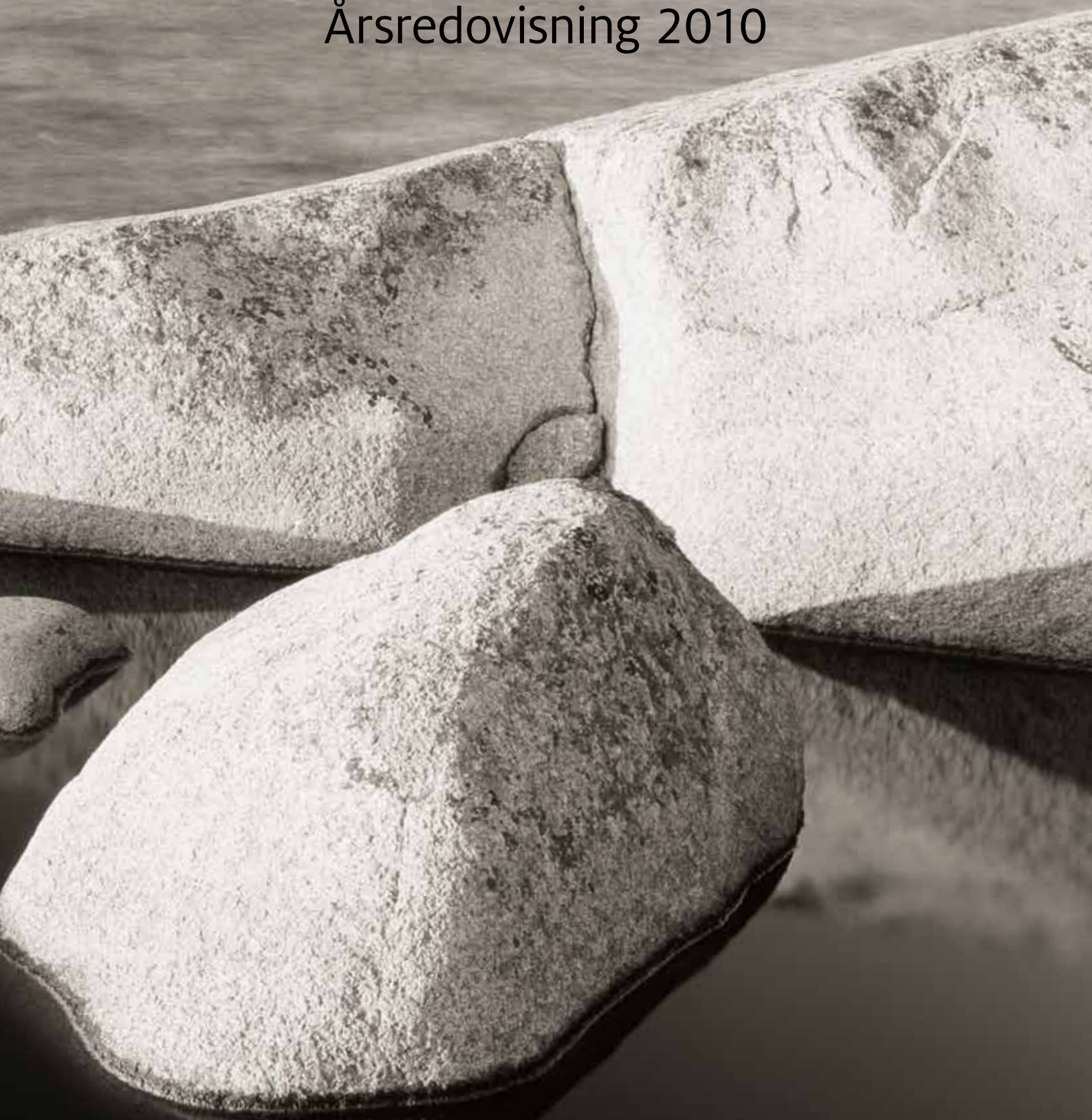


ÅLANDSBANKEN

Ålandsbanken Abp

Årsredovisning 2010



Året 2010 i korthet

FINANSIELL UTVECKLING

Resultatmässigt har året varit svagt. Orsakerna är omstrukturering och uppbyggnad av verksamheten i Sverige, svenska courtageintäkter som inte motsvarat förväntningarna, en enskild kreditnedskrivning på 5,0 miljoner euro och ett mycket lågt ränteläge som pressat bankens räntenetto. Detta ledde till att koncernens rörelsevinst för året minskade till 1,8 miljoner euro.

AFFÄRSVERKSAMHETEN

En geografisk omorganisation genomfördes i juni där verksamheten delades in i tre affärsområden – Åland, Finland och Sverige. Samtidigt infördes gemensamma koncernstabber för alla affärsområden.

På Åland ökade intresset för sparande och det regelbundna fondsparandet gick upp med 18 procent. Samtidigt ökade det diskretionärt förvaltade kapitalet inom Private Banking med 76 procent.

I Finland har antalet kundavtal inom Private Banking ökat med 67 procent och det förvaltade kapitalet med 59 procent jämfört med 2009. Inom Premium Banking har Premiumfonderna rönt uppskattning bland kunderna.

Sverige noterade en 30-procentig affärstillväxt inom målgruppen ägare av företag och entreprenörer. En lyckad satsning som fungerar som modell för fortsatt utveckling.

Två dotterbolag presterar rekordresultat: Ålandsbanken Asset Management Ab, 4,8 miljoner euro och Crosskey Banking Solutions Ab Ltd 6,7 miljoner euro.

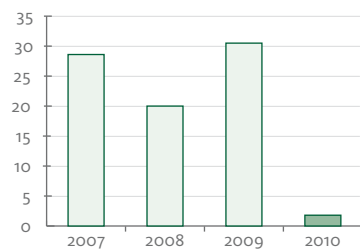
HÅLLBARHET

Ålandsbanken undertecknade FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och breddade sitt utbud av miljöprofilerade placeringsprodukter med fonden Eco Performance. Den årliga utdelningen från Miljökontot uppgick för året till 94 500 euro.

Under året erhöll Ålandsbanken ett flertal utmärkelser och betyg: högsta betyg bland banker och god tvåa totalt i lojalitetsundersökningen Kundindex 2010, förstaplacering på Euromoneys ranking över bäst skötta kundrelationer, snittbetyget 4,3 stjärnor av 5 möjliga i Morningstars fonderanking och utmärkelsen Årets nykomling på den svenska bankmarknaden.

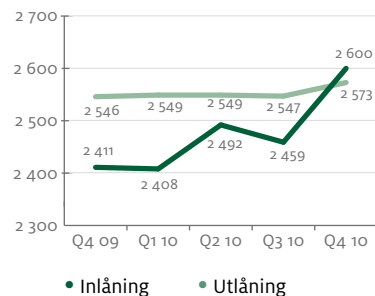
Rörelsevinst

miljoner euro

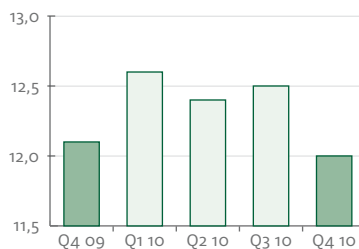


Inlåning och utlåning

miljoner euro



Kapitaltäckning %



Innehållsförteckning

Året 2010 i korthet	
Om Ålandsbanken	2
Koncernstruktur	3
VD har ordet	4
Ålandsbankens val av position	6
Hållbar utveckling	8
Ålandsbanken Sverige AB	10
Åläningarnas bank.....	12
Affärsområde Finland	14
Verksamhet i dotterbolag	16
Styrelsens verksamhetsberättelse.....	20
Riskhantering i sammandrag.....	26
Aktiefakta.....	27
Koncernens rapport över finansiell ställning.....	30
Koncernens rapport över totalresultat	32
Koncernens rapport över kassaflödesanalys.....	33
Koncernens rapport över förändring i eget kapital.....	34
Riskhantering.....	35
Innehållsförteckning noter koncernen	54
Noter till koncernens finansiella rapporter	55
Moderbolagets balansräkning.....	79
Moderbolagets resultaträkning	81
Innehållsförteckning noter moderbolaget.....	82
Noter till moderbolagets finansiella rapporter	83
Förslag till vinstdisposition	95
Revisionsberättelse	96
Styrelse	98
Verkställande ledning	100
Legal koncernstruktur.....	102
Organisationsschema.....	103
Börsmeddelanden 2010.....	104
Adressuppgifter	

Finansiell kalender

Ålandsbanken publicerar följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2011:

- delårsrapport januari–mars 29.4.2011
- delårsrapport januari–juni 1.8.2011
- delårsrapport januari–september 31.10.2011

Årsredovisningen och alla delårsrapporterna publiceras på Internet: www.alandsbanken.fi

Årsredovisning och delårsrapporter kan beställas under adress: info@alandsbanken.fi eller Ålandsbanken Abp, Sekretariatet, PB 3, AX-22101 Mariehamn, Finland.



Tryckt på Cocoon – 100% returfiber.
Pappret har även CO₂-kompenserats.

Om Ålandsbanken

- Ålandsbanken grundades år 1919 som Ålands Aktiebank och har varit listad på Helsingforsbörsen sedan 1942.
- Huvudkontoret ligger i Mariehamn. Totalt finns 17 kontor på Åland och 8 kontor i övriga Finland: Helsingfors (3), Esbo, Pargas, Tammerfors, Vasa och Åbo. Dotterbolaget Ålandsbanken Sverige AB har 3 kontor i Sverige: Stockholm, Göteborg och Malmö.
- Koncernen har 754 anställda, varav 355 arbetar för moderbolaget.
- Till Ålandsbankenkoncernen hör totalt 6 dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till bankverksamhet. De är Ålandsbanken Sverige AB, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Research Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och Ab Compass Card Oy Ltd. Några av dessa har egna dotterbolag. Se organisationsschemat på sidan 103.
- Ålandsbanken har under året slagit fast sin vision att vara en *placeringsbank med finansieringskunnande som är bäst på att bygga och upprätthålla kundrelationer.*
- På Åland är Ålandsbanken alla ålänningars bank, har en viktig position och vilja att vara med och utveckla framtidens Åland.
- Ålandsbanken har genom åren varit en innovativ föregångare inom finansbranschen. Ålandsbanken Premium Banking®, lanserat 2004, har tagits som modell av konkurrenter i Norden.
- Ålandsbanken har aktivt valt att erbjuda produkter som gynnar kunden på flera plan: först och främst ekonomiskt men i andra hand även genom att bidra till hållbar utveckling. År 2010 lanserades miljöfonden Eco Performance.

Koncernen	2010	2009	2008	2007	2006
miljoner euro					
Resultat					
Räntenetto	36,8	39,1	42,1	39,3	32,7
Övriga intäkter	63,1	48,3	32,4	36,3	29,3
Kostnader	-92,2	-77,2	-52,1	-46,0	-40,9
Kreditförluster	-5,9	-2,9	-2,3	-1,0	0,0
Negativ goodwill	0,0	23,1	0,0	0,0	0,0
Rörelsevinst	1,8	30,5	20,0	28,6	21,1
Vissa balansposter					
Utlåning	2 573	2 546	2 193	2 104	1 912
Inlåning, inkl. emitterade skuldebrev	2 600	2 411	2 126	1 921	1 599
Eget kapital	155	162	139	135	122
Balansomslutning	3 475	3 379	2 770	2 592	2 189
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	-1,0	17,8	10,7	16,4	13,3
Eget kapital per aktie, euro	13,39	13,97	11,87	11,54	10,68
Resultat per aktie efter skatt, euro	-0,20	2,27	1,22	1,75	1,29
Kapitaltäckningsgrad, %	12,0	12,3	12,6	12,8	13,8
Antalet anställda (omräknat i heltidsbefattningar)	679	641	487	470	437

Koncernstruktur

Verksamhets- område	Bolag	Omsättning	Balansomslutning	Ägarandel	Kontor	Anställda	Grundat
Bankverksamhet	Ålandsbanken Abp	83,8 milj euro	2 845,5 milj euro		25	335	1919
	Ålandsbanken Sverige AB	28,8 milj euro	639,2 milj euro	100 %	3	146	Förvärvat 2009
Kapitalförvaltning	Ålandsbanken Asset Management Ab	8,8 milj euro	5,9 milj euro	70 %	1	23	2000
Fondförvaltning	Ålandsbanken Fondbolag Ab	5,0 milj euro	2,0 milj euro	100 %	1	5	1998
	Ålandsbanken Fonder AB	3,9 milj euro	1,6 milj euro	100 %	1	4	Förvärvat 2009
	Alpha Management Company S.A.	1,7 milj euro	1,5 milj euro	100 %	1	0	Förvärvat 2009
Aktiemäkleri	Ålandsbanken Equities Ab	0,4 milj euro	0,4 milj euro	100 %	1	4	2008
Aktieanalys	Ålandsbanken Equities Research Ab	0,5 milj euro	0,1 milj euro	100 %	1	5	2009
It	Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	35,0 milj euro	14,2 milj euro	100 %	4	212	2004
	S-Crosskey Ab	3,7 milj euro	0,5 milj euro	60 %	1	1	2005
Utgivning av kredit- och debitkort	Ab Compass Card Oy Ltd	0,1 milj euro	1,7 milj euro	66 %	1	7	2006

Anpassning av strategierna

I syfte att skapa förutsättningar för framtida tillväxt och lönsamhet har 2010 varit ett år av idogt arbete för långsiktig förändring av vår verksamhet efter expansionen till Sverige. Samtidigt har vi anpassat oss till de nya förutsättningar som råder i omvärlden och på våra marknader.

” På alla våra affärsområden ser vi efterfrågan på en kundnära privatbank.

Den fortsatta utvecklingen på räntemarknaden med extremt låga räntor inom euroområdet har varit årets största utmaning för Ålandsbanken. Svårigheten att förtjäna pengar på räntenettet, är något vi delar med alla inom traditionell bankverksamhet. Krisen i PIIGS-ländernas ekonomier sköt ytterligare fram hoppet om en normalisering av ränteläget, samtidigt som euron minskade i värde, inte minst mot den svenska kronan. Trots allt detta fortsatte den ekonomiska återhämtningen under 2010. Aktiemarknaden steg i både Sverige och Finland med cirka 20 procent, men med lägre omsättning än vad som varit vanligt vid börsuppgång.

Redan 2009 påbörjade vi arbetet med att gradvis bygga om verksamheten för att öka fokuseringen på placeringsverksamhet och därigenom stärka och bredda vår plattform. För att kunna anpassa oss till marknadsläget och fortsätta vår strategiska förändringsresa till att utanför Åland bli en placeringsbank med finansieringskunskande behövdes en omorganisation samt resursförstärkningar inom placeringsområdet. Andra verksamhetsområden minskades eller gjordes gemensamma och koncernövergripande för att effektivisera organisationen. Processen innebar samarbetsförhandlingar gällande drygt tjugo tjänster. Minskningarna löstes på frivillig väg genom omplaceringar, för- och deltidspensioneringar samt avgångspaket.

Omorganisationen som genomfördes i juni, där verksamheten delades in i tre affärsområden – Åland, Finland och Sverige – har visat sig fungera utmärkt. Vi kan effektivt anpassa våra erbjudanden till de olika marknaderna.

I de stödjande koncernstaberna finns ännu områden där samordningsprocessen pågår. Omstruktureringen stöder vår strävan att

effektivisera organisationen samtidigt som den också ger de små stabsfunktionerna en större kritisk massa, vilket behövs för att möta de allt mer resurskrävande myndighetskrav som ställs. Det nya regelverket Basel 3, som tagits fram i efterdyningarna av finanskrisen, kommer att påverka branschen framöver och har redan lett till att vi behövt förstärka enheterna som arbetar med riskkontroll och regelefterlevnad (compliance).

Med fler och skiftande verksamhetsområden har vi också känt ett behov att tydligt stå fast i vår strategi, den som av många ses som en självklarhet, nämligen att vi på Åland fortsätter att vara alla ålänningars bank.

RESULTATET

Årets resultat på 1,8 miljoner euro är svagt och motsvarar inte vår långsiktiga förmåga. Det belastas av det låga räntenettet, en stor enskild kreditförlust på 5 miljoner euro samt av uppbyggnadskostnader i Sverige på drygt 14 miljoner euro. Kostnaden i Sverige ska ställas i relation till det medskick vi erhöll och intäktsförde 2009 (23,1 milj. euro).

Trots att det är frestande att bara se framåt på det utvecklingsarbete som pågår, finns det även en mängd goda resultat och positiva tendenser från året att glädjas åt och som jag vill tacka våra duktiga medarbetare överallt i koncernen för.

Vår affärsverksamhet i Finland gav ett resultat på 16,4 miljoner euro, vilket är 6 procent mer än föregående år. Våra koncept Premium Banking och Private Banking har fortsatt vinna terräng med god fart. Antalet Premiumkunder har under året ökat med 12 procent och de placeringar vi förvaltar åt våra kunder steg från 3101 miljoner euro till den angenäma siffran 4 276 miljoner euro. Vi har tacksamt erfarit att våra kunders lojalitet



Foto: Kjell Söderlund

anpassa marginalerna till en rimlig nivå med tanke på de allt högre refinansieringskostnaderna och därmed medvetet valt att inte vara prisledande. Samtidigt har hela kreditstocken förädlats kontinuerligt och risknivån totalt sett sjunkit. Fortsättningsvis har vi väldigt låga kreditförluster jämfört med branschen i genomsnitt.

GOD KONDITION

Den nya lagen om hypoteksbanksverksamhet som trädde i kraft i augusti ger banken möjlighet att emittera säkerställda obligationer, så kallade covered bonds. Med bankens solida stock av bostadslån finns en resurs som därmed möjliggör förmånligare kapitalanskaffning för vår verksamhet. Det ger oss en ännu stabilare plattform att växa vidare från.

På alla våra affärsområden ser vi efterfrågan på en kundnära privatbank och koncepten Premium Banking, Private Banking och våra produkter förädlas fortlopande. Vår placeringsrådgivning har utvecklats starkt och rönt uppskattning bland kunderna och placerat oss väl i internationella undersökningar. Även våra placeringsprodukter står sig utmärkt i konkurrensen och får fler och fler toppbetyg på rankinglistorna. Antalet placeringsprodukter som på olika sätt gynnar miljön har utökats under året och känns rätt både för vår målgrupp och för Ålandsbankens sätt att vara.

År 2010 har banken fortfarande varit i en fas av investeringar och uppbyggnad, vilket kombinerat med det låga ränteläget och en mycket oväntad kreditförlust har märkts i vårt resultat. 2011 räknar vi med att ta oss vidare från denna uppbyggnads- och investeringsfas. Vi har definierat framgångsreceptet för Ålandsbanken i vår vision: *En placeringsbank med finansieringskunnande som är bäst på att bygga och upprätthålla kundrelationer.*

●

har placerat oss i samma kategori som "lojalitetsfenomenet" Apple¹.

Vårt dotterbolag Crosskey har skapat ett bra resultat med en vinst på 6,7 miljoner euro. Deras kunder har fortsatt beställa ny it-utveckling trots det ansträngda läget i finansbranschen.

Bankens verksamhet i Sverige har efter sommaren visat en positiv tempohöjning även om intäkterna från aktiemäkleriet inte motsvarat förväntningarna på grund av låg aktivitet på börsen och förändrade handelsmönster. Däremot har kostnadsreduktionen i Sverige till och med varit större än planerat och under 2011 kommer effekten i sin helhet att synas. Alldeles i slutet av året kunde vi glädja oss åt att Ålandsbanken i Sverige utsågs till Årets Nykomling i finansbranschen av tidningen Privata Affärer.

