tillgängligt på Ålandsbankens samtliga kontor samt på hemsidan <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland> inom två veckor från att teckningstiden löpt ut.

2. Teckning

Lånet riktas till allmänheten. Lånet kan tecknas på samtliga Ålandsbanken Abp:s kontor i Finland och på Åland under respektive kontors öppethållningstid. Lånet kan även tecknas på Ålandsbanken Abp:s Internetkontor. Teckningstiden är 18.11.2013-9.12.2013.

Vid teckning betalas Lånets nominella belopp gånger tillämplig emissionskurs, samt inklusive i dessa villkor angiven teckningsprovision.

Tilldelning i emissionen bestäms av Emittenten och sker i den tidsordning som teckningarna registrerats. Om teckningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas vanligtvis på teckningsbekräftelsen som sänds snarast möjligast efter emissionsdagen. Skuldebreven levereras snarast därefter. Eventuell handel med skuldebrev kan inledas först då dessa levererats.

Teckning är slutlig och kan inte återtas. Emittenten kan återkalla emissionen om Deltagandegraden inte uppnår den angivna miniminivån eller Lånekapitalet inte uppnår minst 400 000 euro. Emittenten förbehåller sig rätten att återkalla emissionen helt eller delvis senast 11.12.2013 ifall Emittenten anser att det har inträffat en sådan förändring i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden, i räntor, valuta- eller aktiekurser eller några andra omständigheter vilka väsentligt påverkar emissionen av Lånet, vilket skulle kunna störa eller försvåra genomförandet av Lånets emission.

Om emissionen återkallas, återbetalar Emittenten teckningsbeloppet inom fem (5) bankdagar från återkallelsedagen, till det konto tecknaren angivit i samband med teckningen. På det återbetalda beloppet betalas ingen ränta. Därutöver, om emissionen återkallas eller teckningen avbryts på grund av övertäckning, beslutar Emittenten skilt om de åtgärder som skall vidtas.

3. Emissionssätt

Lånet emitteras som värdeandelar fogade till Euroclear Finland Ab:s ("EFi") värdeandelssystem (Masskuldebrev i värdeandelssystemet). EFi:s adress Urho Kekkonsens gata 5C, 00100 Helsingfors, Finland. Som emissionsinstitut i enlighet med EFi:s regler och som betalningsombud fungerar Ålandsbanken Abp.

Lånet emitteras den 11.12.2013 ("Emissionsdag").

Lånet emitteras i skuldebrev med det nominella beloppet ettusen (1 000) euro. Skuldebrevens antal är minst 400 stycken och högst 30 000 stycken. Skuldebreven noteras på tecknarens värdepapperskonto efter teckningstidens utgång i december 2013.

Masskuldebrev registreras på det värdepapperskonto som angivits vid teckningen. Den som på grund av uppdrag, pantsättning, villkor i testamente eller gåvobrev eller på annat sätt förvärvat rätt till skuldebrev skall låta registrera denna rätt.

4. Emissionskurs

Lånets emissionskurs är följande:

Alternativ Försiktig: 100 %.

Alternativ Offensiv: 110 %

5. Löptid och återbetalning

Löptid för alternativ Försiktig är c. fem (5) år och återbetalningsdagen är 27.11.2018. Löptid för alternativ Offensiv är c. tre (3) år och återbetalningsdagen är 30.11.2016. Den 27.11.2018 respektive 30.11.2016 ("**Återbetalningsdagar**") återbetalas 100 % av skuldebrevs nominella belopp ("**Återbetalningsbelopp**") samt eventuell annan gottgörelse ("**Avkastning**") som beskrivs nedan förutsatt att Lån inte inlösts i förtid i enlighet med punkt 15 "*Förtida inlösen och återköp av Lån*" nedan eller Marknadsavbrott i enlighet med punkt 8 "*Marknadsavbrott*" nedan inträffat. Överkursen återbetalas inte.

Tecknare av Lån har inte rätt att kräva förtida återbetalning av Lån. Skuldebreven kan dock fritt överlåtas under löptiden.

6. Avkastning

På Lånet betalas ingen nominell årlig ränta. På Återbetalningsdagarna betalas utöver det nominella beloppet en gottgörelse ("**Tilläggsbelopp**"). Tilläggsbeloppets storlek fastställs som Beräknad Indexutveckling multiplicerad med Deltagandegraden enligt formeln:

$$\begin{aligned} &\text{Nominellt belopp} \times \text{Deltagandegrad} \\ &\times \text{Max}[\text{Beräknad Indexutveckling}; 0 \text{ \%}] \end{aligned}$$

Deltagandegraden ("**Deltagandegraden**") är ett omräkningstal som visar hur stor del av underliggande tillgångens beräknade utveckling som tillgodoräknas vid beräkning av Tilläggsbelopp. Deltagandegraden är i Alternativ Försiktig indikativt 50 %, dock lägst 40 %, samt i Alternativ Offensiv indikativt 125 %, dock lägst 110 %.

Beräknad Indexutveckling ("**Beräknad Indexutveckling**") beräknas enligt formeln:

$$\text{Slutkurs/Startkurs} - 1$$

Startkurs ("**Startkurs**") avser Stängningsvärdet för DAX®, på Värderingsdagen (Start). Värderingsdagen (Start) ("**Värderingsdagen(Start)**") är 11.12.2013 och används vid beräkning av Startkurs.

Slutkurs ("Slutkurs") avser det aritmetiska medelvärdet av Stängningsvärdena för DAX®, på Värderingsdagarna(Slut) ("Värderingsdagarna(Slut)"). Dessa är för Alternativ Försiktig: 15.11.2017, 13.12.2017, 17.1.2018, 14.2.2018, 14.3.2018, 18.4.2018, 16.5.2018, 13.6.2018, 18.7.2018, 15.8.2018, 12.9.2018, 17.10.2018, 14.11.2018 och används vid beräkning av Slutkurs. Värderingsdagarna(Slut) för alternativ Offensiv är: 18.11.2015, 16.12.2015, 13.1.2016, 17.2.2016, 16.3.2016, 13.4.2016, 18.5.2016, 15.6.2016, 13.7.2016, 17.8.2016, 14.9.2016, 12.10.2016, 16.11.2016 och används vid beräkning av Slutkurs.

Stängningsvärde ("Stängningsvärde") avser det av Indexansvarig eller Tredje Part beräknade och publicerade officiella stängningsvärdet för Indexet.

Tilläggsbeloppet betalas under förutsättning att den Beräknade Indexutvecklingen är positiv. I annat fall betalas inget Tilläggsbelopp.

7. Underliggande tillgång

Lånets underliggande tillgång är aktieindexet DAX®, (Bloomberg kod: DAX). DAX® är ett kapitalviktat index som består av 30 utvalda bolag från den tyska marknaden. Indexet började beräknas den 31 december 1987. Mer information om indexet finns på <http://www.dax-indices.com/EN/index.aspx?pageID=25&ISIN=DE0008467440>.

Indexets volatilitet är 15 %. Volatiliteten är uträknad på dagsavkastningarna under perioden 1.10.2012-30.09.2013. Närmare uppgifter om volatiliteten fås av Emittenten, Ålandsbanken Abp, Nygatan 2, 22100 Mariehamn, tel. 0204 29 011.

Enligt licensavtal mellan Emittenten och Deutsche Börse AG är Emittenten skyldig att inkludera följande text i villkoren:

"This financial instrument is neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by Deutsche Börse AG (the "DBAG"). DBAG does not give any explicit or implicit warranty or representation, neither regarding the results deriving from the use of the Index, its underlying Index Data and/or the Index Trademark nor regarding the Index value at a certain point in time or on a certain date nor in any other respect. The Index and its underlying Index Data are calculated and published by DBAG. Nevertheless, as far as admissible under statutory law DBAG will not be liable vis-à-vis third parties for potential errors in the Index or its underlying Index Data. Moreover, there is no obligation for DBAG vis-à-vis third parties, including investors, to point out potential errors in the Index.

Neither the publication of the Index by DBAG nor the granting of any right to use the Index, its underlying Index Data as well as the Index Trademark for the utilization in connection with the financial instrument or other securities or financial products, which derived from the Index, represents a recommendation by DBAG for a capital investment or contains in any manner a warranty or opinion by DBAG with respect to the attractiveness on an investment in this product.

In its capacity as sole owner of all rights to the Index, its underlying Index Data, and the Index Trademark DBAG has solely granted to the issuer of the financial instrument the utilization of the Index Data and the Index Trademark as well as any reference to the Index Data and the Index Trademark in connection with the financial instrument."

8. Marknadsavbrott

Med Marknadsavbrott avses att det på relevant Referensskälla, Relaterad referensskälla eller börs där, enligt Emittentens bedömning, aktier eller depåbevis som ingår i indexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts, under de sista sextio (60) minuterna före officiellt utsatt stängningstid inträffat inställande av eller inskränkning i handel (på grund av kursrörelser som överstiger tillåtna nivåer eller av annan orsak) med:

- (i) Aktier eller depåbevis som ingår i underliggande aktieindexet och som omfattar 20 procent eller mer av värdet av aktieindexet:
- (ii) Optionskontrakt relaterade till aktieindexet; eller
- (iii) Termiskontrakt relaterade till aktieindexet.

Med Referensskälla ("**Referensskälla**") avses för aktieindex den eller de börser, marknadsplatser eller andra referenskällor där, enligt Emittentens bedömning, sådan tillgång eller index vid varje tid huvudsakligen omsätts eller noteras. Med Relaterad referenskurs ("**Relaterad referensskälla**") avses för aktieindex den eller de börser, marknadsplatser eller andra referenskällor där, enligt Emittentens bedömning, options- eller termiskontrakt eller andra finansiella instrument avseende sådan tillgång eller index eller tillgångar som ingår i index vid varje tid huvudsakligen omsätts eller noteras.

För bestämmande av huruvida Marknadsavbrott inträffat enligt (i) ovan skall den relevanta procentandelen av sådan aktie eller depåbevis i förhållande till aktieindexet baseras på en jämförelse av (x) den del av aktieindexets värde som hänför sig till sådan aktie eller sådant depåbevis och (y) hela värdet på aktieindexet, omedelbart före inställandet av eller inskränkningen i handeln. Emittenten förbehåller sig rätten att bedöma huruvida Marknadsavbrott föreligger.

En begränsning av antalet timmar för handel som beror på en ändring av ordinarie tider för handel på Referensskälla, Relaterad referensskälla eller börs/er där, enligt Emittentens bedömning, aktier eller depåbevis som ingår i indexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts, skall inte anses utgöra Marknadsavbrott.

9. Justering av avtalsvillkor

Med Planerad Handelsdag ("**Planerad Handelsdag**") avses för aktieindex, dag då Referensskälla, relaterad referensskälla eller börs/er, enligt Emittentens bedömning, aktier eller depåbevis som ingår i indexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts avser att hålla öppet för handel enligt ordinarie tidtabell eller, i tillämpliga fall, dag då stängningsvärde för index är avsett att publiceras av den institution som beräknar och publicerar indexet och Relaterad referensskälla avser att hålla öppet enligt ordinarie tidtabell.

Med Störd Handelsdag ("**Störd Handelsdag**") avses för aktieindex, Planerad Handelsdag då relevant Referensskälla, Relaterad referensskälla eller börs/er där, enligt Emittentens bedömning, aktier eller depåbevis som ingår i indexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar eller, i tillämpliga fall, Planerad Handelsdag då stängningsvärdet för indexet inte publiceras av den institution som beräknar och publicerar

indexet eller Relaterad referensskälla inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.

Om värdet på ett aktieindex inte kan fastställas på en Värderingsdag eller annan dag då dess värde skall fastställas på grund av att sådan dag är en Störd Handelsdag eller inte är en Planerad Handelsdag, skall värdet på aktuellt aktieindex istället fastställas till aktieindexets värde på närmast följande Planerade Handelsdag som varken är en Störd Handelsdag eller en annan Värderingsdag. Skulle sådant värde inte ha kunnat fastställas senast på den åttonde (8) Planerade Handelsdagen efter ursprunglig Värderingsdag, eller sådan annan dag då värdet skall fastställas, skall Emittenten på den åttonde (8) Planerade Handelsdagen fastställa aktieindexets värde till det värde som, enligt Emittentes bedömning, i möjligast mån överensstämmer med ett värde som skulle ha fastställts om denna dag inte varit en Störd Handelsdag.

I det fall en värderingsdag enligt ovan infaller efter Värderingsdagarna(Slut) till följd av justering för Störd Handelsdag kan Värderingsdagarna(Slut) och Återbetalningsdag justeras i motsvarande mån.

Emittenten skall, med beaktande av vad som anges nedan under rubriken "*Förändring gällande aktieindex*", därvid använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna aktuellt index på basis av kursen på relevant börs eller marknadsplats, för varje underliggande tillgång som ingår i indexet (skulle handeln ha varit väsentligt inskränkt i aktuell tillgång, skall Emittenten uppskatta vilken kurs som skulle ha gällt för tillgången på börsen eller marknadsplatsen om handeln inte inskränkts enligt vad nu sagts).

Emittenten kan justera avtalsvillkoren om följande händelser inträffar:

Förändring gällande aktieindex,

(i) Om indexet upphör att beräknas och publiceras av den institution som är ansvarig för detta, och istället beräknas och publiceras av annan part som Emittenten anser godtagbar ("**Tredje Part**"), skall relevanta Tilläggsbelopp istället fastställas på basis av det av Tredje Part beräknade och publicerade indexet.

(ii) Om indexet upphör men ersätts av ett annat index som Emittenten bedömer som likvärdigt, skall sådant annat användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp.

(iii) Om varken den institution som anges ovan eller Tredje Part beräknar och publicerar index, vare sig temporärt eller permanent eller om det på eller före Fastställensedag för Slutkurs visar sig att formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av index har ändrats av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta, eller av Tredje Part, har Emittenten, om så anses nödvändigt av Emittenten, rätt att besluta om en motsvarande justering enligt vedertaget sätt för justering av derivatkontrakt utställda på underliggande tillgång eller enligt omräkningsmetod som enligt Emittenten är mer riktig med avseende på specifik händelse, eller vidta annan åtgärd som Emittenten finner ändamålsenlig, för att i största möjliga utsträckning tillse att de ekonomiska förutsättningar som gällde omedelbart före denna händelse bibehålls.

(iv) Om Emittentens rätt att använda underliggande index upphör, har Emittenten rätt att ersätta underliggande index med annat index som Emittenten bedömer som likvärdigt.

Korrigerig av aktieindex,

Om indexnivå som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp korrigeras på grund av uppenbart misstag vid beräkningen av den institution som beräknar och publicerar detta index eller pris, inom det antal dagar som normalt förflyter mellan avslut och likviddag/betalningsdag vid avistahandel/handel på relevant Referenskälla men senast tre (3) dagar efter Fastställensedagen för Slutkurs, skall Emittenten göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av Tilläggsbelopp.

Förtida beräkning av Tilläggsbelopp

Om ovannämnda justeringar enligt Emittentens bedömning inte skulle ge ett skäligt resultat, får Emittenten i enlighet med god marknadssed göra en förtida beräkning av Tilläggsbelopp eller annan gottgörelse och fastställa detsamma. När Emittenten fastställt Tilläggsbelopp eller sådan annan gottgörelse, skall Fordringsägarna informeras om Tilläggsbeloppets/gottgörelsens storlek och till vilken räntesats Lånet i fortsättningen löper. Emittenten skall betala marknadsmässig ränta på Lånets nominella belopp. Återbetalningsbeloppet och räntan betalas på Återbetalningsdagarna.