Konkurrensen inom kreditgivning har varit mycket skarp. Man kan hävda att marginalerna under högkonjunkturen blev så låga att de inte gav utrymme för några som helst kreditförluster. Marknadskriget mellan storbankerna i Finland har lett till lägre kreditmarginaler än i övriga nordiska länder. Ålandsbanken har arbetat hårt med att

¹ Undersökningen Kundindex 2010 i Finland.

Ålandsbankens val av position

För att på ett än mer lokalt och personligt sätt närma oss våra kunder har Ålandsbanken valt att under året omorganisera verksamheten till geografiska affärsområden. Samtidigt har även resurser omfördelats så att fördelningen mellan områdena placeringsrådgivning och kreditgivning nu är jämnare.

Under 2009 skedde två stora förändringar i koncernen. En av dem var det strategiska förvärvet av delar från Kaupthing Bank Sverige AB, numera Ålandsbanken Sverige AB, för att få till stånd en etablering på den svenska marknaden. Den andra var en ytterligare förflyttning av fokus mot placeringsrådgivning. Från att ha varit en bank som i stor utsträckning byggde sin verksamhet på kreditgivning började Ålandsbanken i allt högre grad fokusera på Private- och Premium Banking.

FÖRÄNDRAD BANKVÄRLD

Finansbranschen är i förändring och den senaste finanskrisen har skapat nya internationella krav och regelverk med bland annat skärpta krav på bankernas egna kapital och likviditetsreserver. Betalningssystemen harmoniseras och kundernas önskemål och behov gäller också nya former av banktjänster. De stora bankerna blir allt större och de små väljer att specialisera sig.

VISIONEN

Arbetet som inleddes 2009 har under 2010 fortgått genom att slå fast visionen att vara *En placeringsbank med finansieringskunnande som är bäst på att bygga och upprätthålla kundrelationer.*

” *En placeringsbank med finansieringskunnande som är bäst på att bygga och upprätthålla kundrelationer.*

Behovet av att poängtera *en bank* har sin grund i 2009 års företagsförvärv, då organisationens storlek i ett slag ökade sin balansomslutning med 13 procent, antalet anställda med 35 procent och en värdepappersverksamhet med annorlunda bakgrund och kultur införlivades i Ålandsbanken. Nyttan är också stor ur ekonomisk synvinkel. Det nya innebär nämligen att alla arbetar utgående från en gemensam målsättning och skapar gemensamma tjänste- och produkterbudanden. Det finns koncern-gemensamma funktioner och det utvecklas processtöd samt mät- och styrsystem som är likartade för hela banken. Alla dessa åtgärder medför synergieffekter.

Under året har en organisationsändring genomförts för att bättre svara upp mot den nya visionen och inriktningen. Verksamheten består nu av tre affärsområden – Åland, Finland och Sverige – som stöds av gemensamma koncernstaber. Den geografiska organisationen är ett ändamålsenligt sätt att organisera sig i förhållande till bankens befintliga och potentiella kunder, vilka signalerar en allt större efterfrågan på personlig rådgivning och helhetslösningar.

Även i förhållande till konkurrenterna har Ålandsbanken hittat sin position. I jämförelse med storbankerna kan Ålandsbanken vara mycket mer personlig, och jämfört med bankfirmorna har Ålandsbanken ett mycket mer komplett tjänstepaket. Nu är målet att växa, och att göra det på ett långsiktigt, lönsamt och kontrollerat sätt.

OLIKA UTGÅNGSLÄGEN

Utgångsläget och förutsättningarna på de tre affärsområdena skiljer sig från varandra.

För att fullt ut bli en placeringsbank med finansieringskunnande och nå den unika



Foto: Erkki Santamala

position och tillväxt banken strävar efter behövs skilda insatser och förändringar inom de olika affärsområdena. Målet är dock inte att bli identisk på alla tre marknader eftersom kunderna och vår relativa storlek och betydelse som aktör i samhället varierar på de olika marknaderna.

Åläningarnas bank på Åland

På Åland är det en självklarhet för banken att fortsätta verka som den bank som vänder sig till alla åläningar och där kunderna har ett brett och varierat behov av banktjänster. Banken där kundförhållandet ofta går i arv från generation till generation och där bankrådgivaren upplevs som en nära vän. Här är banken en stor arbetsgivare, har en viktig position och en vilja att vara med och utveckla framtidens Åland.

Den personliga banken i Finland

På finländska fastlandet fortsätter Ålandsbanken att vara den unikt personliga banken som inom koncepten Private och Premium Banking sköter sina kunders placeringar med finess och omtanke samtidigt som den levererar resultat. Finansiering av kundernas investeringar och bostäder är en viktig del av verksamheten och den dokumenterat höga kundlojaliteten underlättar rekryteringen av nya kunder.

Fokus på entreprenörer i Sverige

Verksamheten i Sverige etablerar fördjupade, personliga kundrelationer huvudsakligen inom Private Banking och erbjuder ett helhetskoncept som även inkluderar finansieringstjänster och i framtiden även dagligbankstjänster för kunderna. För företagsägande kunder och entreprenörer erbjuds ytterligare specialkompetens.

GEMENSAMMA TJÄNSTER OCH PRODUKTER

Gemensamt för alla affärsområden är Ålandsbankens filosofi att hjälpa människor och företag till ett rikare liv genom att se till kundens helhet och erbjuda personlig och individuellt anpassad rådgivning.

Helhetskonceptet Ålandsbanken Premium Banking® innefattar ett brett sortiment av tjänster inom områdena service, finans, livsstil och trygghet och har under året bl. a. utvecklats till att även innefatta mer utvecklade tjänster för placeringar. De kunder som har behov av en mer omfattande placeringsrådgivning erbjuds Private Banking-konceptet som naturligtvis också innehåller Premium Bankings alla delar och förmåner.

Ålandsbanken, som vuxit fram ur ett skärgårdssamhälle mitt i Östersjön, var tidigt ute med den första miljöprofilerade placeringsprodukten. År 1997 lanserades Miljökontot, som sedan dess bara vuxit i popularitet. År 2010 var tiden mogen för fler placeringsprodukter på miljötemat. Detta är en strategisk satsning som har sin grund i Ålandsbankens egen vilja att värna om miljön samtidigt som många av våra kunder gör allt fler medvetna miljöval.

Hållbar utveckling

I sin verksamhet strävar Ålandsbanken till att befrämja en hållbar utveckling. Det innefattar ekologisk hållbarhet, social hållbarhet och ekonomisk hållbarhet både internt, regionalt och i det internationella perspektivet. Hållbarhetsarbete karaktäriseras ofta av många små steg.



ANSVARSFULLA PLACERINGAR

Ålandsbanken undertecknade på våren Förenta Nationernas principer för ansvarsfulla investeringar UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investment). Därmed har banken förbundit sig att i placeringsbeslut beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningssed i de bolag vars värdepapper man placerar i. UNPRI är ett verktyg att systematisera det arbetssätt med ansvarsfulla investeringar som redan länge tillämpats inom banken. Det ger också banken en möjlighet att vara med och påverka utvecklingen inom branschen i en positiv riktning.

PLACERINGSPRODUKTER MED MILJÖFOKUS

Ålandsbankens Miljökonto har fortsatt att vara en populär produkt och kunde 2010 åter dela ut en rekordstor summa, 94 500 euro, till miljöfrämjande projekt. 25 000 euro av medlen donerades till Röda Korsets katastrof-hjälp för jordbävningsoffren på Haiti. Övriga medel, 69 500 euro, fördelades till fem olika projekt som på skilda sätt gynnar närmiljön.

Under året lanserade banken fler placeringsprodukter med miljöprofil. Den mest framträdande var den nya miljöfonden Eco Performance. Fonden placerar i bolag som bedriver en miljömässigt hållbar verksam-

het. Årligen doneras en tredjedel av fondens förvaltningsprovision och hela teckningsprovisionen till miljöfrämjande ändamål i Östersjöområdet. Även en ny miljödeposition som startades under hösten gav avkastning till miljöändamål. Dessutom har två miljöobligationer som placerar i bolag med fokus på miljövänlig energiproduktion getts ut under året.

PERSONALEN

Personalen har nyckelposition i en verksamhet vars mål är att vara bäst på att bygga och upprätthålla relationer. Kunderna har glädjande bekräftat framgången genom att igen ge Ålandsbanken det högsta betyget, i alla klasser bland banker i Finland, i lojalitetsundersökningen Kundindex 2010. I undersökningen, som utförs årligen, deltog 67 kända företag med verksamhet i Finland. Ålandsbanken blev god tvåa efter det internationella bolaget Apple. Båda fick samma totalvitsord, 8,2 på en tiogradig skala.

Under våren fanns en period som präglades av osäkerhet för delar av de anställda. Den omorganisation som behövdes för att förstärka förflyttningen av tyngdpunkten inom bankverksamheten från finansiering till placering samt för att skapa koncerngemensamma funktioner visade på ett minskningsbehov på drygt 20 tjänster. Efter samarbetsförhandlingar och lösningar i form av omplaceringar, förtidspensioneringar och avgångspaket kunde minskningsbehovet dock genomföras utan uppsägningar.

Trots den inverkan som en sådan process har på personalens trygghet har 2010 års personalundersökning, som genomfördes under hösten, visat på i stort sett oförändrade siffror, för koncernen som helhet. De

” Personalen har nyckelposition i en verksamhet vars mål är att vara bäst på att bygga och upprätthålla relationer.

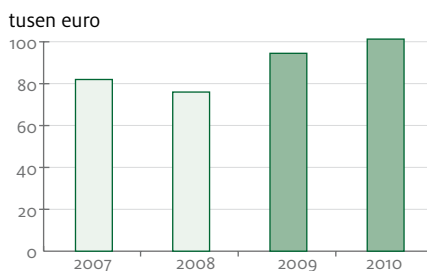


högsta värdena i undersökningen får personalens känsla för engagemang och motivation i arbetet och att man tycker att det är roligt att gå till arbetet.

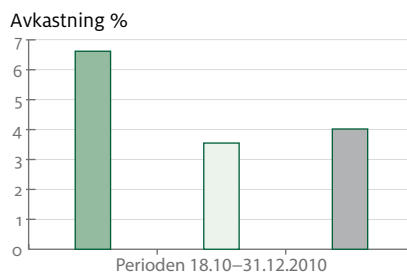
Personalen har gett flera värdefulla utvecklingsförslag i miljöarbetet, bl. a. genom en intern idéävling med namnet *En grönare bank*. Bankens målsättning att inte producera något avfall som inte går att återvinna har kommit en god bit på vägen i och med att man har lyckats halvera mängden brännbart restavfall under året, vilket även gett kostnadsinbesparingar.

Att kombinera hälsosam motion med miljötänkande genom att gå eller cykla till jobbet har uppmuntrats liksom användandet av kollektiva färdssätt. Behovet av resor i tjänsten har ökat i och med bankens nya verksamhet i Sverige och under nästa år räknar banken med att klimatkompensera de flygresor som görs. Redan nu har man i många fall kunnat ersätta resorna med videokonferenser. Banken har under året tagit i bruk fler anläggningar och de har utnyttjats flitigt.

Donationer från Miljökonto



Miljöfonden Eco Performance, jämförelse mot index



- Eco Performance
- Dow Jones Sustainable Index Europe
- MSCI Europe (Total Net Return, euro)

Ålandsbanken Sverige AB

Arbetet att bredda affärserbjudandet för den svenska verksamheten så att kunderna erbjuds en fullständig bankservice har pågått hela året. Den övergripande målsättningen i Sverige under 2010 har varit att utveckla och förstärka bankens kunderbudanden, öka affärsvolymerna och samtidigt reducera kostnaderna. Omstruktureringen i kombination med att courtageintäkterna inte motsvarat förväntningarna gör att affärsområdets resultat visar ett underskott på 13,3 miljoner euro.

Inom verksamheten i Sverige finns behovet att utveckla de traditionella banktjänsterna och kunna erbjuda kunderna i Sverige ett ännu mer komplett tjänstepaket. Samtidigt som verksamheterna samordnas så att synergieffekter med övriga Ålandsbanken uppnås.

Verksamheten är delad i tre områden: mäklerverksamheten Equities, fondförvaltningen Asset Management som även förvaltar de diskretionära mandaten och Bank som huvudsakligen består av Private Banking. Mäklerverksamheten inom Equities står ensam för 25 procent av intäkterna i Sverige. Målet är att öka volymerna inom förvaltningen samt räntenettet via

en växande balansräkning för att därigenom skapa stabilare intäktsströmmar och minska det relativa beroendet av courtageintäkterna.

STARKT FÖRVALTNINGSRESULTAT

Inom Asset Management har årets resultat ur förvaltningsperspektiv varit en framgång.

Strategin för verksamhetsområdet är att växa via institutionella kunder och att få till stånd distribution av placeringsprodukterna via olika försäljningsplattformar. Affärsområdet ansvarar också för de förvaltnings-tjänster som erbjuds bankens egna kunder och där har mottagandet varit mycket positivt under 2010.



Foto: Kristian Pohl

Lars Schröder, vice VD,
Ålandsbanken
Sverige AB

Mats Andersson, VD,
Ålandsbanken
Sverige AB

Charlotte Sandart,
chef Legal Sverige,
Ålandsbanken
Sverige AB

Charlotta Petersén,
VD, Ålandsbanken
Fonder AB

Magnus Johansson,
chef Private Banking,
Ålandsbanken
Sverige AB

Mats Ericson,
chef Privatmäklari,
Ålandsbanken
Sverige AB

Förvaltad kapital

+37 %

Utlåning

+30 %

SAMORDNING OCH ANPASSNING TILL NYA MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR

De allmänna förutsättningarna för mäklari-verksamheten i Sverige har förändrats dramatiskt de senaste åren och gett minskade volymer och en pressad marginal för branschen som helhet. Det gäller i synnerhet på marknaderna för institutionella kunder men även på mäklertjänster för privata kunder. Under året har mäklariorganisationen för institutionella och privata kunder samordnats, vilket har lett till en kostnadseffektivisering. Verksamheten fokuserar på institutioner samt kapitalstarka privatpersoner. Samarbetet mellan de olika verksamhetsområdena har utvecklats i syfte att kunna erbjuda personliga helhetslösningar för intressanta kundgrupper, vilket under hösten resulterat i nya kunder och ökade affärs-volymer inom både mäklariet och verksamhetsområdet Bank.

FÖRETAGSÄGARE OCH ENTREPRENÖRER I FOKUS

Inom verksamhetsområdet Bank har Private Banking-strategin under året renodlats och riktats mot ägare av företag och entreprenörer. Kontoren i Stockholm, Malmö och Göteborg har anpassats för målgruppens behov genom bl. a. rekrytering. Kontoren har nu kompetens som täcker kapitalförvaltning, finansiering och finansiell planering. Under året har ett stort antal kundträffar genomförts vilket har resulterat i en tillväxt av affärsvolymen med cirka 30 procent.

Särskilt Private Banking-enheten i Stockholm har under 2010 utvecklats mycket väl. Bakom framgången ligger ett mycket väl

genomtänkt kunderbjudande i kombination med en konsekvent och frekvent kundbearbetning. Stockholmsenheten utgör nu modell för den fortsatta utvecklingen av bankens kontor i Malmö och Göteborg.

ÅRETS NYKOMLING

Strax före jul fick Ålandsbanken i Sverige nöjet att av tidningen Privata Affärer få motta utnämningen Årets Nykomling på den svenska bankmarknaden.

Den fortsatta strategin är nu att tydliggöra för bankens samtliga befintliga och potentiella kunder den bredd som banken kan erbjuda inom finansiell planering, kapitalförvaltning, mäklariet och finansiering.



” Samarbetet mellan de olika verksamhetsområdena har utvecklats i syfte att kunna erbjuda personliga helhetslösningar.

Ålänningarnas bank

Ålandsbanken värnar om sin position som ålänningarnas bank. Konkurrensen är omfattande från övriga aktörer på marknaden men Ålandsbanken fortsätter att ha en stark position på Åland.

Genom det aktiva valet att i kundernas och allmänhetens ögon fortsätta att vara alla ålänningars bank har verksamheten en bredare målgrupp och mer omfattande tjänsteutbud på Åland än inom affärsområdena Sverige och Finland. Kunderna på Åland är många gånger både företagare och placerare, samtidigt som de har behov av privata finansieringar och vanliga bankärenden. Den nya organisationen gör det lättare att överblicka och tillgodose ålänningarnas behov av bankservice på ett sätt som är smidigt för kunden.

RINGAR PÅ VATTNET

Private Banking-verksamheten inom affärsområdet har haft ett framgångsrikt år och

ökat det diskretionärt förvaldade kapitalet med hela 76 procent. 67 procent av ökningen består av nytt kapital medan 33 procent står för värdeökning av befintligt kapital. Under året har man aktivt och systematiskt varit i kontakt med kunderna och diskuterat alternativ för sparande och placeringar vilket även gett eko till helt nya kunder och totalt ökat antalet mandat med 35 procent. Den ökade verksamheten har resulterat i två nya tjänster under 2010 och även i början av 2011 planeras en ökning.

UNIKA PRODUKTER OCH PLACERINGSSÄTT

Den åländska Private Banking-modellportföljen har utvecklats med drygt 28 procent



Mikael Mörn, biträdande direktör, Affärsområde Åland

Åsa Gestranus, avdelningschef Kundrådgivning, Affärsområde Åland

Kenneth Mörn, avdelningschef Företag, Affärsområde Åland

Birgitta Dahlén, direktör Affärsområde Åland

Förvalt kapital
+75 %

Utlåning
-1 %

under året. Sett ur ett femårigt perspektiv har portföljen, som förvaltas lokalt på Åland, vuxit med 9 procent per år medan jämförelseindexet (80% VINXBCAPNI, 20% Euribor 3M) har stigit med 3 procent per år under samma period. Portföljen har placerare inte bara lokalt på Åland utan även i en bredare krets.

Av tradition är placeringskulturen på Åland starkt inriktad på direktägande i aktier och placerarna uppskattar att ha en personlig förankring till det placeringssteam som verkar i Mariehamn.

ÖKAT INTRESSE FÖR SPARANDE

Över lag intresserar sig allt fler kunder på Åland för sparande i olika former. Ett systematiskt arbetssätt där kunderna erbjuds olika former av regelbundet månatligt sparande har gett resultat och bland annat har det regelbundna fondsparandet ökat med 18 procent. Spar- och placeringsformer med miljöprofil attraherar också kunderna på Åland.

KONKURRENS INOM FINANSIERING

Aktiviteterna på Ålands fastighetsmarknad har fortsatt att vara livliga och där fyller bankens husköparskola ett viktigt behov. Konkurrensen om finansieringskunder är livlig, för att inte säga hård, och i kombination med den låga räntenivån har det lett till att bankens medarbetare fått användning för all sin yrkesskicklighet i finansieringsfrågor.

Kreditgivningen till shippingbranschen har under året minskat medan den till övriga områden har ökat.

NYA BETALKORT

Under året inleddes bytesprocessen för Ålandsbankens betalkort. Ålandsbanken har

i samarbete med det majoritetsägda dotterbolaget Compass Card och kreditkorts-företaget MasterCard tagit fram nya vidareutvecklade betalkort. De nya korten ger en större säkerhet och bland annat kan kortinnehavaren själv välja sin PIN-kod för kortet. Även möjligheten att förse sitt betalkort med en personlig bild har intresserat kunderna. Utbytet av debetkortet på Åland och på finländska fastlandet inleddes under sommaren och följs av kreditkortet under 2011.