Emittenten informerar om en justering av lånevillkoren i enlighet med punkt 11 "*Meddelanden om Lånet*" nedan.

10. Utbetalning

Lån förfaller till betalning med dess Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagarna. Betalning av Återbetalningsbelopp och eventuellt Tilläggsbelopp sker i den valuta i vilken Lånet upptagits. Lånet och eventuellt Tilläggsbelopp återbetalas till den som enligt lagstiftningen och EFi:s regler har rätt att motta likviden.

Dagen för återbetalning kan framflyttas på grund av Marknadsavbrott i enlighet med punkt 10 "*Marknadsavbrott*" nedan och meddelande om detta publiceras på Ålandsbanken Abp:s hemsida <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland>. På Återbetalningsbeloppet betalas ingen ränta då framflyttning sker på grund av Marknadsavbrott.

Om Återbetalningsdagarna inte är en Bankdag i Finland flyttas betalningen till närmast följande Bankdag. Uppskjutning av betalning påverkar inte det belopp som skall återbäras. Med "**Bankdag**" skall i dessa villkor avses en dag då banker i Helsingfors allmänt är öppna och då Eurosystemets betalningssystem TARGET 2 är i bruk.

Skulle EFi på grund av dröjsmål från Emittentens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad som ovan sagts, utbetalas detta av EFi så snart hindret upphört till den som är berättigad till betalningen.

Om den som erhållit belopp enligt ovan saknar rätt att motta detta, skall Emittenten och EFi ändå anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock inte om Emittenten eller EFi visste eller borde ha vetat att betalningen sker till fel person.

11. Meddelanden om Lånet

Information om återkallande av emissionen eller avbrytande av teckningen på grund av överteckning finns tillgängliga på Ålandsbanken Abp:s kontor och på Ålandsbanken Abp:s hemsida <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland> senast 11.12.2013.

Emittenten publicerar och delger övrig information om Lånet på <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland>. Meddelande kan även av Emittenten sändas skriftligen till den på vars värdepapperskonto värdeandelarna finns antecknade. Oberoende av sekretessbestämmelserna avseende värdeandelar har Emittenten rätt att erhålla information om innehavarna av EFi.

Information anses ha nått investerarna samma dag då den publicerats på ovannämnda sätt eller om meddelandet sänts skriftligen, anses det ha nått investerarna senast den femte (5) Bankdagen efter avsändandet.

12. Force majeure och ansvarsbegränsning

Emittenten respektive EFi är inte ansvarig gentemot låneinnehavare för skada som vållats

- a) Genom myndighets åtgärd, krig eller krigshot, uppror eller upplopp;
- b) Genom sådan störning i post-, data- eller annan telekommunikation, den automatiska databehandlingen eller i elförsörjning som är oberoende av Emittenten och som väsentligt påverkar dess verksamhet;
- c) Genom dröjsmål i Emittentens funktion eller åtgärd på grund av eldsvåda eller annan jämförbar olycka;
- d) Genom arbetskonfliktssituation som väsentligt påverkar Emittentes verksamhet, såsom strejk, lockout, bojkott eller blockad, även då sådan endast gäller en del av Emittentens tjänstemän och oberoende av om Emittenten är part däri eller inte; eller
- e) Genom annan jämförbar force majeure eller oskäligt försvårande av Emittentens verksamhet på grund av någon motsvarande orsak.

Föreligger hinder för Emittenten eller EFi på grund av ovanstående omständigheter att vidta åtgärder enligt dessa villkor får åtgärd skjutas upp till dess att hindret upphört.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Emittenten eller EFi om vederbörande varit normal aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

13. Tillämplig lag och laga forum

På detta Lån tillämpas finsk lag.

Twister som hänför sig till Lånet behandlas vid Ålands tingsrätt. Kärande, på vilken tillämpas lagstiftningen gällande konsumenter, kan väcka också väcka talan i tingsrätten på sin hemort.

14. Lånets säkerhet och förmånsrätt

Ingen säkerhet har ställts för Lånet. Lånet har samma företrädesrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerhet.

I händelse av Emittentens konkurs eller likvidation skall Lån enligt detta prospekt medföra rätt till betalnings ur Emittentens tillgångar jämsides med (pari passu) Emittentens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

15. Förtida inlösen och återköp av Lån

Emittenten kan återbetala Lånets kapital i förtid om förutsättningarna för fullgörande av Lån bortfallit eller avsevärt förändrats på grund av myndighetspåbud, ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller liknande, eller om annan väsentlig förändring i underliggande marknaden inträffat. Därtill har Emittenten rätt att återbetala Lån i förtid ifall lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut avseende betalning av kapital förändras efter emissionen sålunda att utbetalningarna blir olagliga eller att Emittenten blir skyldig att erlagga tilläggsavgifter till myndighet eller tredje part och dessa tilläggsavgifter är betydande i förhållande till Lånets kapital.

Utan beaktande av ovanstående har Emittenten rätt att återbetala Lån i förtid i en situation då innehav och/eller handel med det Säkringsinstrument ("**Säkringsinstrument**"), om vilket Emittenten ingått derivatavtal eller annat avtal och som är avsett att skydda/finansiera uppfyllandet av Emittentens skyldighet att erlagga Tilläggsbelopp till låneinnehavare, eller dess underliggande tillgång anses olagligt eller i övrigt försvåras väsentligt. Om Lån återbetalas i förtid fastställer Emittenten i enlighet med god marknadssed Återbetalningsbeloppet, som kan över- eller understiga Lånets nominella belopp. Låneinnehavarna skall informeras om förtida återbetalning minst fem (5) dagar före återbetalningsdag på så sätt som anges i punkt 11 "*Meddelanden om Lånet*" ovan.

Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa lånet före förfallodagen. Emittenten eller någon av Emittentes filialer, dotterbolag eller andra närstående bolag har rätt att återköpa skuldebrev på andrahandsmarknaden eller på annat sätt till ett pris som överenskommes separat mellan Emittenten och säljaren. De på detta sätt återköpta skuldebreven kan säljas vidare till marknaden eller makuleras.

16. Borgenärssammanträde

Emittenten har rätt att sammankalla låneinnehavarna till ett möte ("**Borgenärssammanträde**") för att besluta om en ändring av lånevillkoren eller om andra ärenden som nämns nedan.

Kallelsen till Borgenärssammanträdet skall publiceras minst tio (10) dagar före mötesdagen i enlighet med punkt 11 "*Meddelanden om Lånet*" ovan. I kallelsen skall anges tidpunkten och platsen för sammanträdet, agendan samt hur låneinnehavarna skall gå till väga för att kunna delta i sammanträdet.

Borgenärssammanträdet skall hållas i Mariehamn och dess ordförande utnämns av Emittenten.

Borgenärssammanträdet är beslutfört om minst två (2) personer är närvarande och de tillsammans representerar minst 50 procent av Lånets utelöpande kapitalbelopp. Om Borgenärssammanträdet inte är beslutfört inom 30 minuter från den tidpunkt då mötet började enligt möteskallelsen, kan behandlingen av agendan på begäran av Emittenten uppskjutas till ett nytt Borgenärssammanträde, som skall hållas tidigast om 14 dagar och senast om 28 dagar. Det nya Borgenärssammanträdet är beslutfört om låneinnehavarna som tillsammans representerar minst 10 procent av Lånets utelöpande kapitalbelopp är närvarande.

Möteskallelsen till det nya Borgenärssammanträde som hålls på grund av uppskovet skall publiceras på samma sätt som kallelsen till det ursprungliga sammanträdet. I kallelsen skall dessutom förutsättningarna för mötets beslutfördhet nämnas.

Rätt att delta i Borgenärssammanträde har låneinnehavare som fem (5) Bankdagar före det första datumet för Borgenärssammanträdet är införd i låneinnehavarförteckningen.