FÖRETAGEN MÅR BRA

Näringslivet på Åland mår generellt sett bra vilket återspeglar sig i kundförhållandena till Ålandsbanken som har bibehållit sin goda marknadsandel. Spetskompetens inom juridik och skattefrågor är vapen i en även här hårdnande konkurrens.

Medarbetarna på Åland har genomgående både lång erfarenhet i banken och god kundkännedom kombinerat med lokalkännedom. Faktorer som bidrar till att banken kan ge individuellt anpassade erbjudanden. Det ger ett stort förtroende hos kunderna, vilket även återspeglas i resultaten.

” Ålandsbanken fortsätter att ha en stark position på Åland.

Affärsområdet Finland

Verksamheten har under året pågått med den inriktning mot ökat placeringsfokus som valts. Strategin har förankrats väl i organisationen, vilket även gett goda resultat i försäljningen inom Private Banking.



Resultatet för Affärsområdet Finland har liksom resten av banken påverkats av att finansnettot i nuvarande låga ränteläge har fortsatt att sjunka. Å andra sidan har insatserna i försäljningen av koncepten Private Banking och Premium Banking intensifierats i enlighet med strategin, vilket ger en fortgående resultatförstärkning.

PRIVATE BANKING TOPPAR RANKING

Tjänsten Private Banking har fortsatt att utvecklas väl och antalet kundavtal har ökat med 67 procent. Tjänsten erbjuds numera på alla åtta kontor på finländska fastlandet. Totalt har det förvaltade kapitalet hos Private Banking-kunderna ökat med 59 procent jäm-

fört med 2009. Över lag uppskattas Ålandsbankens personliga service och den rankas högt på den internationella tidningen Euro-moneys rankinglista över private banking-tjänster i 60 olika länder. Banken placerade sig på första plats bland de finländska bankerna beträffande skötsel av kundrelationer, gällande inhemska private banking-tjänster samt för diskretion och säkerhet.

Rankningen tillsammans med bankens egna marknadsundersökningar har visat en allt större efterfrågan på personlig rådgivning och helhetslösningar. Det har gett vid handen att det finns en tillväxtpotential för det personliga koncept som också innehåller finansieringslösningar och dagligbank



Maria Bernas-Hilli,
enhetschef Bulevarden,
Affärsområde Finland

Jussi Salo, kontorsdirektör
Private Banking Alexanders-
gatan, Affärsområde Finland

Leena Honkasalo-Lehtinen,
biträdande direktör, Affärs-
område Finland

Anne-Maria Salenius
direktör, Affärsområde
Finland

Foto: Ralf Åström

Förvaltad kapital
+59 %

Utlåning
-1 %

som Ålandsbanken kan erbjuda och därför finns det god grogrund för kommande nykundsanskaffning.

NY FORM AV FONDER STÄRKER PREMIUM BANKING

Konceptet Premium Banking har under året fått höjd prestanda på placeringssidan genom lanseringen av Premiumfonderna. Fonderna innebär en effektiv form av kapitalförvaltning genom att de förvaltas med samma verktyg som används inom bankens förvaltning för Private Banking-kunder. Fonderna, som är unika i branschen, har uppskattats av kunderna. Bankens egen marknadsundersökning visar att i takt med ökad välfärd i allt bredare kundsegment ökar även intresset för sparande och på vilket sätt man kan placera sitt kapital.

Ålandsbanken-loungerna som har öppnats på flygfälten i Åbo, Tammerfors och Vasa under året var ett annorlunda grepp. De har överträffat förväntningarna både beträffande synlighet och skapande av kontakter till kunder.

SVÅR SITS FÖR FINANSIERINGAR

Finansieringsverksamheten är en mycket viktig del av Ålandsbankens verksamhet, och stöder bankens placeringsverksamhet. Förutsättningarna inom området har dock inte varit de bästa under året. Även om arbetsinsatsen till och med har varit större än tidigare år så gör både det låga ränteläget och hård priskonkurrens samt höjda refinansieringskostnader att resultatet av den traditionella kreditgivningen har minskat jämfört med tidigare år. Årets resultat belastas även av en enskild kreditförlust på fem miljoner euro inom företagsfinansiering.

Den hårda konkurrensen om finansieringar mellan bankerna, gjorde att Finansinspektionen i slutet av april gick ut med brev till samtliga banker i Finland. I brevet varnades bankerna för att refinansieringskostnaderna kommer att stiga och man bad bankerna beakta detta i sin prissättning av lån. Ålandsbanken gjorde ett medvetet val att stå utanför den här konkurrensen. För medarbetarna var det en stor utmaning att kunna förklara situationen för kunder med ibland långvariga kundförhållanden.

KUNDLOJALITETEN BESTÅR

I början av maj offentliggjordes för andra gången resultaten från en bred landsomfattande kundlojalitetsundersökning. Trots att Ålandsbanken detta år blev tvåa, på samma resultat som det internationella varumärket Apple, upplevdes placeringen inte som en försämring. Ålandsbanken toppade resultaten i samtliga delmoment med minst ett halvt vitsord före de andra bankerna i Finland. Undersökningen utfördes som intervjuer av TNS Gallup i samarbete med Avas Consulting. Totalt intervjuades 2241 personer.

ANPASSAD TILL OMVÄRLDEN

Affärsområdet Finland räknar med att de största åtgärderna för att anpassa verksamheten till de områden där banken ser mest tillväxtpotential i nuläget är gjorda. Det finns en stor vilja att systematiskt jobba vidare med de utstakade målen.



” Det finns en tillväxtpotential för det personliga koncept som också innehåller finansieringslösningar och dagligbank som Ålandsbanken kan erbjuda.

Verksamhet i dotterbolagen

I koncernen finns nio dotterbolag, alla med verksamhet som anknyter till banking. Fakta om bolagen framgår av koncernstrukturen på sidan 102.

ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT

ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT AB

Dotterbolaget är lokaliserat till Helsingfors och ansvarar för förvaltningen av såväl privatpersoners som institutionella kunders kapital placerade i banken. Asset Management förvaltar även kapitalet i de av Ålandsbankens placeringsfonder som är registrerade i Finland.

Ålandsbanken Asset Management Ab kan uppvisa rekordsiffror för år 2010 med totalt drygt 1,2 miljarder euro under förvaltning samtidigt som man presterar en rekordstor vinst på 4,8 miljoner euro före skatt, vilket är en ökning med 14 procent jämfört med föregående år.

Värdepappersmarknaden har varit stark under året och kundportföljerna har haft en utomordentligt bra värdeutveckling. Som exempel har portföljer med i snitt 70 procent aktier och 30 procent ränteinstrument under året avkastat cirka 28 procent, vilket kan jämföras med 6,75 procent för index (70 % MSCI Europe, 30 % JPM EMU Bond). Det har naturligtvis bidragit till hög kundnöjdhet och under året har antalet kunder ökat med 13 procent.

ÅLANDSBANKEN FONDER

ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB

Det helägda dotterbolaget förvaltar Ålandsbankens i Finland registrerade placeringsfonder. Verksamheten omfattar tolv fonder. Det senaste tillskottet i fondsortimentet är Ålandsbanken Eco Performance, som startade i oktober. Eco Performance placerar i bolag som bedriver en miljömässigt hållbar verksamhet. Miljöanalysen av bolagen görs av en oberoende part, EIRIS (Experts In Responsible Investment Solutions). Fonden har fått ett positivt mottagande i både Finland och Sverige och breddar Ålandsbankens utbud av gröna spar- och placeringsprodukter.

Under hösten lanserades även Ålandsbankens tre Premium-kapitalförvaltningsfonder som erbjuder Ålandsbankens diskretionära kapitalförvaltning paketerad i fondformat, och samtidigt ger placerarna de skattemässiga fördelar som en fondplacering innebär. Premiumfonderna har en central position i Ålandsbankens produkt erbjudande till Premiumkunder.

Samtliga fondkategorier, d. v. s. ränte-, kapitalförvaltnings- och aktiefonder, har under året haft en konkurrenskraftig avkast-

Foto: Daniel Eriksson



ning, tack vare en aktiv förvaltning och allokering. Kapitalet i fonderna ökade under 2010 med 37 procent och antalet fondandelsägare med 16 procent, vilket klart överträffade utvecklingen på den finländska fondmarknaden i snitt.

Ålandsbankens fonder har en mycket bra fondering av bl. a. fondanalysföretaget Morningstar. Vid utgången av 2010 var snittbetyget för bolagets fonder 4,3 stjärnor av 5 möjliga. Även i andra sammanhang får fonderna goda betyg. Under 2010 lanserades också de finländska fonderna för försäljning i Sverige genom Ålandsbanken Sverige AB samt externa distributörer.

Under året har Ålandsbanken antagit FN:s principer för ansvarsfulla placeringar, UNPRI, inom koncernens finländska och svenska fondverksamhet samt diskretionära kapitalförvaltning.

AB COMPASS CARD OY LTD

Bolaget har det här året kunnat se de första konkreta slutprodukterna av sitt utvecklingsarbete i händerna på ägarbankernas kunder i form av nya MasterCard-debitkort. Systemet för de nya korten är modernt, mångsidigt och möjliggör flexibla lösningar. Kunden ges även möjlighet att själv välja sin PIN-kod för korten och att beställa ett kort med sin egen personliga bild nerladdad på kortet.

Verksamheten under året har innehållit fortsatt samarbete med Ålandsbankens dotterbolag, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, och andra samarbetspartner runt byggandet och utvecklandet av betal- och kreditkortssystemet. Bolaget inledde sin egentliga affärsverksamhet först under andra halvåret och uppvisar en förlust på 1,1 miljoner euro.

CROSSKEY BANKING SOLUTIONS AB LTD

För dotterbolaget Crosskey Banking Solutions har även detta år varit både expansivt och framgångsrikt. Bolaget, som levererar systemlösningar till finländska och svenska aktörer i finansbranschen, har under året produktionsatt flera stora utvecklingsprojekt.

Verksamheten i dotterbolaget uppvisar en rekordstor vinst för året på 6,7 miljoner euro. Jämfört med fjolåret visar det sex år unga företaget en resultatökning på 59 procent, vilket varit över förväntan.

Sjösatt stora projekt

Under hela året har arbetet med att implementera banklösningen för Ålandsbanken Sverige AB präglat verksamheten. Det är det största och mest resurskrävande projektet i företagens historia. Systemen för de nya debit- och kreditkortet har varit ett annat stort projekt. Slutprodukten debitkort har lanserats under året medan projektets andra del, kreditkortet, slutförs under 2011. Även systemlösning för hantering av kapitalmarknaden hör till de större projekten under året. Samtidigt har i företaget pågått produktutveckling och uppgraderingar inom flera områden. Området mobila lösningar och s. k. smartphones har haft extra stor fokus.

Utvecklingen på marknaden

Krisen på finansmarknaden medförde ökade myndighetskrav som i sin tur påverkat bankernas behov av it-lösningar. Tecken finns på mer samarbete mellan finansiella aktörer vilket kan leda till behov av lösningar som kan integreras enkelt och snabbt.



ÅLANDSBANKEN EQUITIES

ÅLANDSBANKEN EQUITIES RESEARCH

Rekryteringen utmanar

Under året har Crosskey ökat sin personal från 179 till 213 anställda. Rekryteringen av personal har olika utmaningar geografiskt. På Åland är tillgången på kompetent personal begränsad medan omsättningen är mindre. För att förbättra situationen på sikt har olika insatser gjorts som syftar till att informera studerande på Åland om karriärmöjligheterna på Crosskey. På finländska fastlandet och i Sverige är utbudet men även omsättningen på personal med rätt kompetens större. Crosskey anlitar även utomstående partner för sin verksamhet. Periodvis arbetar ca 100 personer som är anställda av samarbetspartner för bolaget. De flesta finns i Indien och USA.

Respons från slutanvändarna

I en finländsk undersökning utförd av tidningen MicroPC testades sex finländska bankers Internettjänster med fokus på användarvänlighet. Crosskeys kunder klarade sig mycket bra i undersökningen.

ÅLANDSBANKEN EQUITIES AB OCH EQUITIES RESEARCH AB

De båda bolagen som sysslar med mäklari-verksamhet och aktieanalys har under året fortsatt att utveckla sin verksamhet och även samarbetet med koncernens motsvarande enhet i Sverige.

Det förbättrade konjunkturläget har gjort att aktiviteten och intresset på marknaden har varit större än föregående år. Bolagen som inledde sin verksamhet 2009 har under 2010 strävat till att bredda kundbasen främst i Finland men även lyckats etablera kontakterna till investerare i Sverige och Norge. Via sin samarbetspartner i London har man även knutit kontakt till ett tiotal brittiska investerare med intresse för finländska och svenska aktier.

Verksamheten fortgår enligt plan och uppvisar en förlust på 0,1 miljoner euro för Equities Ab och 0,3 miljoner euro för Equities Research Ab. Från och med 1.1.2011 fusionerades Ålandsbanken Equities Ab med moderbolaget medan Ålandsbanken Equities Research Ab fortsätter som ett fristående dotterbolag.



Styrelsens verksamhetsberättelse



Styrelsens verksamhetsberättelse

Resultatet för perioden i sammandrag

Koncernens rörelsevinst för året uppgår till 1,8 miljoner euro. Resultatet belastas av omstrukturering och uppbyggnad av verksamheten i Sverige, ett mycket lågt ränteläge samt av att Ålandsbanken under året gjort en nedskrivning av kredit på 5,0 miljoner euro, då en företagskund i Finland försatts i konkurs.

Det förvaltade kapitalet har under året stigit med 1,2 miljarder till 4,3 miljarder euro, vilket är en ökningstakt som överskrider den planerade. Volymerna på ut- och inlåning har ökat måttligt i enlighet med plan. Trots höjda utlåningsmarginaler är räntenettet lägre än föregående år på grund av låga marknadsräntor och stigande kostnader för långfristig refinansiering.

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:s verksamhet har expanderat under året, vilket bidragit till ökade övriga rörelseintäkter. Verksamheten i Ålandsbanken Sverige AB har under året varit fortsatt förlustbringande. Koncernens verksamhet i Finland gjorde ett resultat på 16,4 miljoner euro, vilket är 6 procent bättre än föregående år (15,4, exklusive negativ goodwill).

Koncernens rörelsevinst minskade under året till 1,8 miljoner euro (7,4 exklusive negativ goodwill, jan–dec 2009). Koncernen intäktförde under andra kvartalet 2009 en negativ goodwill om 23,1 miljoner euro som en följd av köpet av delar av Kaupthing Bank Sverige AB.

Intäkterna, exklusive negativ goodwill, ökade med 14 procent till 99,7 miljoner euro (87,2), medan kostnaderna ökade med 19 procent till 92,2 miljoner euro (77,2). Avkastningen på eget kapital (ROE) minskade till -1,0 procent (17,8) och resultatet per aktie till -0,20 euro (2,27).

Räkenskapsperiodens förlust i Ålandsbanken Sverige AB under 2010 uppgick till 13,3 miljoner euro. Underkoncernen Ålandsbanken Sverige AB konsoliderades första gången 31.3.2009, vilket innebar att bolaget var medtaget i rapport över finansiell ställning, medan resultatet för 2009 inte innehöll effekter genererade i Ålandsbanken Sverige AB under första kvartalet 2009. Detta påverkar jämförbarheten mellan perioderna.

Räntenetto

Koncernens räntenetto minskade under 2010 med 6 procent till 36,8 miljoner euro (39,1). Ålandsbanken Sverige AB hade ett räntenetto på 5,3 miljoner euro. Stigande marginaler på utlåning hade positiv inverkan, medan sjunkande inlåningsmarginaler och ökade refinansieringskostnader belastade koncernens räntenetto.

Utlåning till allmänheten ökade med 1 procent till 2 573 miljoner euro (2 546), medan inlåningen från allmänheten, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat, ökade med 8 procent till 2 600 miljoner euro (2 411).

Övriga intäkter

Provisionsintäkterna steg med 35 procent till 43,7 miljoner euro (32,5). Stigande förvaltningsvolymerna och god börsutveckling innebar ökade intäkter från värdepappers-, fond- och förvaltningsverksamhet. Ålandsbanken Sverige AB:s provisionsintäkter uppgick till 18,7 miljoner euro, vilket inte motsvarade våra förväntningar.

Resultatet av egen handel med värdepapper uppvisar en vinst om 1,4 miljoner euro (2,2). Utfallet av handeln på valutamarknaden förbättrades till 3,4 miljoner euro (1,8). Netto-intäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 1,4 miljoner euro (0,5) och netto-intäkterna från förvaltningsfastigheter ökade till 1,6 miljoner euro (0,2). Övriga rörelseintäkter ökade till 18,2 miljoner euro (15,4) som en följd av ökade intäkter från försäljning och utveckling av it-system.

Koncernens totala intäkter (exklusive negativ goodwill) ökade med 14 procent till 99,7 miljoner euro (87,2).

Kostnader

Personalkostnaderna steg med 20 procent till 53,7 miljoner euro (44,6), som en följd av införlivandet av Ålandsbanken Sverige AB, nyanställningar i Crosskey Banking Solutions Ab Ltd samt avtalsenliga löneökningar. Personalkostnaderna i Ålandsbanken Sverige AB uppgick till 19,4 miljoner euro. Förändringen i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse enligt korridormetoden minskade personalkostnaderna med 0,5 miljoner euro (-0,1).

Övriga administrationskostnader (kontor, marknadsföring, kommunikation och it) ökade till 18,0 miljoner euro (16,7). Tillverkning för eget bruk uppgick till 3,7 miljoner euro (1,9) och avser kostnader för dataprogram som i enlighet med IFRS ska aktiveras. Avskrivningarna ökade till 8,3 miljoner euro (6,4). Övriga rörelsekostnader uppgick till 15,9 miljoner euro (11,4), varav 7,4 miljoner euro uppstått i Ålandsbanken Sverige AB.

Koncernens totala kostnader steg med 19 procent till 92,2 miljoner euro (77,2).

Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

Nedskrivning av krediter uppgick till 5,9 miljoner euro (2,9). Samtliga är riktade individuella nedskrivningar. Av de riktade individuella nedskrivningarna var 5,0 miljoner euro slutgiltigt konstaterade kreditförluster. Koncernens balansräkning innehåller individuella nedskrivningar på 4,6 miljoner euro (3,7) och gruppvisa nedskrivningar på 2,5 miljoner euro (2,5).

Balansomslutning och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick vid årets slut till 3 475 miljoner euro (3 379). Koncernen har under perioden emitterat debenturlån 1/2010 och 2/2010 för 29 miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen minskade till 301 miljoner euro (306).

Personal

Arbetad tid i koncernen omräknat till heltidstjänster var 679 (641), vilket är en ökning med 38 tjänster jämfört med föregående år. Ökningen beror på en fortsatt expansion av Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, samtidigt som arbetade tiden i Ålandsbanken Sverige AB inte är jämförbar då kvartal 1 2009 inte ingår i jämförelsesiffran. Antalet anställda i Ålandsbanken Sverige AB per den 31 december 2010 uppgick till 150 stycken (197).

Koncernen	2010	2009
Ålandsbanken Abp	299	310
Ab Compass Card Oy Ltd	6	5
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	193	159
Ålandsbanken Asset Management Ab	23	18
Ålandsbanken Fondbolag Ab	5	6
Ålandsbanken Equities Ab	9	7
Ålandsbanken Sverige AB	144	136
Totalt antal heltidstjänster omräknat från arbetad tid	679	641

Transaktioner med närstående

Finansiella transaktioner med närstående framgår av not 49 på sidan 74.

Vinstmarginal

Vinstmarginalen är beräknad som rörelsevinsten med avdrag för schablonskatt i förhållande till de totala intäkterna. Koncernens vinstmarginal sjönk till 1,3 procent från 19,6 procent.

K/I-tal

Effektiviteten mätt som kostnader i förhållande till intäkter, inklusive respektive exklusive kreditförluster:

Koncernen	2010	2009
Inklusive kreditförluster	0,98	0,72
Exklusive kreditförluster	0,92	0,70

Kapitaltäckning

Koncernen redovisar kapitaltäckningsgraden i enlighet med Pelare 1 i Basel 2. Koncernens kapitaltäckningsgrad var vid utgången av december 12,0 procent. Kapitalkravet för kreditrisker har beräknats enligt schablonmetoden och kapitalkravet för operativa risker har beräknats enligt basmetoden i Basel 2-regelverket. Hantering av riskerna under Pelare 2 rapporteras i Riskhantering på s. 35. Ålandsbanken strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk under 2011. Ansökan om godkännande för att få tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk har under perioden inlämnats till den finländska Finansinspektionen. Vår bedömning, enligt nuvarande regelverk, är att detta kommer att förbättra Ålandsbankens kapitaltäckningsgrad väsentligt.

Koncernen	31.12.2010	31.12.2009
miljoner euro		
Kapitalbas		
Primärt kapital	122,1	129,3
Supplementärt kapital	78,4	72,4
Kapitalbas totalt	200,5	201,7
Kapitalkrav för kreditrisker	114,4	113,9
Kapitalkrav för marknadsrisker	1,9	2,2
Kapitalkrav för operativa risker	16,8	14,9
Kapitalkrav totalt	133,1	130,9
Kapitaltäckningsgrad, %	12,0	12,3
Primärkapitalrelation, %	7,3	7,9

Den huvudsakliga orsaken till skillnaden mellan kapitalbasen och det redovisade egna kapitalet är att efterställda skulder får medräknas i kapitalbasen medan föreslagen dividendutdelning inte får medräknas.

Förvalt kapital

Förvalt kapital i koncernen ökade under året med 38 procent till 4 276 miljoner euro (3 101), varav 2 451 miljoner euro (1 785) var förvalt kapital i Ålandsbanken Sverige AB. Fondandelsförvaltningen ökade med 25 procent till 998 miljoner euro (801). Den diskretionära kapitalförvaltningen ökade med 39 procent till 1 683 miljoner euro (1 211), medan övrig kapitalförvaltning ökade med 46 procent till 1 594 miljoner euro (1 089).

Koncernen	2010	2009
miljoner euro		
Fondandelsförvaltning	998	801
Diskretionär kapitalförvaltning	1 683	1 211
Övrig kapitalförvaltning	1 594	1 089
Förvalt kapital totalt	4 276	3 101

Inlåning

Inlåningen från allmänheten, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat, ökade med 8 procent till 2 600 miljoner euro (2 411), varav 457 miljoner euro var inlåning i Ålandsbanken Sverige AB. Depositionerna ökade med 5 procent till 2 140 miljoner euro (2 039). Masskuldebrev och bankcertifikat emitterade till allmänheten ökade med 24 procent till 460 miljoner euro (372).

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIG SEKTOR, INKLUSIVE MASSKULDEBREVSLÅN OCH BANKCERTIFIKAT

Koncernen	31.12.2010	31.12.2009
miljoner euro		
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor		
Dagligkonton	444	385
Checkräkningar	431	397
Miljö- och sparkonton	61	89
Primekonton	664	763
Tidsbundna depositioner	540	405
Depositioner totalt	2 140	2 039
Masskuldebrev och riskdebenturer ¹⁾	235	231
Bankcertifikat till allmänheten ¹⁾	225	140
Masskuldebrev och bankcertifikat totalt	460	372
Inlåning totalt	2 600	2 411

¹⁾ I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 1 procent till 2 573 miljoner euro (2 546). Utlåningen i Ålandsbanken Sverige AB var 247 miljoner euro (190). Utlåningen till privathushåll ökade med 1 procent till 1 751 miljoner euro (1 734). 68 procent av koncernens totala utlåning utgjordes av utlåning till privathushåll (68). Utlåning till företag ökade med 1 procent till 791 miljoner euro (787).

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIG SEKTOR ENLIGT ÄNDAMÅL

Koncernen	31.12.2010	31.12.2009
miljoner euro		
Företag		
Sjöfart	60	76
Handel	57	64
Bostadsverksamhet	64	72
Övrig fastighetsverksamhet	159	154
Finans- och försäkringsverksamhet	199	200
Hotell- och restaurangverksamhet	17	16
Övrig serviceverksamhet	155	128
Jordbruk, skogsbruk och fiske	14	11
Byggnadsverksamhet	29	27
Övrig industriverksamhet	36	39
	791	787
Privatpersoner		
Bostäder	1 159	1 144
Värdepapper och övriga placeringar	350	334
Näringsverksamhet	102	165
Övrig privathushållning	140	90
	1 751	1 734
Offentlig sektor och ideella organisationer	25	25
Utlåning totalt	2 573	2 546



- Primekonton 26 %
- Tidsbundna depositioner 21 %
- Checkräkningar 17 %
- Dagligkonton 17 %
- Masskuldebrev och riskdebenturer 9 %
- Bankcertifikat till allmänheten 9 %
- Miljö- och sparkonton 2 %



- Privatpersoner 68 %
- Företag 31 %
- Offentlig sektor och ideella organisationer 1 %

Förändringar i koncernstrukturen

Ålandsbanken Abp har 31.5.2010 förvärvat minoritetens andel i Ålandsbanken Equities Ab, och äger efter transaktionen 100 procent av Ålandsbanken Equities Ab. Fusion har slutförts 1.1.2011.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens utgång.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten har förnyats och publicerats på Ålandsbankens Internetsida www.alandsbanken.fi.

Vinstutdelning

Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel är enligt bokslutet 8 473 380,09 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 8 130 941,01 euro. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång.

Styrelsen föreslår för den ordinarie bolagsstämman att ingen dividend utdelas och att de utdelningsbara medlen kvarlämnas som odisponerade vinstmedel.

Framtidsutsikter, osäkerhetsmoment och risker 2011

De flesta bedömare förväntar sig en fortsatt gradvis återhämtning i den allmänna ekonomin och i det finansiella systemet under 2011. Finland och Sverige bedöms ha en stabil situation. Bedömningar av det ekonomiska läget är dock fortsättningsvis osäkra, inte minst inom euroområdet, där ett flertal länder bedöms ha stora statsfinansiella svårigheter.

Utgående från denna bedömning och med beaktande av att vi förväntar oss att verksamheten i Sverige kommer att ha en klart lägre förlustnivå under 2011 samt att resultatet för 2010 belastades av en betydande nedskrivning av en kredit, förväntas koncernens resultat för 2011 bli betydligt bättre än 2010.

Bedömningen av utsikten för 2011 baserar sig på koncernens antaganden om den kommande utvecklingen på ränte- och finansmarknaden. Det allmänna ränteläget, efterfrågan på krediter, utvecklingen på kapital- och finansmarknaden och konkurrenssituationen samt konjunkturläget är dock faktorer som koncernen inte kan påverka. Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Lönsamheten är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Koncernen är exponerad mot kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk och verksamhetsrisk.

Långsiktiga finansiella mål

De nya regelverk som myndigheterna, efter finanskrisen, håller på att lägga på plats kommer att leda till att finansbranschens långsiktiga finansiella mål behöver anpassas. Ålandsbanken arbetar för närvarande med att anpassa sina långsiktiga finansiella mål till denna nya omvärld. I det arbetet kommer Ålandsbanken, på samma sätt som innan finanskrisen, bl. a. att sträva till att ha en kapitalbas som i relativa termer är åtminstone på samma nivå som övriga nordiska banker med motsvarande verksamhet.

IFRS

Koncernens årsredovisning för år 2010 har upprättats enligt de av EU godkända IFRS-standarderna.

FEMÅRSÖVERSIKT

Koncernen	2006	2007	2008	2009	2010	Förändring i %, 09-10
miljoner euro						
Räntenetto	32,7	39,3	42,1	39,1	36,8	-5,9
Övriga intäkter	28,9	36,1	32,2	48,1	62,9	30,9
Övriga kostnader (inkl. avskrivningar)	40,9	46,0	52,1	77,2	92,2	19,5
Kreditförluster	0,0	1,0	2,3	2,9	5,9	100,8
Andel av intresseföretagens resultat	0,3	0,2	0,2	0,2	0,1	-40,1
Negativ goodwill	0,0	0,0	0,0	23,1	0,0	-
Rörelsevinst	21,1	28,6	20,0	30,5	1,8	-94,1
Eget kapital	122,2	135,0	138,5	162,2	155,0	-4,4
Balansomslutning	2 188,6	2 592,0	2 769,7	3 379,3	3 475,4	2,8
Ansvarsförbindelser	170,4	167,8	165,2	306,1	300,9	-1,7
Avkastning på eget kapital % ROE ¹⁾	13,3	16,4	10,7	17,8	-1,0	
Avkastning på totalt kapital % ²⁾	0,7	0,9	0,5	0,9	0,0	
Soliditet i % ³⁾	5,6	5,2	5,0	4,8	4,5	
K/I-tal före kreditförluster ⁴⁾	0,66	0,61	0,70	0,70	0,92	
K/I-tal efter kreditförluster ⁵⁾	0,66	0,62	0,73	0,72	0,98	
Kapitaltäckning % ⁶⁾	13,8	12,8	12,6	12,3	12,0	

$$1) \frac{\text{Rörelsevinst} - \text{skatt}}{\text{Eget kapital i genomsnitt}} \times 100$$

$$3) \frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$$

$$5) \frac{\text{Kostnader inkl. kreditförluster}}{\text{Räntenetto} + \text{övriga intäkter}}$$

$$2) \frac{\text{Rörelsevinst} - \text{skatt}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt}} \times 100$$

$$4) \frac{\text{Kostnader exkl. kreditförluster}}{\text{Räntenetto} + \text{övriga intäkter}}$$

$$6) \frac{\text{Kapitalbas}}{\text{Kapitalkrav}} \times 8\% \times 100$$

Riskhantering i sammandrag

Under 2010 har betydande delar av det nya globala regelverket för branschen färdigställts, vilket ställer högre krav på kapitalisering och finansiering. Ålandsbanken förväntar sig att regelverket färdigställs under 2011. Målsättningen har varit att skapa ett stresståligare finansiellt system som är mer transparent och underställt en bättre tillsyn. Regelverket träder i kraft i början av 2013 och helt och hållet först 2019 och därefter.

Ett nytt regelverk med högre kapitaliseringsnivåer, mer strikta och jämförbara likviditetsmått åstadkommer i sig inte ensamt ett bättre banksystem. Det handlar även om bättre intern styrning, riskhantering och företagskultur. Ålandsbankens styrelse har därför under 2010 inrättat en koncernstab för risk- och kredithantering. Ansvarig för staben rapporterar till koncernchefen och är ansvarig för den oberoende riskkontrollfunktionen, portföljanalysen och kreditbeviljningsprocessen. Till följd av staben skapas en prioriterad och koncerngemensam syn på riskfrågor.

Ålandsbanken eftersträvar en verksamhet med rimliga och väl avvägda risker. Lönsamheten är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanteringsens syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde. Koncernen är exponerad mot kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk och verksamhetsrisk. Kreditrisken som är koncernens mest betydande risk omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentliga sektorn.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att riskhanteringen är tillräcklig samt för att det finns systematik och regelverk för att övervaka och begränsa riskexponering. Revisionskommitténs bistår styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter inom interna kontrollsystem, riskhantering och rapportering. Verkställande direktören övervakar och leder affärsverksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar, ansvarar för löpande förvaltning och för att styrelsens ledamöter regelbundet erhåller tillräcklig information om det regelverk och de riskkontrollsystem som vid var tidpunkt berör koncernen, dess förvaltning och verksamhet. Varje enhet är primärt ansvarig för att identifiera och hantera risker förknippade med den egna verksamheten. Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar både riskhanteringsens tillräcklighet och efterlevnad.

Utöver Finansinspektionens standarder är grunden för riskhanteringen EU:s kapitaltäckningsdirektiv som är baserat på Baselkommitténs Basel 2-regelverk. Regelverket Basel 2 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 kapi-

talberäkningen även 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 kan göra väl underbyggda och rationella beslut.

Använd metod för Pelare 1

Koncernen använder enklare metoder för att beräkna kapitalkravet inom Pelare 1. För kreditrisker används schablonmetoden och för operativa risker används basmetoden. Ålandsbanken Abp strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk inom år 2011.

Vår bedömning, enligt nuvarande regelverk, är att detta väsentligt kommer att förbättra Ålandsbankens kapitaltäckningsgrad. Ålandsbanken Sverige AB och Ab Compass Card Oy Ltd övergår till interna riskklassificeringsmetoder vid en senare tidpunkt. Reglerna för undantag för litet handelslager har tillämpats i Ålandsbanken Abp, vilket innebär att kapitalkravet för marknadsriskerna beräknas enligt principerna för kreditrisk.

Använd metod för Pelare 2

Koncernens verksamhet är varken omfattande eller komplex och verksamheten bedrivs huvudsakligen i Finland och Sverige. Koncernen använder i dagsläget inte någon modell för ekonomiskt kapital eller någon annan kvantitativ modell. Utgående från dessa kriterier bedömer koncernen sin verksamhet såsom klassificerad enligt Finansinspektionens definition för små institut. Som utgångspunkt för bedömningen av den interna kapitalutvärderingen använder koncernen resultaten från Pelare 1. Utifrån dessa bedöms om riskprofilen för koncernens egen verksamhet avsevärt avviker från grundantagandena i de enklare metoderna i Pelare 1 och vilken betydelse avvikelserna har för kapitaltäckningen.

Använd metod för Pelare 3

Koncernen offentliggör kapitaltäckningsinformation om risker och dess hantering i årsredovisningen. Informationen ger marknaden en rättvisande bild av koncernens risker och riskkontroll och verifieras av koncernens externa revisorer.

För utförligare information om koncernens riskhantering, kapitalhantering, utvärdering av kapitalbehov och kapitaltäckningsinformation, se riskhantering i koncernens bokslut, s. 35.

Aktiefakta

AKTIEKAPITALET

Bankens aktiekapital är 23 282 837,26 euro. Maximikapitalet är enligt bolagsordningen 32 292 081,88 euro. Aktiens bokföringsmässiga ekvivalent är 2,02 euro.

Aktierna fördelas på 5 180 910 A- och 6 355 212 B-aktier. Varje A-aktie representerar vid bolagsstämman tjugo (20) röster och varje B-aktie en (1) röst. I bolagsordningen finns ett stadgande som medför att ingen representant vid bolagsstämman får rösta för mer än en fjrtiondedel av det vid stämman företrädda röstetalet. B-aktierna har förtur framom A-aktierna till dividend upp till sex (6) procent av tidigare nominellt belopp.

Handeln med bankens aktier

Under 2010 omsattes bankens A-aktier på Helsingfors börs för 2,3 miljoner euro till medelkursen 29,28 euro. Den högsta noteringen var 34,90 euro, den lägsta 25,50 euro. B-aktierna omsattes för 6,2 miljoner euro till medelkursen 22,05 euro. Den högsta noteringen var 25,60 euro och den lägsta 17,72 euro.

Antalet registrerade aktieägare i ägarförteckningen 31.12.2010 var 9 264. Dessutom fanns totalt 558 024 förvaltarregistrerade aktier.

Aktiekapitalets utveckling

	Aktiekapital	A-aktier	B-aktier
2006	22 657 579,81 euro	5 180 910 st.	6 045 411 st.
2007	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.
2008	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.
2009	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.
2010	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.

De tio största aktieägarna 31.12.2010

Förteckningen nedan omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag					
Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel, %
1 Aktia-koncernen	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	599 321	90 408	689 729	5,98 %	10,98 %
5 Nordea Bank Finland Abp	10 909	362 190	373 099	3,23 %	0,53 %
6 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Ab Rafael	182 112	542	182 654	1,58 %	3,31 %
9 OMXBS / SEB AB	13 015	161 607	174 622	1,51 %	0,38 %
10 Palcmills Oy	70 000	86 000	156 000	1,35 %	1,35 %

Ledningens privata innehav av aktier framgår av not 48 på s. 74.

Aktieägare enligt innehavets storlek

Antal aktier	Antal aktieägare	Antal aktier totalt	Antal aktier i medeltal
1–100	4 190	185 408	44
101–1 000	3 951	1 375 158	348
1 001–10 000	1 031	2 528 128	2 452
10 001 –	92	7 447 428	80 950
Varav förvaltarregistrerade		558 024	

Aktiestockens fördelning

Ägarkategori	Antal aktier	Ägarandel i %
Privatpersoner	4 739 785	41,1
Företag	2 215 726	19,2
Finansiella institut och försäkringsbolag	2 760 231	23,9
Offentliga samfund	475 702	4,1
Icke vinstlyftande samfund	563 508	4,9
Utlandet	223 146	1,9
Förvaltarregistrerade aktier	558 024	4,8

Antal omsatta Ålandsbanken-aktier på Helsingfors börs

År	Antal tusen aktier	Omsättning i % av aktierna	Betald kurs: Högst/Lägst	Medelkurs
2006	A 137	2,6	30,00 – 20,41	27,55
2006	B 337	5,6	27,00 – 22,50	24,31
2007	A 807	15,6	38,35 – 24,31	30,70
2007	B 543	8,5	28,90 – 23,90	25,96
2008	A 51	1,0	36,85 – 22,01	28,02
2008	B 164	2,6	28,40 – 16,28	23,44
2009	A 132	2,5	33,90 – 22,66	29,91
2009	B 317	5,0	25,80 – 16,50	23,43
2010	A 77	1,5	34,90 – 25,50	29,28
2010	B 282	4,4	25,60 – 17,72	22,05

Uppgifter om Ålandsbanken-aktien

	2006	2007	2008	2009	2010
Antal aktier, miljoner st. ¹	11,25	11,54	11,54	11,54	11,54
Antal aktier i genomsnitt, miljoner st.	11,25	11,54	11,54	11,54	11,54
Resultat per aktie före utspädning, euro ²	1,29	1,75	1,22	2,27	-0,20
Resultat per aktie efter utspädning, euro ³	1,29	1,75	1,22	2,27	-0,20
Dividend per aktie, euro ⁴	1,00	1,00	0,50	0,70	0,00
Dividend i % av resultatet ⁵	53,20	40,30	28,80	26,50	0,00
Eget kapital per aktie före utspädning, euro ⁶	10,68	11,54	11,87	13,97	13,39
Aktiernas börskurs på bokslutsdagen					
A-aktien	26,50	37,00	26,60	33,90	29,50
B-aktien	24,50	27,80	17,24	24,50	19,93
P/E-tal ⁷					
A-aktien	20,5	21,1	21,9	14,9	neg.
B-aktien	19,0	15,9	14,2	10,8	neg.
Effektiv dividendavkastning, % ⁸					
A-aktien	3,8	2,7	1,9	2,1	0,0
B-aktien	4,1	3,6	2,9	2,9	0,0
Börsvärde, miljoner euro	285,4	368,4	247,4	331,3	279,5

1 Antal aktier på bokslutsdagen

4 Styrelsens förslag inför bolagsstämman

7 Aktiernas börskurs på bokslutsdagen

Resultat per aktie före utspädning

2
$$\frac{\text{Aktieägarnas andel av periodens resultat}}{\text{Antal aktier i genomsnitt}}$$