Låneinnehavarnas rösträtt bestäms på basis av kapitalbeloppet av de innehavda skuldebrev. Emittenten har inte rösträtt vid Borgenärssammanträdet. Beslut vid Borgenärssammanträdet kräver minst två tredjedelar (2/3) av de angivna rösterna.

Representanter för Emittenten och av Emittenten befullmäktigade personer har rätt att närvara vid Borgenärssammanträdet och att där hålla anföranden.

Borgenärssammanträdet har rätt att fatta beslut om följande frågor som är bindande för låneinnehavarna:

- (i) Ändring av lånevillkor som Emittenten inte förbehållit sig rätten att göra; och
- (ii) Samtycke till att temporärt avvika från lånevillkoren.

Följande frågor kräver dock samtliga låneinnehavares samtycke:

- (i) En sänkning av lånekapitalet och/eller räntan;
- (ii) En förlänging av löptiden;
- (iii) En ändring av förutsättningarna för Borgenärssammanträdets beslutsfördhet; och
- (iv) En ändring av kravet på majoritet för Borgenärssammanträdets beslut.

Samtycke kan ges vid Borgenärssammanträdet eller annars bevisligen. Borgenärssammanträdet kan genom sitt beslut ge en namngiven person rätt att vidta nödvändiga åtgärder för att Borgenärssammanträdets beslut skall träda i kraft.

Borgenärssammanträdets beslut är bindande för alla låneinnehavare oberoende av om de varit närvarande vid Borgenärssammanträdet och oberoende av om anteckning om beslutet gjorts i deras skuldebrev vid Borgenärssammanträdet. Låneinnehavare är dock skyldiga att utan dröjsmål sända skuldebreven till Emittenten eller order, som gör en anteckning om Borgenärssammanträdets beslut i skuldebreven vid punkten i fråga. Då Lånet emitterats i värdeandelssystemet eller avstämningsregistret anses låneinnehavarna ha fått kännedom om beslutet då information har införts på det emissionskonto som förs av EFi. Därutöver är låneinnehavarna skyldiga att informera senare indossatarier av skuldebrev/värdeandelar om Borgenärssammanträdets beslut.

17. Övriga villkor

Lånets indikativa villkor är Deltagandegraden och Lånekapitalet. De indikativa villkoren fastställs senast två (2) veckor efter teckningstidens slut och publiceras på Ålandsbanken Abp:s hemsida <http://www.alandsbanken.fi/revcoverytyskland>.

Offentlig notering på NASDAQ OMX Helsinki Oy kommer inte att sökas för Lånet.

Skulle någon av bestämmelserna i dessa villkor vara eller komma att bli ogiltiga, skall giltigheten av övriga bestämmelser i dessa villkor inte påverkas av detta. Emittenten har rätt att utan låneinnehavarnas samtycke besluta om ändring av dessa villkor i syfte att klarlägga oklarhet, revidera eller komplettera bestämmelse i dessa villkor på sådant sätt som Emittenten finner nödvändigt eller önskvärt om inte detta medför väsentlig ekonomisk skada för låneinnehavaren. Emittenten har vidare rätt att, utan hänsyn till eventuell ekonomisk skada för låneinnehavaren och utan dennes samtycke ändra dessa villkor om ändringen skulle vara nödvändig på grund av lagbestämmelse, domstols- eller myndighetsbeslut.

18. Preskription

Rätten till betalning av Återbetalningsbelopp preskriberas tre (3) år efter Återbetalningsdagen.

19. Lånets ISIN-kod

Aktieindexobligation Recovery Tyskland 2013:

Alternativ Försiktig: ISIN-kod: FI4000071626

Alternativ Offensiv: ISIN-kod: FI4000071634

ÖVRIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Beslut och befullmäktigande:

Enligt beslut den 28 oktober 2013 av Emittentens styrelse.

Emissionstyp:

S.k enskilt lån, riktat till allmänheten.

Utgivning/registrering av Lån

Skuldebrevens noteras efter teckningstidens utgång i december 2013 på det värdepapperskonto tecknaren vid teckning angivit.

Kostnader

En teckningsprovision om 1,50 % på nominellt belopp uppbärs vid teckning.

Lånets effektiva avkastning och duration

Lånet effektiva årliga avkastning i Alternativ Försiktig kan vara lägst -0,3 % med beaktande av teckningsprovisionen. Lånets effektiva årliga avkastning i Alternativ Offensiv kan vara lägst -3,6 % med beaktande av teckningsprovisionen och överkursen. Lånets duration är c. fem (5) för alternativ Försiktig och c. tre (3) år för alternativ Offensiv.

Andrahandsmarknad

Lån som inte noteras har ingen ordnad eftermarknad och kan vara svåra att avyttra. Ålandsbanken kan inte garantera att det under låne- eller löptiden uppkommer en fortlöpande och likvid andrahandsmarknad. Därför kan det vara svårt att snabbt sälja skuldebrev eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Investeraren bör observera att överlåtelseförlust kan uppstå ifall skuldebrev säljs före förfallodagen.

Tecknings- och övriga förbindelser

Ingen teckningsförbindelse eller övriga förbindelser som hänför sig till emissionen har ställts. Teckningsrätten har inte begränsats.

Över- eller underteckning

Emittentens styrelse beslutar om förfaringssättet vid en eventuell över- eller underteckning.

Uppskattning av kapital som inflyter till Emittenten och planerat användningsändamål

Till Emittenten inflyter uppskattningsvis 100 % av det nominella beloppet som tecknas med beaktande av arvoden och kostnader som hänför sig till emissionen. Lånet kommer att användas i den löpande rörelsen och utgör en del av Emittentens skuldfinansiering.

Beskattning

Ränta som utbetalas till en i Finland allmänt skattskyldig fysisk person eller dödsbo på lån under detta prospekt och som har bjudits till allmänheten för teckning utgör inkomst som beskattas enligt lagen om källskatt på ränteinkomster (1341/1990). Källskatteprocenten på ränteinkomst är vid tidpunkten för godkännande av detta prospekt 30 %. Ränteinkomst, för vilken källskatt har uppburits, är inte skattepliktig inkomst i inkomstbeskattningen. Varken ränteintäkt, för vilken källskatt har uppburits, eller lånets kapital ska uppges i den förhandsifyllda skattedeklarationen. Källskatten är en slutlig skatt och från dessa ränteinkomster är det inte möjligt att avdra ränte- eller övriga utgifter som enligt inkomstskattelagen annars kan avdras från kapitalinkomster. Emittenten uppbär källskatt på ränteinkomsten i samband med utbetalning av ränta.

För sammanslutningar och samfund, fränsett samfund som enligt separata stadganden i skattelagstiftningen är skattefria, är räntan skattepliktig inkomst.

Om masskuldebrev säljs under lånetiden beskattas den erhållna upplupna räntan (eftermarknadsgottgörelse) som kapitalinkomst och inte som ränta som är underkastad källskatt. Skatteprocenten för kapitalinkomst är vid tidpunkten för godkännande av detta prospekt 30 % eller 32 % beroende på totalbeloppet kapitalinkomster under kalenderåret. Om försäljning sker genom en inhemsk värdepappersförmedlare verkställer förmedlaren förskottsinnehållning på denna ränta, samt tillställer skattemyndigheten uppgifter om erhållna och erlagda eftermarknadsgottgörelser. Eftermarknadsgottgörelse som betalats vid köp av masskuldebrev kan avdras från kapitalinkomsterna, eller om sådana inte finns, i beskattningen av förvärvsinkomst i enlighet med stadgandena i inkomstskattelagen. Av förmedlare tillställd uppgift om erhållen eftermarknadsgottgörelse, för vilken verkställts förskottsinnehållning, ska kontrolleras från den förhandsifyllda skattedeklarationen och kompletteras vid behov. Detsamma gäller även erlags efterhandsmarknadsgottgörelse. En eventuell försäljningsförlust kan dras av från överlåtelsevinster som erhållits under försäljningsåret eller de fem (5) följande skatteåren. Eventuell överlåtelsevinst eller -förlust skall upptas i skattedeklarationen.