5
$$\frac{\text{Dividend för räkenskapsperioden}}{\text{Rörelsevinst}} \times 100$$

8
$$\frac{\text{Dividend}}{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}} \times 100$$

3
$$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Antal aktier i genomsnitt + utestående aktier}}$$

6
$$\frac{\text{Eget kapital – minoritetens andel av kapitalet}}{\text{Antal aktier på bokslutsdagen}}$$

Bokslut



Koncernens rapport över finansiell ställning

(tusen euro)

Aktiva		31.12.2010		31.12.2009	
	Not nr				
Kontanta medel			61 210		33 129
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	3				
Statsskuldförbindelser		43 825		32 727	
Övriga		123 920	167 745	153 146	185 873
Fordringar på kreditinstitut	4				
På anfordran betalbara		39 018		182 829	
Övriga		88 350	127 367	80 691	263 520
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	5,6		2 677 407		2 545 800
Skuldebrev	3		266 168		188 243
Aktier och andelar	7		4 980		23 036
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	7		1 400		1 489
Derivatinstrument	8		35 341		19 645
Immateriella tillgångar	9, 11				
Övriga utgifter med lång verkningstid		8 833		5 105	
Goodwill		1 373	10 206	1 373	6 478
Materiella tillgångar	10, 11				
Förvaltningsfastigheter		2 203		1 942	
Fastigheter i eget bruk		24 860		25 716	
Övriga materiella tillgångar		9 166	36 229	10 122	37 780
Övriga tillgångar	12		58 343		49 866
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	13		26 749		22 243
Latent skattefordran	14		2 284		2 207
Aktiva totalt			3 475 430		3 379 308

Koncernens rapport över finansiell ställning

(tusen euro)

Passiva	Not nr	31.12.2010			31.12.2009		
Främmande kapital							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker							
Centralbanker			50 000			90 000	
Kreditinstitut							
<i>På anfordran betalbara</i>			8 126			7 566	
Övriga		133 314	141 440	191 440	165 280	172 846	262 846
Skulder till allmänheten och offentlig sektor							
Depositioner							
<i>På anfordran betalbara</i>			1 818 520			1 634 595	
Övriga		321 954	2 140 474		404 804	2 039 398	
Övriga skulder			545	2 141 019		840	2 040 239
Skuldebrev emitterade till allmänheten	15						
Masskuldebrevslån			553 684			537 563	
Övriga			235 985	789 669		205 241	742 804
Derivatinstrument och andra skulder som innehåses för handel	8			10 110			7 779
Övriga skulder	16			66 591			56 715
Resultatregleringar och erhållna förskott	17			26 692			26 745
Efterställda skulder	18			72 965			58 575
Latent skatteskuld	14			21 901			21 406
Främmande kapital totalt				3 320 388			3 217 109
Eget kapital							
Aktiekapital	27			23 283			23 283
Överkursfond				33 272			33 272
Övriga bundna fonder							
Reservfond			25 129			25 129	
Fond för verkligt värde	28						
<i>Omräkningsdifferens i resultatet</i>			8 016			3 689	
<i>Värdering till verkligt värde</i>		1 287	9 303	34 432	1 847	5 536	30 665
Balanserade vinstmedel	29			63 449			73 980
Aktieägarnas andel av kapitalet				154 436			161 200
Innehav utan bestämmande inflytande				606			999
Eget kapital totalt				155 042			162 199
Passiva totalt				3 475 430			3 379 308
Åtaganden utanför balansräkningen	53						
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part							
<i>Garantier</i>				20 765			18 803
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder				287 311			287 311
				300 884			306 114

Koncernens rapport över totalresultat

(tusen euro)

		1.1–31.12.2010		1.1–31.12.2009	
	Not nr				
Ränteintäkter	30		67 191		79 925
Räntekostnader	31		-30 388		-40 795
Räntenetto			36 802		39 130
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	32		42		36
Provisionsintäkter	33		43 703		32 463
Provisionskostnader	34		-6 883		-4 433
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	35				
Nettoresultat av värdepappershandel			1 401		2 162
Nettoresultat av valutaverksamhet			3 403	4 804	1 793
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	36		1 445		451
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	37		1 589		226
Övriga rörelseintäkter	38		18 228		15 388
Administrationskostnader					
Personalkostnader					
Löner och arvoden		40 192		33 928	
Pensionskostnader		7 031		5 879	
Övriga lönebikostnader		6 464	53 688	4 761	44 568
Övriga administrationskostnader	39		18 024		16 736
Tillverkning för eget bruk			-3 715	-67 998	-1 944
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			-8 255		-6 365
Övriga rörelsekostnader	40		-15 935		-11 429
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	41		-5 889		-2 932
Andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden			142		237
Negativ goodwill			0		23 134
Rörelsevinst			1 796		30 501
Inkomstskatt	42				
Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder			2 810		2 731
Förändring av latent skatteskuld/-fordran			615	-3 424	940
Räkenskapsperiodens resultat			-1 628		26 830
Hänförligt till:					
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp			-2 268		26 165
Innehav utan bestämmande inflytande			640		664
Totalt			-1 628		26 830
Övrigt totalresultat					
Tillgångar som kan säljas			-756		240
Omvärderingsdifferens			3 408		3 689
Inkomstskatt för övrigt totalresultat	42		1 116		-62
Räkenskapsperiodens totalresultat			2 139		30 696
Hänförligt till:					
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp			1 498		30 040
Innehav utan bestämmande inflytande			640		656
Totalt			2 139		30 696
Resultat per aktie	44				
Resultat per aktie före utspädning, euro			-0,20		2,27
Resultat per aktie efter utspädning, euro			-0,20		2,27

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

(tusen euro)

Koncernen	1.1–31.12.2010	1.1–31.12.2009
Löpande verksamhet		
Rörelsevinst	1 796	30 501
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		
<i>Kreditförluster</i>	5 913	2 969
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>	-1 337	-744
<i>Av- och nedskrivningar</i>	8 255	6 365
<i>Inverkan från pensionsstiftelsen</i>	-463	98
<i>Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade masskuldebrev</i>	7 239	2 577
<i>Negativ goodwill</i>	0	-23 134
Resultat från investeringsverksamhet	-951	-477
Betalda inkomstskatter	-4 242	-3 512
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
<i>Skuldebrev belåningsbara i centralbank</i>	18 995	-40 351
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	-7 069	-10 257
<i>Fordringar på allmänhet och offentlig sektor</i>	-7 362	-133 175
<i>Övriga aktiva poster</i>	-70 211	-97 959
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-79 449	136 510
<i>Skulder till allmänhet och offentlig sektor</i>	52 658	70 027
<i>Emitterade skuldebrev</i>	18 951	36 913
<i>Övriga passiva poster</i>	-549	-37 916
	-57 826	-61 566
Investeringsverksamhet		
Aktier	1 027	1 130
Investering i intresse- och dotterbolag	-132	-34 078
Likvida medel från inköpt dotterbolag	0	63 455
Försäljning av aktier i intresse- och dotterbolag	0	40
Materiella tillgångar	950	-709
Immateriella tillgångar	-4 722	-2 885
	-2 878	26 952
Finansieringsverksamhet		
Utbetald dividend	-8 075	-5 768
Dividend utbetald till minoritet	-939	-850
Innehav utan bestämmande inflytande	0	510
Finansiell leasing	-3 560	-1 857
Förändring i lång upplåning från banker	14 666	40 604
Förändring i riskdebenturer	14 390	5 347
	16 482	37 986
Likvida medel		
Likvida medel vid årets början	331 099	323 468
Kassaflöde från löpande verksamhet	-57 826	-61 566
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 878	26 952
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	16 482	37 986
Kursdifferens i likvida medel	19 349	4 258
Likvida medel vid periodens slut	306 227	331 099
Specifikation av de likvida medlen		
<i>Kontanta medel</i>	61 210	33 129
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	120 299	253 263
<i>Fordringar på allmänhet och offentlig sektor</i>	104 735	0
<i>Skuldebrev</i>	19 983	44 707
	306 227	331 099

Med likvida medel avses kassa, checkräkningen på Finlands Bank, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut samt 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 den löpande verksamheten ingår erhållna räntor om 63 367 tusen euro (85 075), betalda räntor om 29 641 tusen euro (49 194) och erhållna dividendintäkter om 42 tusen euro (36). Jämförelsesiffrorna för 2009 har omklassificerats för att motsvara uppställningen för 2010.

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

(tusen euro)

Koncernen									
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Omräknings- differens	Balanserat resultat	Aktieägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Total
Eget kapital 31.12.2008	23 283	33 272	25 129	1 669		53 583	136 936	1 559	138 495
Periodens totalresultat				178	3 689	26 165	30 032	664	30 696
Dividendutdelning						-5 768	-5 768	-1 750	-7 518
Övrig förändring i eget kapital								526	526
Eget kapital 31.12.2009	23 283	33 272	25 129	1 847	3 689	73 980	161 200	999	162 199
Periodens totalresultat				-560	4 327	-2 268	1 499	640	2 139
Dividendutdelning						-8 075	-8 075	-1 089	-9 164
Inköp av andel hänförlig till inne- hav utan bestämmande inflytande						-187	-187		-187
Övrig förändring i eget kapital								55	55
Eget kapital 31.12.2010	23 283	33 272	25 129	1 287	8 016	63 449	154 436	606	155 042

Riskhantering

Allmänt

Risk definieras som sannolikheten för negativ avvikelse från ett förväntat ekonomiskt resultat. Riskerna i koncernens verksamhet indelas i fem huvudgrupper; verksamhetsrisker, kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker.



Koncernen eftersträvar att bedriva sin verksamhet med avvägda risker. Lönsamheten är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanterings syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde. God riskhantering upprätthåller förtroendet för koncernen hos ägare, kunder, motparter, personal och myndigheter.

Koncernbolagens verksamhetsområde och huvudsakliga riskexponering är följande:

Ålandsbanken Abp och Ålandsbanken Sverige AB, vars verksamhetsområden är bank och värdepappersrörelse. Verksamheten är föremål för verksamhetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk.

Alpha Management Company S.A, vars verksamhet är att ansvara för i Luxemburg registrerade fonder. Verksamheten är 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 Equities Ab vars verksamhetsområde är aktiemäkleri åt institutionella placerare. Verksamheten är huvudsakligen föremål för kreditrisk och operativ risk. Ålandsbanken Equities Ab fusioneras den 1 januari 2011 med Ålandsbanken Abp.

Ålandsbanken Equities Research Ab vars verksamhetsområde är aktieanalys. 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.

Riskorganisation

STYRELSEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för risktagandet i koncernen och fastställer årligen policydokument omfattande principer för affärsverksamheten och riskhanteringen samt regler och limiter för risktagandet. Koncernens riskpositioner rapporteras minst kvartalsvis till styrelsen.

REVISIONSKOMMITTÉN

Revisionskommittén bistår styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter inom interna kontrollsystem, riskhantering och rapportering.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktören övervakar och leder affärsverksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar, ansvarar för den löpande förvaltningen och för att styrelsens ledamöter regelbundet erhåller tillräcklig information om koncernens riskpositioner och det regelverk som vid var tidpunkt berör koncernen, dess förvaltning och verksamhet.

Ledningsgruppen fungerar som rådgivare till verkställande direktören.

ALCO (ASSET-LIABILITY COMMITTEE)

ALCO behandlar frågor om finansiering på en strategisk nivå samt säkerställer koncernens strategiska tillgång till finansiering.

RISKFUNKTIONEN

Koncernstabens Risk- & Kredithantering ansvarar för övervakning av risktagandet och riskhanteringen samt för uppföljningen av mandat och limiter. Till koncernstabens uppgifter hör att förse styrelsen och verkställande direktören med information om koncernens riskpositioner och om effekten av större riskers påverkan på resultat och kapitalbas.

TREASURY

Treasuryenheten ansvarar för den totala finansiella strukturen, samt för finansiering och likviditetsrisk.

INTERN REVISION

Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar riskhanteringen tillräcklighet och efterlevnad. Den interna revisionen kommunicerar sina resultat till ledningen och rapporterar till styrelsens revisionskommitté.

ENHETERNA

Varje enhet är primärt ansvarig för att identifiera och hantera risker förknippade med den egna verksamheten.

Riskmätning och risksystem

I riskhanteringen ingår alla aktiviteter för att identifiera, mäta, rapportera och kontrollera risker. Grunden i riskhanteringen är av styrelsen fastställda policydokument, limitsystem och processer som syftar till att verksamheten bedrivs under säkra och effektiva former.

Uppföljning och kontroll av risker utförs primärt baserat på limiter. Limiterna reflekterar affärsstrategi och omvärldsfaktorer samt riskaptit och risktolerans. Information från verksamheten används för att identifiera, analysera och kontrollera risker. Stresstester utgör en del av riskutvärderingen i koncernen.

Verksamhetsrisk

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

Verksamhetsrisk definieras som:

Strategisk risk

- risker i den valda strategin; riskexponering, riskaptit samt kvalitetsnivån på riskhanteringen
- risk för att den valda strategin inte är lönsam
- risk för tröghet att anpassa strategin till förändringar i omvärlden

Mikroekonomisk omvärldsrisk

- bristfällig eller trög anpassning av verksamheten till struktur- förändringar i branschen och till konkurrenternas åtgärder

Risker i lagstiftnings- och tillsynsmiljö

Riskerna i lagstiftnings- och tillsynsmiljön uppstår till följd av förändringar i regleringen av finansmarknaden och tillsynen. Sådana förändringar i regleringsmiljön är t.ex. nya kaptialtäckningsregler, EU-lagstiftningen och andra internationella regler. De av EU aviserade förändringarna i lagstiftnings- och tillsynsmiljön som ska 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 inte förmår att fullgöra sina skyldigheter gentemot koncernen och att för exponeringen ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Till kreditrisk hänförs också länderrisk och avvecklingsrisk. Avvecklingsrisk är risken att avveckling av värdepapper inte sker i form av likvid mot leverans. Som motpart betraktas alla juridiska och fysiska personer samt den offentliga sektorn som koncernen är exponerad mot och med exponering avses summan av fordringar och investeringar inklusive åtaganden utanför balansräkningen.

Kreditrisken i Ålandsbanken Abp och Ålandsbanken Sverige AB omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentliga sektorn. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats av respektive bank. Den övergripande kreditstrategin regleras i koncernens kreditpolicy. Nivån på kreditriskerna fastställs i kreditriskpolicy och i koncernbolagens verksamhetsstrategier, finanspolicy och kreditpolicy.

Kreditriskhanteringen bygger på formella kredit- eller limitbeslut. Varje beslutsfattare har en fastställd individuell limit inom ramen för vilken beslutsfattaren har rätt att hantera kreditrisker. För treasuryrelaterade kreditrisker fastställer ALCO motpartslimiter.

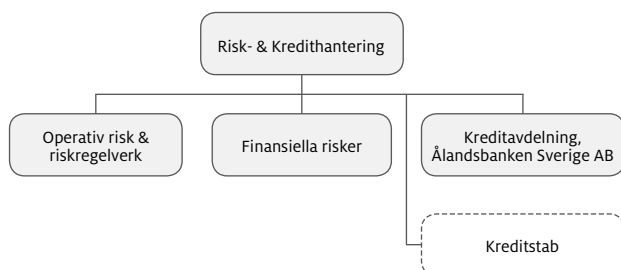
Kreditriskerna följs upp och analyseras av koncernens riskfunktion som rapporterar direkt till verkställande direktören. Uppföljningen och analysen av exponeringar mot privatpersoner och företag baseras i Ålandsbanken Abp på interna statistiska metoder. Övriga exponeringar i Ålandsbanken Abp och exponeringarna i Ålandsbanken Sverige AB följs upp och analyseras huvudsakligen på basis av extern riskklassificering.

I de interna statistiska metoderna delas exponeringarna in i riskklasser utgående från sannolikheten för fallissemang och förlustandelen vid fallissemang. Därutöver finns en klass för fallerade krediter samt en klass för oklassificerade krediter. Klassen oklassificerade innehåller krediter till vissa juridiska företagsformer som undantagits metoderna för intern riskklassificering. Utgående från

den interna riskklassificeringen rapporteras av styrelsen fastställda mätvärden månatligen till verkställande direktören och ledningsgruppen samt kvartalsvis till revisionskommittén och styrelsen. Företagskundernas ekonomiska ställning och kreditrisk följs också upp med hjälp av extern riskklassificering i Finland av Suomen Asiakastieto Oy:s Rating Alfa och i Sverige av UC AB.

Missköta kreditengagemang rapporteras månatligen till verkställande direktören och ledningsgruppen. Stora kundengagemang rapporteras kvartalsvis både internt och till Finansinspektionen. Koncernens riskfunktion följer regelbundet upp risker i värdepappersförvar som utgör säkerhet för krediter. Förutom uppföljning av värdepappersförvarens värde i relation till kreditbeloppet följer riskfunktionerna även upp riskkoncentrationer i pantsatta värdepapper.

Beslut om beviljande av kredit, liksom åtgärder som ska vidtas beträffande befintliga krediter, ska basera sig på ett skriftligt kreditbeslut som fattats av behörig beslutsfattare. Ett kreditbeslut fattas av enskilda beslutsfattare eller organ som befullmäktigats att bevilja krediter/blanco inom ramen för av verkställande direktör fastställda limiter. Beslut i kreditärenden som faller utanför enskild förmans limit fattas beroende på marknadsområde av Kreditkommitté Åland & Fastlandet eller av Kreditkommitté Ålandsbanken Sverige AB. Ledningsgruppens kreditkommitté fattar beslut i samtliga kreditärenden som faller utanför de förenämnda kreditkommittéerna. Verkställande direktören, kreditchefen och chefsjuristen för Ålandsbanken Abp samt kreditchefen för Ålandsbanken Sverige AB bildar ledningsgruppens kreditkommitté. Kreditärenden som behandlas i ledningsgruppens kreditkommitté behandlas först i en nyinrättad kreditstab. Stabens uppgift är i första hand att säkerställa att kreditärendet ger en heltäckande och rättvisande bild av kundens ekonomiska situation, framtida återbetalningsförmåga och säkerheternas värde.



Kredithantering utgår från att kreditbesluten ska vara baserade på tillräcklig kunskap om kunden. Detta innebär att banken i första hand gör affärer med kunder som är verksamma i de regioner där banken har kontor. Privatpersoners kreditvärdighet bedöms på basis av kundens disponibla inkomster och erbjudna säkerheter. I Finland har majoriteten av krediter beviljade till privatpersoner bostäder som säkerhet. För företagskrediter gäller att kunden har en kontaktperson i banken som känner till kundens verksamhet och bransch samt kreditengagemangets risker och säkerheter.

Av den totala utlåningen i Sverige utgör den större delen utlåning mot traditionella säkerheter i form av pantbrev och säkerheter i bostadsrättslägenheter. Resterande del fördelar sig mellan belåning av strukturerade produkter samt depåutlåning.

Vid riskbedömningen av företagskunder använder sig banken av bankens interna riskklassificeringsmodeller. För de företag som hör till företagsportföljen kompletteras klassificeringen med en kvalitativ riskbedömning.

Beslut i banken rörande nya krediter eller limiter baseras på kreditanalys. Kreditanalysen ska ge en tillräckligt täckande bild av den kreditsökande och projektet som ska finansieras. I kreditstocken ingår vissa fordringar på kunder med hemort utanför Finland eller Sverige. Engagemang lokaliserade till krisdrabbade delar av världen förekommer inte.

UTLÅNINGEN TILL PRIVATPERSONER OCH FÖRETAG FÖRDELAD I RISKKLASSER PÅ BASIS AV BANKENS INTERNA STATISTISKA MODELLER

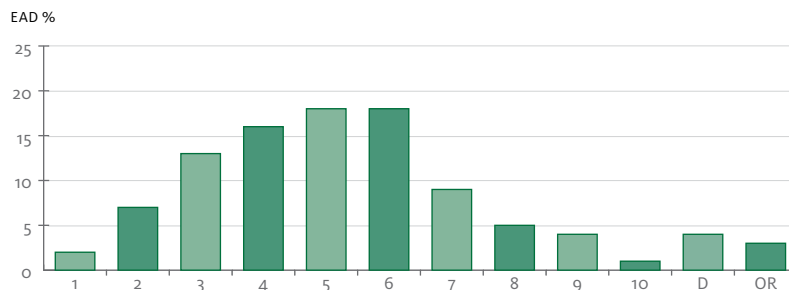
För att förbättra uppföljningen av kreditriskerna utvecklar banken interna statistiska modeller för att bedöma fallissemangsrisk (PD) och förlustandelen givet fallissemang (LGD). På basis av dessa modeller fördelas exponeringarna i 10 st PD-klasser (1–10), där ett lågt värde indikerar låg kreditrisk. På motsvarande sätt indikerar ett lågt LGD-värde en låg förlustandel vid fallissemang. För hushållsexponeringar utvecklar banken egna modeller för estimering av LGD, medan för företagsportföljen används av Finansinspektionen föreskrivna värden med beaktande av vissa godkända former av säkerheter.

Utöver dessa 10 PD-klasser finns även en klass för fallerade krediter (D). Här placeras krediter som varit oreglerade i 90 dagar eller mer. Dessutom finns en klass för oklassificerade krediter (OR), som består av krediter som bankens statistiska modeller ännu inte omfattar. Dessa är exempelvis vissa juridiska former. Ålandsbanken Sverige AB:s exponeringar ingår inte i de statistiska modellerna.

Diagrammen visar exponeringar angivna i procent fördelade i PD-klasser för företagsportföljen och hushållsportföljen. Gränsdragningen mellan de företag som ingår i företagsportföljen och de som ingår i hushållsportföljen baseras på koncernens exponering mot kundhelheten eller uppfyllande av andra kriterier vad avser omsättning, balansomslutning och antal anställda.

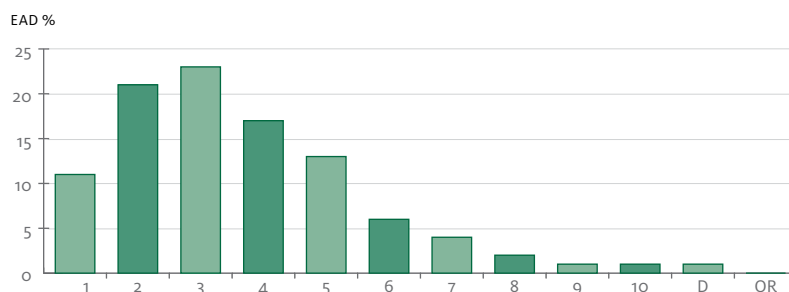
Vad avser företagsportföljen konstateras att majoriteten av exponeringarna fördelar sig till PD-klasserna 4 till 6.

Företagsportföljen



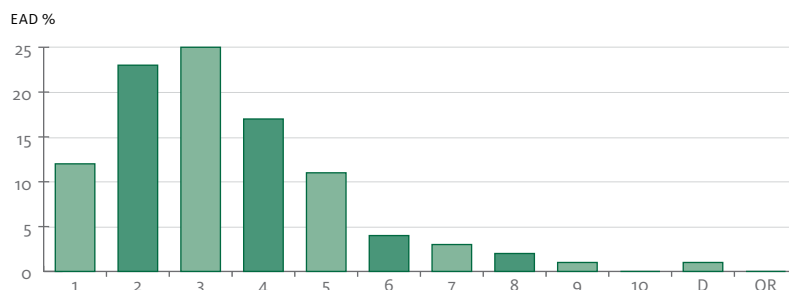
På motsvarande sätt fördelar sig hushållsportföljens exponeringar till PD-klasserna 2 till 4, där en klar majoritet består av exponeringar med säkerhet i fastighet.

Hushållsportföljen



Som ett särskilt segment i hushållsportföljen visas även fördelningen av hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet, som är bankens enskilt största portfölj.

Hushållsportföljen med fastighet som säkerhet



I tabellen nedan återges sammanlagd exponering vid fallissemang (EAD) för företagsportföljen och hushållsportföljen med uppdelning i ett antal olika underportföljer. För varje portfölj återges även ett exponeringsvägt genomsnittligt LGD. Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet har det lägsta genomsnittliga LGD medan företagsportföljen med föreskrivna värden på LGD har det högsta.

Exponeringsvägt genomsnittligt LGD*

Portfölj, miljoner euro	EAD	LGD
Företagsportföljen	591,2	32 %
Små och medelstora företag	354,2	37 %
Hushållsportföljen	1 840,5	10 %
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 419,9	8 %
Små och medelstora företag	168,5	17 %
Övriga hushållsexponeringar	252,1	16 %

* I sammanställningen ingår inte Ålandsbanken Sverige AB:s exponeringar.

I krediterna i tabellen ingår både poster i balansräkningen och poster utanför balansräkningen (enligt kreditmotvärde).

KREDITRISKKONCENTRATIONER

Risikkoncentrationer uppstår bland annat när kreditportföljen innehåller koncentrationer mot enskilda motparter eller kundhelheter, mot vissa branscher, länder eller mot vissa säkerheter.

KUNDKONCENTRATION

Med kundhelhet avses kunder (fysiska eller juridiska personer) som står i koncernförhållande eller annars i väsentlig ekonomisk intressegemenskap med varandra. Väsentlig ekonomisk intressegemenskap uppstår då ekonomiska svårigheter hos en kund i kundhelheten leder till att också andra eller alla kunder som hör till helheten sannolikt kommer i betalnings-svårigheter. En alltför stor koncentration av exponeringar gentemot en enskild kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning kan medföra hög kreditförlustrisk.

Tabellen nedan visar kunder och kundhelheter (inklusive institut) med förbindelser över tio (10) miljoner euro, vilket utgör 5 procent av koncernens kapitalbas. Nedan visas också dessa kunders fördelning i olika näringsgrenar.

Förbindelser över 10 miljoner euro (5 % av koncernens kapitalbas)

miljoner euro		Andel av kapitalbas	Näringsgren	Förbindelser
Förbindelser totalt				
> 10 miljoner euro	606,2		Finansiell verksamhet	425,4
Antal	31 st.		Övrig privathushållning	60,5
Max.	58,3	29,1 %	Bygg- och fastighetsverksamhet	55,2
Min.	10,0	5,0 %	Offentlig sektor	26,5
Median	14,5	7,2 %	Sjöfart	26,3
Övre kvartil	25,7	12,8 %	Övrig industri och hantverk	12,4
Undre kvartil	11,1	5,5 %		



- Finansiell verksamhet
- Övrig privathushållning
- Bygg- och fastighetsverksamhet
- Offentlig sektor
- Sjöfart
- Övrig industri och hantverk

STORA EXPONERINGAR

För banker gäller lagstadgade gränser för koncentrationer mot enskilda kunder eller kundhelheter. Stora exponeringar definieras som kunder och kundhelheter vars totala exponeringar är 10 procent eller mera av bankens kapitalbas. Enligt Finansinspektionens riktlinjer får exponeringen mot en enskild kund eller kundhelhet inte överstiga 25 procent (institut undantaget) av bankens kapitalbas. Vidare får inte de exponeringar som överstiger 10 procent av bankens kapitalbas utgöra mera än 800 procent av kapitalbasen. Riskfunktionen följer upp de stora exponeringarna och rapporterar regelbundet efterlevnaden av reglerna till styrelsen och verkställande direktören samt Finansinspektionen. Överskridning av gränsvärdena rapporteras omgående.

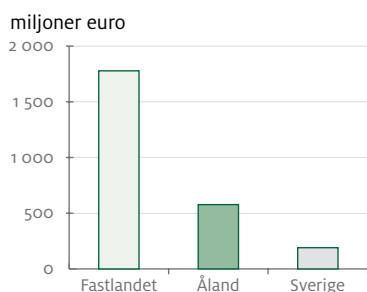
Stora exponeringar 31.12.2010

miljoner euro	
Institut, företag och privatpersoner	
Stora exponeringar – Antal	12 st.
Stora exponeringar – Summa exponeringar brutto	374,0
Kapitalbas	
Utnyttjat stora exponeringar av 800 % kapitalbas	23,3 %
Stora exponeringar av total kreditstock	14,0 %

Beloppen redovisas som bruttobelopp, d. v. s. inga avdrag för avdragsgilla säkerheter har gjorts.

I tabellen till höger framgår hela kreditstockens fördelning enligt användningsändamål.

Kreditstockens fördelning enligt region



miljoner euro	Exponering	%
Finland	2 325	90
Fastlandet	1 753	68
Åland	572	22
Sverige	247	10

Motpartsrisiker enligt region

I diagrammet återges koncernens institut-exponeringar fördelade efter region.



- Norden
- Övriga Europa
- Resten av världen

Fördelning finansiella säkerheter



- Aktier
- Masskuldebrev
- Fonder

Kreditstockens fördelning efter användningsändamål/bransch

miljoner euro	0%	10%	20%	30%	40%
Företag					
Sjöfart	60,2				
Handel	57,2				
Bostadsverksamhet	63,5				
Övrig fastighetsverksamhet	158,9				
Finans- och försäkringsverksamhet	199,2				
Hotell- och restaurangverksamhet	16,9				
Övrig serviceverksamhet	155,2				
Jordbruk, skogsbruk och fiske	14,0				
Byggnadsverksamhet	29,2				
Övrig industriverksamhet	36,4				
Privatpersoner					
Bostäder	1 159,4				
Värdepapper och övriga placeringar	350,0				
Näringsverksamhet	101,5				
Övrig privathushållning	139,5				
Offentlig förvaltning och ideella organisationer					
	31,0				
Utlåning totalt	2 572,7				

MOTPARTSRISKER (INSTITUT)

Koncernen ska endast samarbeta med motparter som bedöms kunna fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen. De banker och finansiella institut som koncernen samarbetar med ska ha en god kreditvärdighet för att långsiktigt kunna stödja koncernens fortsatta utveckling samt för att minimera kreditrisken. Exponeringen mot olika motparter begränsas av ett regelverk vilket fastställs av styrelsen. I tabellen nedan anges koncernens institut-exponeringar fördelade efter de externa ratinginstituten Moodys och Standard & Poor's ratingbetyg. I sammanställningarna beaktas endast de motparter där den sammanlagda exponeringen överstiger 1 miljon euro.

Motpartsrisiker (institut) Moodys/S&P

miljoner euro	Exponering	%
AAA	159,7	38
Aa/AA	67,8	16
A/A	183,5	44
Rating saknas	5,0	1

SÄKERHETER

I bankverksamheten används säkerheter aktivt som ett sätt att minska kreditrisken. Exponeringar mot privatpersoner och företag bör i princip vara täckta av säkerheter. Säkerheter som accepteras och deras belåningsgrad finns angivna i de interna instruktionerna. Beroende av marknadsområde beaktas av säkerheternas marknadsvärde eller nominella värde som huvudregel bostadssäkerheter till 70–75 procent, masskuldebrev till 90 procent, aktier till 30–70 procent, depositioner i och garantier av andra inhemska kreditinstitut till 90 procent. Bostadssäkerheter utgör den i särklass mest betydande säkerhetsmassan i kreditgivningen men finansiella säkerheter används också i stor utsträckning. De finansiella säkerheterna fördelas mellan aktier, masskuldebrev och fonder enligt följande i Ålandsbanken Abp:

Finansiella säkerheter

Värdepapperstyp	Pantsatt marknadsvärde
Aktier	472,1
Masskuldebrev	147,3
Fonder	59,4
Totalt	678,8

FÖRFALLNA OCH NEDSKRIVNA FORDRINGAR

En fordran anses förfallen om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum. Låne- och kundfordringar upptas när avtal ingås i balansräkningen till anskaffningsvärdet och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Alla låne- och kundfordringar prövas kvartalsvis för nedskrivning. Vid prövning för nedskrivning bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuell eller grupp av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. Låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov endast om objektiva belägg

visar att en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på framtida kassaflöden för den finansiella tillgången om dessa kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under posten "Nedskrivning av krediter och andra förbindelser". För mer information se "Låne- och kundfordringar" i redovisningsprinciperna.

Nedskrivningar av låne- och kundfordringar		2010		2009	
miljoner euro		Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans		-3,7	-2,5	-3,4	-1,0
Förvärvad balans/Valutakursförändring		0,1	0,0	-0,4	0,0
Nya och ökade nedskrivningar		1,0	0,0	0,4	1,5
Återföring av nedskrivningar		-0,2	0,0	-0,1	0,0
Konstaterad nedskrivning/återföring		5,1	0,0	1,1	0,0
Redovisat i resultaträkningen		5,9	0,0	1,4	1,5
Slutlig nedskrivning/återföring		-5,1	0,0	-1,5	0,0
Utgående balans		-4,6	-2,5	-3,7	-2,5

Allmän information om kreditrisk		31.12.2010					
miljoner euro	Återstående löptid						
		0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	10 år -	Totalt
Närings- och yrkesverksamhet		39,7	79,8	361,0	119,8	193,6	687,9
Varav nedskrivna fordringar		0,1	0,3	1,2	0,6	2,2	4,4
Varav förfallna fordringar		0,7	7,9	5,2	2,4	5,8	22,0
Privathushåll		65,7	81,3	397,6	260,4	943,0	1 606,4
Varav nedskrivna fordringar		0,6	0,0	0,0	0,0	1,1	1,7
Varav förfallna fordringar		1,7	2,0	11,5	5,4	20,8	41,3
Offentlig sektor		0,0	0,0	5,8	14,2	11,0	30,9
Varav nedskrivna fordringar		0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	1,0
Varav förfallna fordringar		0,0	0,0	0,2	0,6	1,7	2,5
Totalt belopp		105,4	161,0	764,4	394,3	1 147,5	2 572,7
Varav nedskrivna fordringar		0,7	0,3	1,2	0,6	4,3	7,1
Varav förfallna fordringar		2,4	9,9	17,0	8,3	28,3	65,9

Tabellen visar koncernens totala kreditstock och förfallna och nedskrivna fordringar per 31.12.2010. En fordran definieras som förfallen om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum, och som nedskrivna om nedskrivning har gjorts på krediten.

Nedskrivna och förfallna krediter enligt ändamål		31.12.2010					
miljoner euro	Näringsverksamhet		Privathushåll		Offentlig sektor		Totalt
	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	
Icke-förfallna		2,6		0,5		0,0	3,1
< 29 dgr	5,6	0,1	22,3	0,0	0,8	0,0	28,9
30-59 dgr	1,3	0,0	7,4	0,0	0,2	0,0	8,9
60-89 dgr	0,1	0,0	1,9	0,0	0,1	0,0	2,1
> 90 dgr	15,0	2,7	9,8	1,1	1,3	0,0	30,0
Totalt	22,0	5,4	41,3	1,7	2,5	0,0	73,0

Tabellen visar nedskrivna och förfallna krediter enligt användningsändamål fördelade enligt antal dagar som krediten varit förfallen.

Nyckeltal	2010	2009
Nedskrivningar av krediter/kreditstock	0,23 %	0,12 %
Oskötta krediter (> 90 dagar)/kreditstock	1,07 %	0,57 %
Reserveringsgrad för osäkra fordringar - individuella	55 %	31 %
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar - individuella och gruppvisa	85 %	52 %

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser.

Treasuryenheten hanterar och ansvarar för ränte- och valutakursrisker. Avdelningen Equities Finland hanterar och ansvarar för tradingportföljen. Samtliga marknadsrisker, mandat och limiter följs upp och rapporteras av riskfunktionen.

AKTIEKURSRISK

Positionerna i handelslagret utgörs av positioner i aktier och derivat på intraday-bas samt en del längre positioner. Koncernstab Risk- & Kredithantering följer med limiterna för handelslagret och utvecklingen av längre innehav i strategiska portföljer. Beslut om positioner i de strategiska portföljerna fattas av verkställande direktören eller styrelsen. Riskfunktionen övervakar dagligen positionerna i handelslagret samt rapporterar månatligen utvecklingen av aktieportföljerna.

VALUTAKURSRISK

Valutakursrisk avser den risk som uppstår i förändring av marknadsvärdet av bankens tillgångar, skulder och derivat till följd av förändring av valutakurserna.

Koncernens valutaexponering uppstår i hanteringen av kundflöden i utländsk valuta. Valutaverksamheten är inte omfattande och koncernen bedriver ingen valutatrading.

Valutapositionerna begränsas av limiter som fastställts av styrelsen. Balansräkningens samtliga poster i utländsk valuta omvärderas till euro enligt av ECB noterad officiell mellankurs.

RÄNTERISK

Med ränterisk avses effekten av ränteförändringar på såväl räntenettet (inkomstrisk) som nuvärdet av räntekänsliga poster (nuvärdesrisk).

Båda dessa effekter beräknas utgående från gap-analyser och mäter olika aspekter av strukturell ränterisk.

Bankens interna metod för ränteriskberäkning baseras på standardiserade scheman för inkomstrisk och nuvärdesrisk, d. v. s. på de beräkningar som rapporteras till myndigheterna. I schemat för löptidsintervaller, som används för beräkning av både inkomstrisk och nuvärdesrisk, placeras posterna enligt kvarvarande löptid, enligt den period då ränteförändringarna kommer att ha effekt på dem.

Stresstester utförs både för inkomstrisken och för nuvärdesrisken. I basberäkningen av inkomstrisken utvärderas hur en förändring på en procentenhet påverkar räntenettet. Stresstesterna går ut på att uppskatta effekterna av större ränteförändringar. Dessa effekter fås genom att multiplicera basberäkningens resultat med den uppskattade ränteförändringen. Icke-parallella förändringar i räntekurvan behöver inte beaktas i beräkning av inkomstrisken, varken i baskalkylen eller i stresstester. Detta på grund av att inkomstrisken beräknas med ett års horisont och alla exponeringarna därför ligger inom intervallet för korta marknadsräntor.

I beräkning av nuvärdesrisken mäts effekten av ränteförändringar på balansens nuvärde över hela löptidshorisonten. Den av tillsynsmyndigheterna stipulerade baskalkylen med antagandet om en parallell förändring av räntekurvan på två procentenheter (200 basis points) utgör ett stresstest. Effekterna av större ränteförändringar, också icke-parallella sådana, beräknas genom att sätta in de uppskattade ränteförändringarna i de olika löptidsintervallen.