Dessa uppgifter om beskattning grundar sig på den lagstiftning som var i kraft vid tidpunkten då prospektet har godkänts och är inte avsedd som skatterådgivning. Uppgifterna är avsedda som allmän information och är inte utömande. Investeringen skall själv skaffa sig tillräckliga uppgifter om vilka skattepåföljder dennas placeringar och därtill anslutande beslut har.

Kreditbetyg

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-3 för långfristig och kortfristig upplåning från raitinginstitutet Standard & Poor's. För bankens säkerställda obligationer har Standard & Poor's gett kreditbetyget AA.

Standard & Poor's är ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat i Europeiska gemenskapen och är upptaget på den förteckning som Europeiska värdepappers- och marknads myndigheten ESMA offentliggör på sin webbplats www.esma.europa.eu över kreditvärderingsinstitut som registrerats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

EMITTENTENS TILLGÅNGAR, SKULDER, FINANSIELLA STÄLLNING SAMT RESULTAT

Historisk finansiell information

Ålandsbanken Abp:s och dess koncerns årsredovisning för år 2012 innehållande bokslutsuppgifter, styrelsens verksamhetsberättelse samt revisionsberättelse för räkenskapsperioden 1.1.2012 - 31.12.2012 och Ålandsbanken Abp:s och dess koncerns årsredovisning för år 2011 innehållande bokslutsuppgifter, styrelsens verksamhetsberättelse samt revisionsberättelse för räkenskapsperioden 1.1.2011 - 31.12.2011 samt delårsrapporter för perioden januari – september 2013 finns tillgängliga på <http://www.alandsbanken.fi/recoverytyskland>. Dessa finns även tillgängliga på Ålandsbankens samtliga kontor (se adresser under "Adressförteckning" nedan) och kan även beställas från adress: Ålandsbanken Abp, Sekretariatet, PB 3, 22101 Mariehamn.

Ålandsbankens koncernbokslut som ingår i årsredovisningarna 2012 och 2011 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna IFRS (International Financial Reporting Standards).

Koncernens rapport över finansiell ställning och totalresultat

Uppgifterna i koncernens rapport över finansiell ställning och totalresultat inklusive jämförelsesiffror för år 2011, som är en del av årsredovisningen, är reviderade av revisorerna, revisionsberättelsen i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, s. 106. Siffrorna är angivna i enlighet med IFRS-standarderna.

Aktiva		31.12.2012			31.12.2011		
(tusen euro)	Not nr						
Kontanta medel				132 547			66 139
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	3						
Övriga			305 414				125 311
Fodringar på kreditinstitut	4						
På anfordran betalbara			51 699			71 728	
Övriga			51 847	103 546		57 290	129 017
Fodringar på allmänheten och offentlig sektor	5,6			2 905 566			2 737 017
Skuldebrev	3			44 818			198 182
Aktier och andelar	7			6 521			3 329
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	7			763			1 209
Derivatinstrument	8			20 393			20 413
Immateriella tillgångar	9,11						
Övriga utgifter med lång verkningstid			9 553			10 080	
Goodwill			1 373	10 926		1 373	11 453
Materiella tillgångar	10,11						
Förvaltningsfastigheter			441			480	
Fastigheter i eget bruk			23 347			24 279	
Övriga materiella tillgångar			8 951	32 740		7 558	32 316
Övriga tillgångar	12			44 838			46 113
Resultatreglering och förskottsbetalningar	13			26 432			26 099
Latens skattefordran	14			2 723			3 891
Aktiva totalt				3 637 226			3 400 490
Passiva		31.12.2012			31.12.2011		
(tusen euro)	Not nr						
Främmande kapital							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker							
Centralbanker			130 000			30 000	
Kreditinstitut							
På anfordran betalbara		88 795			41 788		
Övriga		155 760	244 555	374 555	158 495	200 283	230 283
Skulder till allmänheten och offentlig sektor							
Depositioner							
På anfordran betalbara		1 784 004			1 702 019		
Övriga		343 161	2 127 166		444 347	2 146 366	
Övriga skulder			192	2 127 358		332	2 146 698

Skuldebrev emitterade till allmänheten	15						
Masskuldebrevslån			571 539			439 372	
Övriga			188 189	759 728		219 167	658 539
Derivatinstrument	8			14 660			13 502
Övriga skulder	16			66 503			59 090
Avsättningar	17			1 085			4 207
Resultatregleringar och erhållna förskott	18			27 663			29 587
Efterställda skulder	19			64 139			57 687
Latent skatteskuld	14			15 543			20 338
Främmande kapital totalt				3 451 234			3 219 930
Eget kapital							
Aktiekapital	28			29 104			29 104
Överkursfond				32 736			33 272
Övriga bundna fonder							
Reservfond			25 129			25 129	
Fond för verkligt värde	29						
<i>Kassaflödessäkring</i>		-1 171					
<i>Omräkningsdifferens</i>		-296			7 823		
<i>Värdering till verkligt värde</i>		4 533	3 066	28 196	1 781	9 603	34 733
Egna aktier				-244			-54
Fond för inbetalt fritt eget kapital				24 485			24 485
Balanserade vinstmedel	30			68 479			56 385
Aktieägarnas andel av kapitalet				182 755			177 924
Innehav utan bestämmande inflytande				3 236			2 636
Eget kapital totalt				185 991			180 560
Passiva totalt				3 637 226			3 400 490
Åtaganden utanför balansräkningen	55						
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part							
<i>Garantier</i>				14 609			18 716
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder				353 043			358 279
Övrigt				37 635			33 844
				405 287			410 940

Rapport över totalresultat		1.1–31.12.2012			1.1–31.12.2011		
(tusen euro)	Not nr						
Ränteintäkter	31			86 132			85 743
Räntekostnader	32			-44 957			-42 664
Räntenetto				41 175			43 079
Provisionsintäkter	33			40 110			46 731
Provisionskostnader	34			-7 398			-7 981

Provisionsnetto				32 712			38 750
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	35			330			42
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	36			10 062			1 871
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	37			10 756			-664
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	38			1			944
It-intäkter				14 491			13 447
Andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden				29			25
Övriga rörelseintäkter	39			823			1 731
Intäkter sammanlagt				110 379			99 225
Personalkostnader	40			-52 264			-59 977
Övriga administrationskostnader	41			-20 576			-20 931
Tillverkning för eget bruk				1 465			1 794
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar				-8 135			-6 707
Övriga rörelsekostnader	42			-14 480			-17 294
Kostnader sammanlagt				-93 990			-103 115
Resultat före förluster				16 389			-3 890
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	43			-6 430			-1 788
Rörelseresultat				9 957			-5 681
Inkomstskatt	44			2 214			359
Räkenskapsperiodens resultat				12 171			-5 322
Hänförligt till:							
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp				11 558			-6 472
Innehav utan bestämmande inflytande				613			1 150
Totalt				12 171			-5 322
Övrigt totalresultat							
Kassaflödessäkring				-1 551			
Tillgångar som kan säljas				3 646			619
Omvärderingsdifferens ¹				-8 119			-282
Inkomstskatt för övrigt totalresultat	44			-513			-37
Räkenskapsperiodens totalresultat				5 634			-5 022
Hänförligt till:							
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp				5 021			-6 172
Innehav utan bestämmande inflytande				613			1 150

Totalt				5 634			-5 022
Resultat per aktie, euro	46			0,80			-0,54
¹ I samband med försäljningen av det på verksamhet tömda svenska dotterbolaget 2012 realiserades en omräkningsdifferens på 7,5 miljoner euro, som därmed flyttades till nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet.							