Räntebindningstider mellan tillgångar och skulder (inklusive derivat) 31.12.2010

miljoner euro	Maturitetsintervall													Räntelösa	Totalt
	< 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-9 mån	9-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	10-15 år			
Tillgångar															
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	178,7														178,7
Fordringar på allmänheten	1 143,5	913,9	267,6	101,1	120,1	26,3	2,9	28,6	47,0	13,5	10,4	2,4			2 677,4
Skuldebrev	96,0	132,9	74,5	11,8	25,0	52,2	25,6	2,3	3,5	10,0					433,9
Aktier och andelar														6,4	6,4
Materiella och immateriella tillgångar														46,4	46,4
Övriga tillgångar														132,6	132,6
Summa tillgångar	1 418,2	1 046,8	342,1	112,9	145,2	78,5	28,5	31,0	50,5	23,5	10,4	2,4		185,4	3 475,4
Skulder															
Skulder till kreditinstitut	109,5	51,3	30,6												191,4
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 774,5	180,4	68,7	24,0	40,7	49,6	0,6	2,3	0,1						2 141,0
Skuldebrev	115,4	477,1	81,5	9,5	1,5	30,6	47,2	21,1	3,8	1,9					789,7
Efterställda skulder		3,5	8,6						30,0	30,8					73,0
Övriga skulder														125,3	125,3
Eget kapital och reserver														155,0	155,0
Summa skulder och eget kapital	1 999,4	712,3	189,4	33,5	42,2	80,2	47,8	53,4	34,8	1,9				280,3	3 475,4
Derivatkontrakt	-24,2	76,7	-76,7	7,5	-23,0	-2,1	37,3	43,7	-10,4	-15,1	-11,5	-2,3			0,0
Skillnad mellan tillgångar och skulder	-605,4	411,2	76,0	86,9	79,9	-3,7	18,0	21,2	5,4	6,5	-1,1	0,1		-94,9	0,0

INKOMSTRISK

Balansens alla tillgångar och skulder placeras enligt kvarvarande löptid eller räntejusteringsdatum i löptidsintervaller, i vilka skillnaden mellan tillgångar och skulder, s. k. gap beräknas. Utgående från dessa beräknas finansnettots känslighet för ränteförändringar under en 12-månadersperiod.

Känslighetsanalys inkomstrisk

Löptidsintervall	Intervallets mittpunkt	Viktning år	Ränteförändring i räntepunkter bps	Viktfaktor	Gap miljoner euro	Förändring i räntenetto miljoner euro
0–1 månad	0,5 månad	0,96	200	1,92	-273,8	-5,2
1–3 månader	2,0 månader	0,83	200	1,67	415,9	6,9
3–6 månader	4,5 månader	0,62	200	1,24	80,8	1,0
6–9 månader	7,5 månader	0,37	200	0,74	88,6	0,7
9–12 månader	10,5 månader	0,12	200	0,24	-287,1	-0,7
Totalt						2,7

NUVÄRDESRISK

Räntekänsliga tillgångar och skulder placeras på motsvarande sätt i löptidsintervall. Samtliga intervall, ända upp till över 20 år, medtas i beräkningen där nuvärdet av varje intervall beräknas genom multiplicering med en så kallad durationsfaktor. Summan av de viktade gap:en utgör förändringen i balansens nuvärde.

Känslighetsanalys nuvärdesrisk

Tid till räntejustering	Genomsnittlig tid till räntejustering	Modifierad duration (år)	Ränteförändring i räntepunkter bps	Modifierad duration × Ränteförändring	Gap miljoner euro	Värdeförändring miljoner euro
0–1 månad	0,5 månad	0,04	200	0,08	-273,8	0,2
1–3 månad	2 månad	0,16	200	0,32	415,9	-1,3
3–6 månad	4,5 månad	0,36	200	0,72	80,8	-0,6
6–9 månad	7,5 månad	0,60	200	1,20	88,6	-1,1
9–12 månad	10,5 månad	0,71	200	1,42	-287,1	4,1
1–2 år	1,5 år	1,38	200	2,76	28,7	-0,8
2–3 år	2,5 år	2,25	200	4,50	4,9	-0,2
3–4 år	3,5 år	3,07	200	6,14	27,6	-1,7
4–5 år	4,5 år	3,85	200	7,70	4,4	-0,3
5–7 år	6 år	5,08	200	10,16	7,4	-0,8
7–10 år	8,5 år	6,63	200	13,26	-1,1	0,1
10–15 år	12,5 år	8,92	200	17,84	0,1	0,0
15–20 år	17,5 år	11,21	200	22,42	0,0	0,0
Över 20 år	22,5 år	13,01	200	26,02	0,0	0,0
Totalt						-2,4

Nuvärdeförändringen uppgår till 1,2 procent av kapitalbasen. Enligt Basel 2 får nuvärdesförändringen inte överstiga 20 procent av det egna kapitalet.

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 förfallodagsrapporter. 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 på olika löptider.

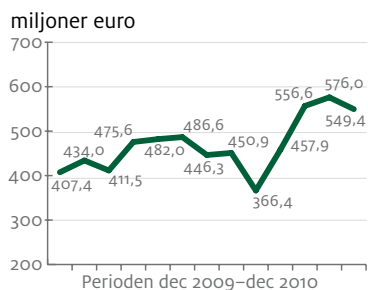
Styrelsen fastställer likviditetsreservens storlek och sammansättning. Dessutom fastställer styrelsen normer och mandat för den strukturella finansieringsrisken. Likviditetsriskerna hanteras av treasuryenheten. Riskfunktionen kontrollerar de av styrelsen fastställda mandaten för likviditetsriskerna.

Likviditetsreserv per 31.12.2010

miljoner euro

Likviditetsreserv	549,4
Likviditetsreservkrav	391,1

Likviditetsreserv



HANTERING AV LIKVIDITETSRIK

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

Koncernen upprätthåller en likviditetsreserv bestående av likvida tillgångar såsom tillgodohavanden i centralbanker, tillgodohavanden och fordringar på andra banker, tillgångar som är belåningsbara i centralbanker eller tillgångar som kan omvandlas till likviditet. Likviditetsreserven uppgick per 31.12.2010 till 549,4 miljoner euro, vilket motsvarar 16 procent av summa 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 externa 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 inlåningsvolymerna, 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 treasuryrelaterade 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 Ålandsbanken Abp) har utgjort en mycket stabil och långsiktig finansiering, men juridiskt är övernattendepositioner.

LIKVIDITETSRESERV

Koncernens likviditetsbuffert har under året i medeltal uppgått till 474 miljoner euro eller 13 procent av summa tillgångar i balansräkningen.

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 kris-situationer. 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.

Finansieringsriskanalys

31.12.2010

miljoner euro	Maturitetsintervall						Totalt
	< 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	> 2 år	
Tillgångar							
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	178,7						178,7
Fordringar på allmänheten	472,0	148,3	95,1	202,4	319,0	1 440,6	2 677,4
Skuldebrev	96,3	107,3	89,1	47,3	52,2	41,7	433,9
Aktier och andelar						6,4	6,4
Materiella och immateriella tillgångar						81,7	81,7
Övriga tillgångar						97,3	97,3
Summa tillgångar	747,0	255,6	184,2	249,6	371,2	1 667,7	3 475,4
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	109,5	51,3	0,6			30,4	191,9
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	569,9	180,4	68,2	64,5	26,8	1 231,3	2 141,0
Skuldebrev	69,6	133,4	82,7	87,8	337,8	78,4	789,7
Efterställda skulder		2,2	8,3		10,0	52,5	73,0
Övriga skulder	124,8						124,8
Eget kapital och reserver						155,0	155,0
Summa skulder och eget kapital	873,8	367,3	159,8	152,3	374,5	1 547,6	3 475,4
Exponering	-126,8	-111,7	24,4	97,3	-3,3	120,1	0,0
Akkumulerad exponering	-126,8	-238,5	-214,1	-116,8	-120,1	0,0	

I posten skulder till allmänheten och offentlig sektor ingår avistainlåning i den finska verksamheten till ett belopp som per 31.12.2010 uppgick till 1367 miljoner euro. I den interna bedömningen antas 25 procent av denna inlåning förfalla inom en månad medan resten bedöms löpa på obestämd tid. Denna fördelning mellan stabil och mindre stabil inlåning överensstämmer med kraven i de kommande Basel 3 reglerna.

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. Hanteringen av operativa risker utgör en självständig del av riskhanteringen. Målsättningen är att säkerställa att de väsentliga operativa riskerna i verksamheten identifieras, att hanteringen av operativa risker läggs upp så att den är tillfredsställande i förhållande till verksamhetens art och omfattning, att adekvata rutiner för informationsförvaltning och informationssäkerhet tillämpas, att sannolikheten för oförutsedda förluster eller hot mot anseendet minimeras samt att styrelsen och ledningen informeras om operativa risker i verksamheten.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för hantering av operativa risker och ska vara medveten om de viktigaste operativa riskerna i koncernens olika verksamheter. Verkställande direktören ansvarar för att av styrelse fastställda policydokument avseende operativa risker omsätts i praktiken. Det är varje enhets uppgift att hantera de operativa risker som är förknippade med den egna verksamheten.

Risikfunktionen ansvarar för upprätthållande och utveckling av processer, systemstöd, kontroller, utbildning och rapportering i anslutning till hanteringen av operativa risker. Operativa risker i koncernens produkter och huvudprocesser utvärderas årligen. Vid utvärderingen bedöms sannolikheten för och konsekvenserna av en förlusthändelse samt trenderna och befintlig riskhantering. Risikfunktionen analyserar riskerna utgående från de riskutvärderingar som genomförts.

Incidentrapportering är en del i kartläggningen av operativa risker. Risikfunktionen analyserar incidenterna och sammanställer rapporter till berörda organ i koncernen.

Risikfunktionen administrerar också försäkringsskyddet och bistår ledningen i försäkringsfrågor. På koncernnivå har försäkringar tecknats för styrelse- och ledningsansvar (Directors & Officers), verksamhetsansvar (Professional Liability) och mot brottsliga handlingar (Crime). Bolagen i koncernen har utöver dessa försäkringar tecknat bolagsspecifika försäkringar.

Intern revision granskar att enheterna efterlever interna och externa regler och instruktioner avseende operativa risker, samt ger kvalitativa omdömen i rapportform till styrelsen.

Under åren 2006–2010 har nettokostnaden för realiserade operativa risker i medeltal varit 0,1 miljoner euro per år.

Aktier som inte ingår i handelslagret

Aktier som inte ingår i handelslagret redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i eget kapital i "Fonden för verkligt värde". Vid avyttring redovisas värdeförändringen bort från fonden till resultaträkningen i egen post "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Verkligt värde härleds från noteringar på en fungerande marknad. När marknadsnoteringar saknas, värderas aktierna enligt substansvärdet.

Exponeringar i aktier som inte ingår i handelslagret				
miljoner euro	Börsnoterade företag		Övriga exponeringar	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Vinstsyfte	0,6	0,6	1,6	0,0
Strategiskt syfte	0,0	0,0	1,3	1,2
	0,6	0,6	2,8	1,3
Kumulativa realiserade vinster eller förluster under perioden		0,0		
Orealiserade värdeförändringar som redovisats i balansräkningen		0,2		

Kapitalhantering

Koncernens kapitalhantering regleras av Finansinspektionens regler för kapitalbas och kapitalkrav (Standard 4.3 a–k), samt av koncernens långsiktiga finansiella mål. Från början av 2007 övergick koncernen till att beräkna kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden i Basel 2-regelverket. Kapitalbasen kan delas in i tre slag: primärt kapital, supplementärt kapital och övrig kapitalbas.

PRIMÄRT KAPITAL

Primärt kapital är fritt och omedelbart tillgängligt för täckning av oförutsedda förluster. Det primära kapitalet består av aktiekapital, reservfond, överkursfond, balanserade vinstmedel och den del av årets vinst som inte är planerad för utdelning. Hela koncernens primära kapital är av typen obegränsat primärt kapital, dvs. koncernen har fullständig beslutanderätt om användning av medlen. Från det primära kapitalet avdras det oavskrivna anskaffningsvärdet för immateriella tillgångar.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Supplementärt kapital är inte lika tillgängligt för täckande av förluster som primärt kapital och får därför högst uppgå till summan av det primära kapitalet. Det supplementära kapitalet kan ytterligare indelas i övre och undre supplementärt kapital. Övre supplementärt kapital är till sin natur långfristigt och får därför inräknas i sin helhet. Det övre supplementära kapitalet består huvudsakligen av en omvärdering av fast egendom i samband med övergången till IFRS-regelverket. Undre supplementärt kapital, som omfattar tidsbundna och kortfristiga poster, får uppgå till högst hälften av det primära kapitalet. Koncernens undre supplementära kapital består av emitterade riskdebenturer. Dessa specificeras i notuppgifterna till bokslutet.

ÖVRIG KAPITALBAS

Övrig kapitalbas får användas enbart för täckning av marknadsrisk. Koncernen saknar poster i denna grupp.

MÅLSÄTTNING FÖR KAPITALBAS

Koncernens policy är att hålla en stark kapitalbas för att bibehålla investerarnas, motparternas och marknads förtroende, samt att trygga koncernens sunda affärsutveckling. I koncernens långsiktiga finansiella mål har fastställts att avkastningen på eget kapital ska ligga över det ovägdade genomsnittet av en definierad grupp nordiska banker, kapitaltäckningsgraden ska uppgå till minst 10 procent, och primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 7 procent. Några väsentliga förändringar i koncernens målsättning eller processer för hantering av kapital har inte gjorts under året. Koncernen har under perioden uppfyllt alla internt och externt ställda kapitalkrav.

Kapitalbas miljoner euro	31.12.2010		31.12.2009	
	Koncernen	Banken	Koncernen	Banken
Primärt kapital				
Aktiekapital	23,3	23,3	23,3	23,3
Reservfond	25,1	25,1	25,1	25,1
Överkursfond	33,3	32,7	33,3	32,7
Reserver med avdrag för skatteskuld	0,0	39,5	0,0	39,2
Balanserad vinst med avdrag för poster som inte får medräknas	53,0	0,3	34,8	0,4
Årets vinst med avdrag för poster som inte får medräknas och föreslagen dividendutdelning	-3,0	8,1	18,3	0,0
Andel hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande	0,6	0,0	1,0	0,0
Avdag från primärt kapital: <i>Immateriella tillgångar</i>	-10,2	-8,4	-6,5	-7,9
Totalt primärt kapital	122,1	120,7	129,3	112,8
Supplementärt kapital				
Fond för verkligt värde	9,3	1,3	5,5	1,8
Omvärdering av rörelsefastighet i samband med övergången till IFRS	8,0	0,0	8,2	0,0
Riskdebenturer	61,0	60,4	58,6	56,4
Totalt supplementärt kapital	78,4	61,7	72,4	58,3
Kapitalbas totalt	200,5	182,4	201,7	171,1

Beräkning av kapitalbehovet		
Basel 2-fördelning enligt pelarna	Delområden för kapitalallokering	Ålandsbankens kapitalbehov
Pelare 1		
Minimikapital	Kreditrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Valutakursrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Operativ risk	Beräknas enligt basmetoden
	Marknadsrisk	Ålandsbanken Abp tillämpar undantaget för litet handelslager. Ålandsbanken Sverige AB beräknar kapitalkravet för marknadsrisk i handelslagret enligt durationsbaserade metoden
Pelare 2		
Komplement till pelare 1 risker:		
Kreditrisk	Undervärdering vid val av enklare metod i pelare 1	Risken kan inte kvantifieras
	Recidualrisk i samband med kreditrisk-reducering	Risken uppstår inte
	Koncentrationsrisk	Tilläggskapitalbehovet i pelare 2 avseende bransch- och kundkoncentrationer beräknas med hjälp av Herfindalindex, vilket omräknats till kapitalbehov
	Specifika risker med värdepapperisering	Risken uppstår inte
Marknadsrisk	Avvecklingsrisk	Risken kan inte kvantifieras
	Strukturell ränterisk och valutakursrisk	Tilläggskapitalbehovet i pelare 2 har bedömts utgående från riskmått och stresstester
	Fastighetsrisk	Exponeringen är ytterst liten
Likviditetsrisk	Likviditetsrisk	Hanteras med likviditetsbuffert
	Strukturell finansieringsrisk	Tilläggskapitalbehovet i pelare 2 har bedömts utgående från riskmått och stresstester
Operativ risk	Undervärdering vid val av enklare metod i pelare 1	Operativa risker i pelare 2 såsom risken i processer och system, personal, legal- och anseenderisk hanteras med kontrollfunktioner och självutvärderingar
Risker utanför pelare 1:		
	Risker förorsakade av förändringar i den makroekonomiska omvärlden	Risken utvärderas med makrostresstester för att säkerställa att det faktiska kapitalet är tillräckligt d. v. s. att risken täcks av kapitalbufferten
	Verksamhetsrisk: strategisk risk, mikroekonomisk risk, risker i tillsynsmiljön	Risken handhas med riskkontroll d. v. s. företagsstyrning och kapitalbuffert
	Försäkringsrisk	Risken uppstår inte

Basel 2 och kapitalkrav

KREDITRISKER

Banken använder sig av schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker. Ålandsbanken Abp strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk inom år 2011. Vår bedömning, enligt nuvarande regelverk är att detta väsentligt kommer att förbättra Ålandsbankens kapitaltäckningsgrad. Ålandsbanken Sverige AB och Ab Compass Card Oy Ltd övergår till interna riskklassificeringsmetoder vid en 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. Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisk ska exponeringar mot en EES-stat och dess centralbank ges riskvikt 0 procent. För exponeringar mot övriga stater använder sig banken av extern

rating från de nationellt godkända ratinginstituten Moodys, Standard & Poor's samt Fitch för beräkningen av kapitalkravet. Bankens använder sig även av rating från nämnda ratinginstitut för masskuldebrev och emissioner som ställts som säkerhet vid kreditgivning. I Finland tillämpas "sovereign method" för exponeringar gentemot kreditinstitut vilket innebär att exponeringar gentemot kreditinstitut ska ges en riskvikt som motsvarar en klass under den rating som institutets hemstat har. Exponeringar gentemot banker inom EU har dock automatiskt 20 procents riskvikt enligt EU-direktiv. För övriga exponeringsklasser använder banken sig av riskvikter som fastställts för hela exponeringsklassen.

I tabellen på följande sida återges koncernens balansräkning inklusive åtaganden utanför balansräkningen enligt exponeringsklasser. Med EAD (Exponering vid fallissemang) avses exponeringen efter beaktande av kreditmotvärdesfaktorer för poster utanför balansräkningen.

Kapitalkrav för kreditrisker enligt exponeringsklass					
miljoner euro	Brutto	EAD	Riskvikt	Riskvägt	Kapitalkrav
Exponeringsklass					
Stater och centralbanker	309,6	309,1	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	31,9	27,6	0 %	0,0	0,0
Offentliga organ	144,0	38,0	24 %	9,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	2,8	2,8	0 %	0,0	0,0
Institut	319,2	310,5	18 %	55,0	4,4
Företag	644,8	480,3	100 %	480,3	38,4
Hushåll	302,1	271,7	75 %	203,8	16,3
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 513,5	1 475,6	35 %	516,5	41,3
Exponeringar mot fonder	3,1	3,1	15 %	0,5	0,0
Oreglerade poster	25,8	25,8	126 %	32,5	2,6
Högriskposter	0,0	0,0	150 %	0,0	0,0
Övriga poster	195,5	195,5	72 %	141,4	11,3
Totalt	3 492,4	3 140,1	46 %	1 439,0	114,4

KREDITRISKREDUCERING

Med kreditriskreducering (CRM, Credit Risk Mitigation) i kapitalkravsberäkningen avses åtgärder med vilka banken skyddar sig mot kreditrisk och som sänker kapitalkravet för kreditrisk. De säkerheter som beaktas i kapitalkravsberäkningen, utöver bostäder, är garantier av stat, landskapet Åland, kommuner och institut, depositioner i egen och annan bank samt finansiella säkerheter. Som kreditriskreducerande teknik används för finansiella säkerheter den fullständiga metoden i Ålandsbanken Abp och den förenklade metoden i Ålandsbanken Sverige AB. I tabellen nedan framgår per exponeringsklass det exponeringsbelopp som återstår efter att kreditriskreducerande tekniker tillämpats.