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

Uppgifterna i rapporten över kassaflödesanalys är reviderade av revisorerna, revisionsberättelsen i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, s. 106. Siffrorna är angivna i enlighet med IFRS-standarderna.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS

Koncernen	1.1–31.12.2012	1.1–31.12.2011
(tusen euro)		
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat	9 957	–5 681
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	6 465	1 812
Orealiserade värdeförändringar	–2 585	2 900
Av- och nedskrivningar	8 135	6 707
Inverkan från pensionsstiftelsen	–383	–251
Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade masskuldebrev	4 913	4 578
Resultat från investeringsverksamhet	–16 939	–1 151
Betalda inkomstskatter	–2 325	–3 495
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	–178 635	41 664
Fordringar på kreditinstitut	4 989	–3 362
Fordringar på allmänhet och offentlig sektor	–168 925	–161 336
Övriga aktiva poster	174 195	76 986
Skulder till kreditinstitut	137 312	38 228
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	–36 899	2 935
Emitterade skuldebrev	–44 341	–53 288
Övriga passiva poster	–34 724	–2 192
Kassaflöde från löpande verksamhet	–139 790	–54 944
Investeringsverksamhet		
Aktier	–2 451	196
Investering i intresse- och dotterbolag	1 000	0
Försäljning av aktier i intresse- och dotterföretag ¹	58 626	0
Materiella tillgångar	–1 248	2 407
Immateriella tillgångar	–2 744	–3 086
Kassaflöde från investeringsverksamhet	53 183	–482
Finansieringsverksamhet		
Dividend utbetald till minoritet	–1 138	–1 085
Aktieemission	0	30 306
Innehav utan bestämmande inflytande	0	2 040
Inköp egna aktier	–190	–54
Finansiell leasing	–1 282	–1 220
Förändring i lång upplåning från banker	–213 092	–81 508
Förändring i emitterade covered bonds	354 026	

Förändring i riskdebenturer		6 451		-15 278
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		144 775		-66 799
Likvida medel				
Likvida medel vid periodens början		184 727		306 227
Kassaflöde från löpande verksamhet		-139 790		-54 944
Kassaflöde från investeringsverksamhet		53 183		-482
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		144 775		-66 799
Kursdifferens i likvida medel		2 752		724
Likvida medel vid periodens slut		245 648		184 726
Specifikation av de likvida medlen				
Kontanta medel		132 547		66 139
Fordringar på kreditinstitut		98 104		118 587
Skuldebrev		14 997		0
		245 648		184 727
Ålandsbanken Abp sålde dotterbolaget Ålandsbanken Asset Management AB i Sverige den 26.10.2012. Erhållen ersättning uppgick till 58 568 tusen euro och de likvida medlen i dotterbolaget uppgick till 942 tusen euro. Den överförda fordran om 50 155 tusen euro var den väsentligaste balansposten.				
Med likvida medel avses kassa, checkräkningen på Finlands Bank, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut, övriga fordringar på kreditinstitut och skuldebrev med ursprunglig återstående löptid mindre än tre månader, samt fordringar på offentliga samfund som inte är kreditgivning. Investeringsverksamheten avser betalningar i anslutning till materiella och immateriella tillgångar samt innehavet av aktier och andelar förutom aktier avsedda för handel. Finansieringsverksamheten avser poster bland eget och främmande kapital som finansierar den löpande verksamheten. Analysen har gjorts enligt den indirekta metoden.				
I löpande verksamheten ingår erhållna räntor om 86 983 tusen euro (86 838), betalda räntor om 39 505 (42 303) och erhållna dividendintäkter om 330 tusen euro (42).				

Femårsöversikt av koncernen

Uppgifterna i koncernens femårsöversikt är reviderade av revisorerna, revisionsberättelsen i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, s. 106. Siffrorna är angivna i enlighet med IFRS-standarderna.

Koncernen

miljoner euro

	2008	2009	2010	2011	2012
Resultat					
Räntenetto	42,1	39,1	36,8	43,1	41,2
Provisionsnetto	16,4	28,0	36,8	38,7	32,7
Övriga intäkter	15,9	20,3	25,5	17,4	36,5
Intäkter sammanlagt	74,4	87,5	99,1	99,2	110,4
Personalkostnader	-28,3	-44,6	-53,7	-60,0	-52,3
Övriga kostnader	-23,8	-32,6	-38,5	-43,1	-41,7
Kostnader sammanlagt	-52,1	-77,2	-92,2	-103,1	-94,0
Resultat före förluster	22,3	10,3	6,9	-3,9	16,4
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-2,3	-2,9	-5,9	-1,8	-6,4
Negativ goodwill	0,0	23,1	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	20,0	30,5	1,0	-5,7	10,0
Inkomstskatt	-5,4	-3,7	-3,2	0,4	2,2
Rapportperiodens resultat	14,6	26,8	-2,2	-5,3	12,2
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,6	0,8	0,6	1,2	0,6
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	14,0	26,2	-2,9	-6,5	11,6
Volym					
Utlåning till allmänheten	2 193	2 546	2 573	2 737	2 906
Inlåning från allmänheten 1)	2 126	2 411	2 600	2 544	2 447
Förvaltad kapital	672	3 101	4 347	3 814	4 292
Eget kapital	138	162	154	181	186
Balansomslutning	2 770	3 379	3 475	3 400	3 637
Riskvägda tillgångar	1 282	1 636	1 664	1 729	1 402
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital, % (ROE) 2)	10,7	17,8	-1,8	-3,9	6,4
K/I-tal, % 3)	70	88	93	104	85
Kreditförlustnivå, % 4)	0,11	0,12	0,23	0,07	0,22
Andel oskötta fordringar, brutto, % 5)	0,66	0,56	1,07	0,70	0,64
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % 6)	34	50	85	71	108
Core funding ratio (Utlåning/inlåning), % 7)	103	106	99	108	104
Soliditet, % 8)	5,0	4,8	4,4	5,3	5,1
Primärkapitalrelation, % 9)	8,6	7,9	7,3	8,4	10,9
Resultat per aktie, euro 10)	1,22	2,27	-0,25	-0,54	0,80
Eget kapital per aktie, euro 11)	11,87	13,97	13,32	12,34	12,70
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	487	641	679	690	640

- 1) Inlåning från allmänhet och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat
- 2) (Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas andel av eget kapital genomsnitt) x 100
- 3) Kostnader / Intäkter
- 4) Nedskrivning av krediter och andra åtaganden/utlåning till allmänheten
- 5) (Oskötta krediter (> 90 dgr) /utlåning till allmänheten
- 6) Reserverade nedskrivningar / Osäkra fordringar
- 7) Utlåning till allmänheten / Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer
- 8) (Eget kapital / Balansomslutning) x100
- 9) Kärnprimärkapital / Kapitalkrav x 8 % x 100
- 10) Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Emissionsjusterat antal aktier
- 11) Eget kapital - Andel av eget kapital utan bestämmande inflytande /Antal registrerade aktier minus egna aktier på bokslutsdagen

Kapitaltäckning

Koncernens kapitaltäckning för bokslutsåren 2011 och 2012 redovisas enligt Pelare 1 i Basel 2. Kapitalkravet för kreditrisker har beräknats enligt intern riskklassificeringsmetod för den finska hushållsportföljen och för övriga portföljer enligt schablonmetoden och kapitalkravet för operativa risker har beräknats enligt basmetoden i Basel 2 regelverket. Hanteringen av riskerna under Pelare 2 rapporteras i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, s. 39. Koncernens kapitaltäckningsgrad enligt Pelare 1 i Basel 2 uppgick per 30.9.2013 till 15,2 %, se närmare Ålandsbankens delårsrapport för perioden januari – september 2013.

KAPITALTÄCKNING

ÅAB koncernen	31.12.2012	31.12.2011
<i>(miljoner euro)</i>		
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Aktiekapital	29,1	29,1
(-) Egna aktier och andelar	-0,2	-0,1
Överkursfond	32,7	33,3
Övrigt eget kapital	24,5	24,5
Reserver	81,0	70,7
Hybridkapitalinstrument	0,0	0,0
(-) Avdrag från primärt kapital	-14,2	-12,0
Totalt primärt kapital	152,9	145,5
Supplementärt kapital		
Övre supplementärt kapital	12,4	17,6
Undre supplementärt kapital (Debenturlån)	64,1	57,6
(-) Avdrag från supplementärt kapital	-3,2	0,0
Totalt supplementärt kapital	73,3	75,2
Kapitalbas totalt	226,2	220,7
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisker	98,1	123,0
Kapitalkrav för marknadsrisker	0,0	1,4
Kapitalkrav för operativa risker	14,1	14,0
Totalt kapitalkrav	112,2	138,4
Kapitaltäckningsgrad, %	16,1	12,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	8,4
Kapitalkrav för övergångsregel	12,0	
Kapitaltäckningsgrad med beaktande av övergångsregel, %	14,6	
Kärnprimärkapitalrelation med beaktande av övergångsregel, %	9,8	

Ålandsbankens balans- och resultaträkning

Uppgifterna i moderbolaget Ålandsbankens balans- och resultaträkning är reviderade av revisorerna, revisionsberättelsen i Ålandsbanken Årsredovisning 2012, s. 106. Siffrorna är angivna i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS).

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Aktiva		31.12.2012			31.12.2011		
(tusen euro)	Not nr						
Kontanta medel				132 547			66 139
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	2						
Övriga				305 414			125 311
Fordringar på kreditinstitut	3						
På anfordran betalbara			49 721			68 267	
Övriga			51 847	101 568		57 290	125 556
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4, 5			2 876 297			2 726 123
Skuldebrev	2			44 818			193 222
Aktier och andelar	6			6 521			3 327
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	6			1 001			1 005
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	6			12 514			48 291
Derivatinstrument	7			20 393			20 413
Immateriella tillgångar	8, 10			27 751			29 328
Materiella tillgångar	9, 10						
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter			438			620	
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar			14 389			14 732	
Övriga materiella tillgångar			3 798	18 625		4 532	19 884
Övriga tillgångar	11			42 461			35 111
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	12			18 263			32 062
Latent skattefordran	13			212			875
Aktiva totalt				3 608 384			3 426 648

Passiva		31.12.2012			31.12.2011		
(tusen euro)	Not nr						
Främmande kapital							
Skulder till kreditinstitut							
Centralbanker			130 000			30 000	
Kreditinstitut							
På anfordran betalbara		61 967			41 365		
Övriga		166 647	228 614	358 614	158 382	199 747	229 747
Skulder till allmänheten och offentlig sektor							
Depositioner							
På anfordran betalbara		1 666 785			1 630 747		

Övriga		472 014	2 138 799		573 196	2 203 943	
Övriga skulder			190	2 138 989		329	2 204 272
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14						
Masskuldebrevslån			561 025			428 821	
Övriga			188 590	749 615		219 667	648 488
Derivatinstrument	7			23 835			24 354
Övriga skulder	15			60 334			61 096
Resultatregleringar och erhållna förskott	16			21 054			17 653
Efterställda skulder	17			64 019			57 627
Latent skatteskuld	13			1 471			576
Främmande kapital totalt				3 417 930			3 243 813
Avskrivningsdifferens							258
Reserver				26 354			49 594
Ackumulerade bokslutsdispositioner totalt				26 354			49 852
Eget kapital	21, 22						
Aktiekapital	23			29 104			29 104
Överkursfond				32 736			32 736
Övriga bundna fonder							
Reservfond			25 129			25 129	
Omräkningsdifferens			128			-70	
Fond för verkligt värde	24		4 533	29 791		1 775	26 835
Fond för inbetalt fritt eget kapital				24 681			24 681
Egna aktier				-244			-54
Balanserad vinst				19 681			8 386
Räkenskapsperiodens vinst				28 351			11 295
Eget kapital totalt				164 100			132 982
Passiva totalt				3 608 384			3 426 648
Åtaganden utanför balansräkningen	48						
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part							
Garantier				18 549			20 695
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kund				281 984			282 153
Övrigt				37 635			33 844
				338 168			336 693

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

		1.1–31.12.2012			1.1–31.12.2011		
(tusen euro)	Not nr						
Ränteintäkter	27			83 870			69 027
Leasingnetto	28			18			9
Räntekostnader	29			–46 630			–34 964
Räntenetto				37 258			34 071
Provisionsintäkter	30			24 633			15 417
Provisionskostnader	31			–3 390			–2 576
Provisionsnetto				21 243			12 841
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	32			2 828			14 320
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	33			–2 609			–1 447
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	34			29 013			–684
Övriga rörelseintäkter	35			2 057			2 636
Intäkter sammanlagt				89 790			61 737
Personalkostnader	36			–34 088			–23 383
Övriga administrationskostnader	37			–22 510			–15 942
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar				–7 720			–4 132
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar				–1 815			–105
Övriga rörelsekostnader	38			–12 526			–9 202
Kostnader sammanlagt				–78 659			–52 764
Resultat före förluster				11 131			8 973
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	39			–5 616			–2 066
Rörelseresultat				5 516			6 908
Bokslutsdispositioner				23 498			3 500
Inkomstskatt	40			–663			888
Räkenskapsperiodens vinst				28 351			11 295

Revision av den historiska årliga finansiella informationen

Revisorernas revisionsberättelser för de senaste två avslutade räkenskapsperioderna framgår av Ålandsbanken Årsredovisning 2012 s. 106 och Ålandsbanken Årsredovisning 2011 s. 102.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Ålandsbanken har koncession för verksamhet för kreditinstitut. Varken Emittenten eller bolag i dess koncern har varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Emittenten är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv (12) månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Emittentens eller företagskoncernens finansiella situation eller lönsamhet.

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1.1 – 30.09.2013

Delårsrapportering

Ålandsbanken har 28.10.2013 publicerat delårsrapporten för perioden januari – september 2013.

Ålandsbanken har publicerat följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2013:

9.4.2013: delårsrapport januari - mars
29.7.2013: delårsrapport januari – juni
28.10.2013: delårsrapport januari – september

Delårsrapporterna finns tillgängliga på <http://www.alandsbanken.fi>.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG						
Koncernen	Not	30.9.2013	31.12.2012	%	30.9.2012	%
miljoner euro						
Tillgångar						
Kontanta medel		136	133	3	55	
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		334	305	9	278	20
Utlåning till kreditinstitut		135	104	30	184	-27
Utlåning till allmänheten och offentlig sektor	10, 11	3 073	2 906	6	2 895	6
Skuldebrev		65	45	44	27	
Aktier och andelar		6	7	-12	5	8
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		1	1	6	1	-34
Derivatinstrument	14	17	20	-16	24	-28
Immateriella tillgångar		11	11	-3	12	-11
Materiella tillgångar		31	33	-4	33	-5
Övriga tillgångar		32	45	-29	71	-56

Resultatregleringar och förskottsbetalningar		24	20	20	26	-7
Latenta skattefordringar		2	3	-17	3	-26
Tillgångar totalt		3 867	3 631	7	3 615	7
Skulder						
Skulder till kreditinstitut		372	375	-1	379	-2
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	12	2 150	2 127	1	2 242	-4
Emitterade skuldebrev	12, 13	972	760	28	595	63
Derivatinstrument	14	13	15	-8	18	-23
Övriga skulder		72	67	7	87	-17
Avsättningar		0	1	-95	0	
Resultatregleringar och erhållna förskott		28	28	2	42	-33
Efterställda skulder	12	64	64	-1	63	1
Latenta skatteskulder		14	14	-2	15	-11
Skulder totalt		3 685	3 450	7	3 441	7
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande						
Aktiekapital		29	29	0	29	0
Överkursfond		33	33	0	33	-2
Reservfond		25	25	0	25	0
Fond för verkligt värde		0	3	-98	10	-99
Fond för fritt eget kapital		24	24	0	24	0
Egna aktier		0	0	0	0	0
Balanserad vinst		67	63	6	48	39
Aktieägarnas andel av kapitalet		178	178	0	170	5
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		3	3	3	3	12
Eget kapital totalt		182	181	0	173	5
Skulder och Eget kapital totalt		3 867	3 631	7	3 615	7

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG									
Koncernen	Not	Kv 3 2013	Kv 2 2013	%	Kv 3 2012	%	1.1-30.9 2013	1.1-30.9 2012	%
miljoner euro									
Räntenetto	4	11,2	10,2	10	10,2	10	30,8	31,3	-2
Provisionsnetto	5	10,4	9,9	5	7,7	35	29,6	23,5	26
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	6	-0,3	1,4		0,6		5,5	1,5	
IT-intäkter		3,6	3,6	0	3,5	3	10,9	10,8	1
Övriga rörelseintäkter		0,1	0,3	-53	0,1	23	0,7	0,6	27
Intäkter sammanlagt		25,0	25,3	-1	22,0	13	77,4	67,6	14
Personalkostnader		-11,7	-13,2	-11	-12,4	-6	-38,0	-38,7	-2
Övriga kostnader	7	-7,4	-8,2	-10	-7,2	2	-23,7	-24,7	-4
Avskrivningar		-2,1	-1,9	12	-2,0	7	-5,8	-5,5	6
Kostnader sammanlagt		-21,1	-23,2	-9	-21,6	-2	-67,5	-68,9	-2
Resultat före nedskrivningar		3,8	2,1	86	0,4		10,0	-1,3	
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	8	-1,6	0,5		-1,0	68	-2,6	-3,4	-23
Rörelseresultat		2,2	2,5	-13	-0,5		7,4	-4,7	
Inkomstskatt	9	-1,0	-0,6	69	0,3		-2,1	1,6	
Räkenskapsperiodens resultat		1,2	1,9	-38	-0,3		5,3	-3,0	
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,3	0,3	-8	0,2	89	0,8	0,4	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		0,9	1,6	-44	-0,4		4,5	-3,4	
Resultat per aktie, euro		0,06	0,11	-44	-0,03		0,31	-0,24	

KVARTALSVIS RESULTATUTVECKLING					
Koncernen	Kv 3 2013	Kv 2 2013	Kv 1 2013	Kv 4 2012	Kv 3 2012
miljoner euro					
Räntenetto	11,2	10,2	9,4	9,9	10,2
Provisionsnetto	10,4	9,9	9,3	9,2	7,7
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	-0,3	1,4	4,4	19,3	0,6
IT-intäkter	3,6	3,6	3,7	3,7	3,5
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,3	0,3	0,6	0,1
Intäkter sammanlagt	25,0	25,3	27,1	42,7	22,0
Personalkostnader	-11,7	-13,2	-13,1	-13,7	-12,4
Övriga kostnader	-7,4	-8,2	-8,1	-8,9	-7,2
Avskrivningar	-2,1	-1,9	-1,9	-2,6	-2,0
Kostnader sammanlagt	-21,1	-23,2	-23,1	-25,3	-21,6
Resultat före nedskrivningar	3,8	2,1	4,1	17,4	0,4
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-1,6	0,5	-1,4	-3,1	-1,0
Rörelseresultat	2,2	2,5	2,6	14,4	-0,5
Inkomstskatt	-1,0	-0,6	-0,5	0,6	0,3
Räkenskapsperiodens resultat	1,2	1,9	2,1	15,0	-0,3
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	0,9	1,6	1,9	14,8	-0,4

Revisorernas granskningsberättelse gällande översiktlig granskning av Ålandsbanken Abp:s delårsrapport för perioden 1.1. – 30.9.2013

Till Ålandsbanken Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Ålandsbanken Abp koncernens balansräkning i sammandrag 30.9.2013, resultaträkning i sammandrag, övrigt totalresultat i sammandrag, rapport över förändring i eget kapital och kassaflödesanalys i sammandrag för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt sammandrag över väsentliga principer för upprättande av bokslut och övriga upplysningar i noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU samt i enlighet med övriga i Finland ikraftvarande stadganden och bestämmelser gällande upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning ger vi vårt utlåtande om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med standard 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar hos personer, som huvudsakligen är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och -rekommendationerna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Utlåtande

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att delårsrapporten inte ger riktiga och tillräckliga uppgifter om Ålandsbanken Abp koncernens ekonomiska ställning den 30.9.2013 och om resultatet av dess verksamhet samt kassaflöden under den niomånadersperiod som utgått nämnda dag, i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU samt i enlighet med övriga i Finland ikraftvarande stadganden och bestämmelser som gäller upprättandet av delårsrapporter.

Helsingfors den 28 oktober 2013

Pauli Salminen
CGR

Birgitta Immerthal
CGR

Mari Suomela
CGR

Väsentliga förändringar i Emittentens finansiella ställning och framtidsutsikter

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformation har offentliggjorts.

Inga negativa förändringar vad gäller koncernens framtidsutsikter har inträffat sedan den reviderade årsredovisningen för år 2012.

ADRESSFÖRTECKNING

Ålandsbanken Abp

Huvudkontoret
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 011
Fax 0204 291 228
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi
BIC AABAFI22

HELSINGFORS
Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 600

Private Banking Helsingfors
Georgsgatan 9, vån. 3,
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 600

ESBO-HAGALUND
Västanvindsvägen 4
FI-02100 Esbo
Tfn 0204 293 500

TAMMERFORS
Hämeenkatu 8
FI-33100 Tammerfors
Tfn 0204 293 200

ÅBO
Hansakvarteret
Eriksgatan 17
FI-20100 Åbo
Tfn 0204 293 100

PARGAS
Köpmansgatan 24
FI-21600 Pargas
Tfn 0204 293 150

VASA
Hovrättsplanaden 11
FI-65100 Vasa
Tfn 0204 293 300

STOCKHOLM
Stureplan 19
SE-107 81 Stockholm
Tfn +46 8 791 48 00

GÖTEBORG
Kungsportsavenyn 1
SE-411 36 Göteborg
Tfn +46 31 333 45 00

MALMÖ
Stortorget 11
SE-211 22 Malmö
Tfn +46 40 600 21 00

info@alandsbanken.se
www.alandsbanken.se

AB COMPASS CARD OY LTD
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 033
compasscard@compasscard.fi

ALPHA MANAGEMENT
COMPANY A.S
16, rue Jean-Pierre Brasseur
L-1258 Luxembourg
Tfn +352 26 00 21 425

CROSSKEY BANKING
SOLUTIONS AB LTD
Huvudkontoret
Elverksgatan 10
AX-22100 Mariehamn
Tfn 0204 29 022
information@crosskey.fi

Helsingfors
Plaza Pilke, Örevägen 16
FI-01510 Vanda
Tfn 0204 29 022

Stockholm
Kungsbron 1
SE-111 22 Stockholm
Tfn +46 8 791 49 00

Åbo
Lemminkäinengatan 32
FI-20520 Åbo
Tfn 0204 29 022

S-CROSSKEY AB
Elverksgatan 10
AX-22100 Mariehamn
Tfn 0204 29 022

ÅLANDSBANKEN ASSET
MANAGEMENT AB
Bulevarden 3, 3 vån.
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 700
aam@alandsbanken.fi

ÅLANDSBANKEN
FONDBOLAG AB
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 088
fond@alandsbanken.fi

ÅLANDSBANKEN FONDER AB
Stureplan 19
SE -107 81 Stockholm
Tfn +46 8 791 48 00