Exponeringen före och efter CRM per exponeringsklass		
miljoner euro	Exponering före CRM	Exponering efter CRM (EAD)
Exponeringsklass		
Stater och centralbanker	295,9	309,1
Regionala och lokala myndigheter	11,5	27,6
Offentliga organ	0,1	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	2,8	2,8
Institut	273,2	310,5
Företag	861,6	480,3
Hushåll	405,6	271,7
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 513,5	1 475,6
Exponeringar mot fonder	3,1	3,1
Oreglerade poster	26,3	25,8
Högriskposter	0,0	0,0
Övriga poster	206,6	195,5
Totalt	3 600,3	3 102,1

Kreditriskreduceringsmetoder (CRM)				
miljoner euro	Garantier	Finansiella säkerheter (avancerad metod)	Finansiella säkerheter (förenklad metod)	Övriga säkerheter
Företag	35,2	175,0	4,8	1,8
Hushåll	22,3	76,6	3,2	1,4
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,0	0,0	0,0	0,0
Oreglerade poster	0,3	0,2	0,0	0,0
Övriga poster	11,2	0,0	0,0	0,0

I tabellerna visas exponeringarna per exponeringsklass samt hur mycket som används per kreditriskreduceringsteknik.

Följande finansiella säkerheter beaktas i kapitalkravsberäkningen; börsnoterade aktier i Sverige och Finland, börsnoterade fonder (ETF) och masskuldebrev. De aktier som godkänns ska vara noterade på erkända börser i Finland och Sverige. Pantsatta börsnoterade aktier marknadsvärderas dagligen. De godkända masskuldebrev som banken använder värderas veckovis utgående från köpkurser på andrahandsmarknaden. Marknadsvärdet på finansiella säkerheter volatilitetsjusteras för framtida förändringar i marknadsvärdet och för valutaobalanser. I de fall där värderingarna görs mer sällan än dagligen ökas de givna volatilitetsjusteringarna beroende på värderingsintervallet. Banken använder sig av de volatilitetsjusteringar som anges av Finansinspektionen. Den största andelen finansiella säkerheter består av aktier, vars marknadsvärden är utsatta för marknadsrisk. Även pantsatta masskuldebrev påverkas av utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna vilket påverkar kapitalkravet vid denna form av kreditriskreduceringsteknik. I Ålandsbanken Sverige AB beaktas även strukturerade produkter (räntebärande obligationer) som kapitalkravsreducerande säkerheter.

Samtliga finansiella säkerheter som används för att reducera kapitalkravet godkänns individuellt av riskfunktionen innan de beaktas i kapitalkravsberäkningen samt genomgår minst en årlig bedömning för att säkerställa deras godtagbarhet som riskreducerande säkerheter i enlighet med gällande föreskrifter.

MARKNADSRISKER

För beräkning av kapitalkrav för marknadsrisk (positions-, avvecklings- och motpartsrisk) i handelslagret tillämpar Ålandsbanken Abp undantaget för litet handelslager i Finansinspektionens standard 4.3g, eftersom handelslagret klart understiger i standarden angivna gränsvärden. Detta innebär att banken i pelare 1 beräknar kapitalkravet för sina marknadsrisker enligt principerna för kreditrisker. I Ålandsbanken Sverige AB beräknas kapitalkravet för marknadsrisker i enlighet med svenska Finansinspektionens föreskrifter. För ränteknutna instrument i handelslagret används den durationsbaserade metoden.

OPERATIV RISK

Banken använder basmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk. Enligt basmetoden beräknas kapitalkravet för operativ risk på grundval av bokslutsuppgifterna i de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren. Den årliga intäktsindikatorn som beräkningen av kapitalkravet grundar sig på beräknas så att de fastställda resultaträkningsposterna först summeras på årsnivå. Intäktsindikatorn fås genom viktning av de justerade resultaträkningsposterna med koefficienten 15 procent. Kapitalkravet beräknas som genomsnittet av intäktsindikatorerna genom division med antalet år då indikatorn har varit positiv.

Intern kapitalutvärdering (ICAAP) och minimikapitalbas

Regelverket Basel 2 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, ska kunna göra väl underbyggda och rationella beslut.

Enligt princip 1 för pelare 2 ska 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 ska bedömas i ett vidare perspektiv än enbart som uppfyllda kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker inom ramen för pelare 1.

Koncernen ska kartlägga kapitalbehovet i relation till sin samlade riskprofil, hålla ett kapital som motsvarar behovet och upprätta en strategi för att bibehålla den nivån. Koncernen ska 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 ska 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. Kapitalen 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 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.

För konkretisering av proportionalitetsprincipen använder Finansinspektionen begreppen "stora institut" och "små institut".

ANVÄND METOD FÖR PELARE 1

Koncernen använder enklare metoder för att beräkna kapitalkravet inom pelare 1. För kreditrisker används schablonmetoden och för operativa risker används basmetoden. Reglerna för undantag för litet handelslager tillämpades under året i Ålandsbanken Abp, vilket betyder att banken beräknar kapitalkravet för marknadsrisker enligt principerna för kreditrisker.

ANVÄND METOD FÖR PELARE 2

Koncernens verksamhet är varken omfattande eller komplex. Koncernen använder i dagsläget inte någon modell för ekonomiskt kapital eller någon annan kvantitativ modell. Kapitalkravet för pelare 1 beräknas med enkla modeller såsom schablonmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker, inget eller litet kapitalkrav för marknadsrisker inom pelare 1. Utgående från dessa kriterier bedömer koncernen sin verksamhet såsom klassificerad enligt Finansinspektionens definition för små institut.

KAPITALBUFFERT

Kapitalbuffertar ses som en del av god riskhanteringsförmåga. I enlighet med koncernens långsiktiga finansiella mål ska kapitaltäckningsgraden uppgå till minst 10 procent och primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 7 procent.

HUVUDRESULTAT AV ANALYSEN

Bedömning av riskexponering, riskkontroll och kapitaltäckning. I bedömningen har använts skalan enligt följande:

- låg risk
- skäligen risk
- hög risk

Kreditrisk

Hushållsportföljen

Kreditrisken i hushållsportföljen bedöms som låg.

Av Ålandsbanken Abp:s utlåning i hushållsportföljen står Åland för 20 procent och fastlandet för 80 procent. Den övervägande delen av utlåningen på finländska fastlandet är allokerad till huvudstadsregionen samt områden i och runt städerna Tammerfors, Åbo och Vasa. Den geografiska fördelningen av kreditstocken gör att Ålandsbanken hittills inte nämnvärt påverkats av den högre arbetslöshetsgraden till följd av den finansiella krisen.

Ålandsbankens bostadskrediter har ett genomsnittligt LTV-värde på 64 procent (exklusive personborgen). Den analys av bankens kreditstock mot bostadsfastigheter som gjorts visar att säkerheterna i genomsnitt är värderade till ett 15 procent lägre marknadsvärde än rådande priser. Marknadsutvecklingen för de regioner och bostadssegment som banken är verksam inom har inte haft en sådan utveckling att det på portföljnivå finns vägande skäl att värdera ner säkerheternas marknadsvärde.

Ålandsbanken har hög stresstålighet i hushållsportföljen ifall en nedgång i fastighetspriserna skulle uppstå till följd av en försämring av konjunkturläget under 2011 och 2012.

Företagsportföljen

Kreditrisken i företagsportföljen bedöms som skäligen.

Av Ålandsbanken Abp:s utlåning i företagsportföljen står Åland för 40 procent och finländska fastlandet för 60 procent. Även i företagsportföljen är den övervägande delen av utlåningen på finländska fastlandet allokerad till företag som är verksamma i huvudstadsregionen samt områden i och runt Tammerfors, Åbo och Vasa.

De tre största branscherna för bankens utlåning på företagsidan är till finansiell verksamhet, övrig fastighetsverksamhet (i huvudsak fastighetsförädlings) och övrig serviceverksamhet. Sammantaget står dessa tre branscher för 60 procent av utlåningen. Fastighetsbranschen är sencyklisk till sin karaktär och starkt kopplad till tillväxtutvecklingen i samhället i stort, vilket påverkar den framtida efterfrågan på både kommersiella lokaler och bostäder.

Ålandsbankens portfölj mot övrig fastighetsverksamhet bedöms ha god stresstålighet till följd av att en betydande del av kunderna har rimliga LTV-värden (genomsnitt för portföljen under 70 procent) och positivt kassaflöde. Den gruppvisa nedskrivning mot branschen som gjorts i kombination med rimliga LTV-värden gör att Ålandsbanken har en god stresstålighet.

Operativ risk

Den operativa risken bedöms som skäligen.

Det enligt basmetoden beräknade kapitalbehovet för operativ risk i koncernen Ålandsbanken var 16,8 miljoner euro per 31.12.2010.

Det i självvärderingen av operativ risk beräknade teoretiska årliga väntevärdet för operativ risk överstiger kapitalkravet i koncernen Ålandsbanken (exklusive Ålandsbanken Sverige AB) men i värderingen har försäkringsskyddet inte beaktats. Med beaktande av detta och det historiska utfallet av operativa risker bedömer vi att det i pelare 1 reserverade kapitalet för operativ risk är tillräckligt.

Enligt pelare 1 reserveras kapital för att täcka de förluster som uppstår när den operativa risken realiserar. Till sin natur är operativ risk beroende av kvalitativa faktorer och ska handhas genom kvalitet i processer, produkter och projekt samt genom riskkontroll. Banken har byggt upp sitt riskhanteringsystem för att begränsa och förhindra att förluster i pengar eller anseende uppstår. Kontrollsystemen kan dock aldrig bli heltäckande utan att bli ett hinder för verksamheten. Det uppstår också nya risker, både inom företaget och i omgivningen, som inte funnits förut och som man därför inte kunnat gardera sig mot. Trots förebyggande åtgärder kan risken realiserar, vilket databasen med uppsamlade operativa incidenter visar.

Likviditetsrisk och strukturell finansieringsrisk

Riskerna bedöms som skäligen.

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

En likviditetsreserv bestående av likvida tillgångar såsom tillgodohavanden i centralbanker och andra banker, tillgångar som är belåningsbara i centralbanker eller tillgångar som kan omvandlas till likviditet upprätthålls. Ålandsbanken Abp:s självfinansieringsgrad, beräknad som andelen inlåning från allmänheten, bankcertifikat och masskuldebrev emitterade till allmänheten av den sammanlagda utlåningen till allmänheten, var 90 procent.

Bedömningen av situationen vad gäller såväl likviditet som finansieringsrisk är i mycket hög grad beroende av hur man bedömer avistainlåningen, som historiskt och ännu idag, i praktiken utgör en mycket stabil och långsiktig finansiering, men juridiskt är övernattendepositioner. Koncernen har en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetskriser och omfattar tillvägagångssätt för att täcka ett negativt kassaflöde i krissituationer.

Ränterisk

Ränterisken bedöms som skäligen.

Exponeringen för både inkomstrisken och nuvärdesrisken ligger under de limiter som bestäms av styrelsen. Den reella ränterisken har under året minskats dels genom placeringar i statsobligationer, dels genom ränteswappar, varmed den tidigare öppna positionen vad gäller avistainlåning ytterligare minskats.

Verksamhetsrisk

Alla delområden inom kategorin bedöms som skäliga: strategisk risk, mikroekonomisk omvärldsrisk och risker orsakade av förändringar i lagstiftning och tillsyn.

Stora krav ställs på anpassningen av strategin till förändringar i makroekonomin, inom branschen och till konkurrenternas verksamhet, liksom på implementeringen av de aktuella omfattande förändringarna i regelverken.

Konsekvenserna av den internationella finanskrisen ökar åtminstone de indirekta riskerna för alla banker, inklusive Ålandsbanken. Då koncernen har mycket liten direkt exponering mot områden som idag upplevs akuta, bedöms koncernens risk som skälig. Möjligen leder ytterligare ändringar i regelverk och rapportinstruktioner till att små institut får relativt sett större myndighetskrav att uppfylla. Integrationen av Sverigeverksamheten i koncernen innebär momentant en större arbetsbelastning på nyckelpersoner.

Riskhanteringsförmåga

Riskhanteringsförmågan bedöms som god.

Koncernens goda riskhanteringsförmåga bygger på välfungerande risk management och riskkontroll i kombination med ett tillräckligt stort eget kapital för täckande av oväntade risker.

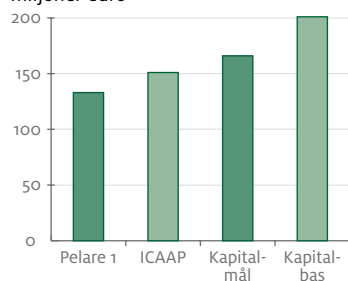
Koncernen bedömer, på basen av resultatet av sin ICAAP, att det samlade kapitalbehovet överstiger kravet i pelare 1. Den faktiska kapitalbasen överstiger det bedömda samlade kapitalbehovet.

Kapitalbuffert

Kapitalbufferten anses vara tillräcklig.

Kapitalbufferten reserveras för att täcka sådana risker i pelare 2 som inte direkt kan kvantifieras. Bufferten som beräknas som skillnaden mellan det faktiska kapitalet och minimikapitalbehovet är tillräcklig för att fylla detta behov. I enlighet med koncernens långsiktiga finansiella mål ska kapitaltäckningsgraden uppgå till minst 10 procent och primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 7 procent.

miljoner euro



Pelare 1 visar beräknat kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. ICAAP beskriver institutets egen bedömning av samlat kapitalbehov för alla identifierade risker. Kapitalmål anger den nivå på kapitalbasen som styrelsen har fastställt och Kapitalbas beskriver kapital som får medräknas i kapitaltäckningsanalysen.

Samlat kapitalbehov

31.12.2010

miljoner euro

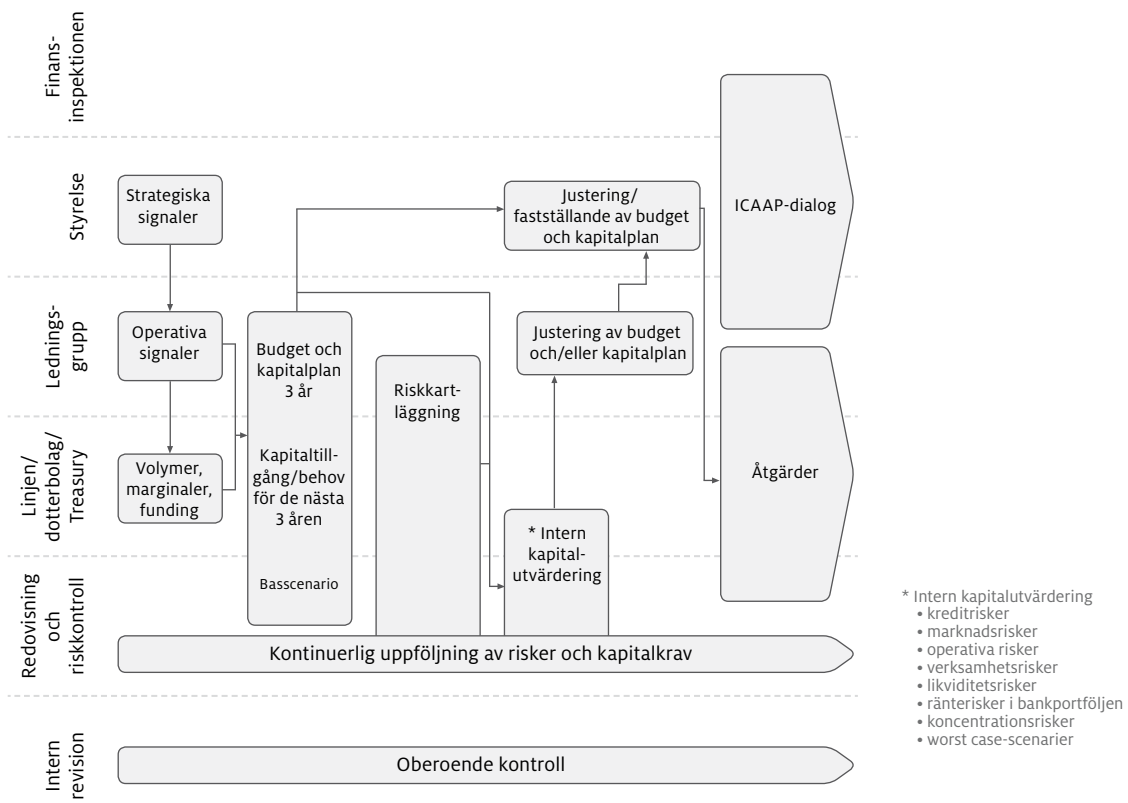
Kapitalkrav enligt Basel 2, pelare 1	133,1	D. v. s. minimikapitalkravet 8%
Tilläggskapitalbehov enligt Basel 2, pelare 2		
– kvantifierade risker	18,1	Likviditetsrisk, valutakursrisk, ränterisk, kreditkoncentrationsrisk, aktiekursrisk i pensionsstiftelsen
– icke kvantifierade risker		– Verksamhetsrisker: Affärsrisk, ryktesrisk, strategisk risk. Kapital att täcka dessa risker ryms inom ramen för av styrelsen beslutade lägsta kapitalhållning
Summa kvantifierat kapitalbehov	151,2	
Kapitalhållning		
Kapitalmål, "Kapitaltäckningsgrad 10%"	166,4	Av styrelsen beslutade lägsta kapitalhållning
Kapitalbas per 31.12.2010		
Primärt kapital	122,1	
Supplementärt kapital	78,4	
Kapitalbas totalt	200,5	S:a medräkningsbara kapitalbasmedel
Kapitaltäckningsgrad per 31.12.2010		
Kapitaltäckningsgrad %	12,0	
Kapitalbuffert		
Buffert utöver minimikapitalkravet	67,4	Totalbuffert

ORGANISATION

Styrelsen fastställer de allmänna principerna, målen, riktlinjerna och omfattningen för den interna kapitalvärderingen, de allmänna kraven för mät- och analysmetoderna, de riktgivande principerna för kapitalutvärderingsprocessen och kvalitetssäkringsprinciperna.

Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för det praktiska genomförandet, den löpande övervakningen och kontrollen av den interna kapitalutvärderingen samt rapporteringen till styrelsen. För det praktiska genomförandet ansvarar CFO. Den oberoende översynen av den interna kapitalutvärderingsprocessen utförs av avdelningen Intern revision.

KAPITALUTVÄRDERINGSPROCESSEN



Koncernen Ålandsbanken Abp

NOTER TILL KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

1. Redovisningsprinciper	55
--------------------------------	----

NOTER TILL RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

2. Segmentrapport	60
3. Innehav av skuldebrev	61
4. Fordringar på kreditinstitut.....	61
5. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	61
6. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar.....	62
7. Aktier och andelar.....	62
8. Derivatinstrument.....	62
9. Immateriella tillgångar.....	63
10. Fastigheter, aktier och andelar i fastighets- sammanslutningar	63
11. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar	63
12. Övriga tillgångar	64
13. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	64
14. Latenta skattefordringar och -skulder	64
15. Skuldebrev emitterade till allmänheten	64
16. Övriga skulder.....	64
17. Resultatregleringar och erhållna förskott	64
18. Efterställda skulder.....	65
19. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder.....	65
20. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta	66
21. Tillgångar och skulder indelade i kategorier.....	66
22. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder	67
23. Finansiella tillgångar och skulder uppdelade enligt klass	68
24. Låne- och kundfordringar till verkligt värde.....	68
25. Finansiella skulder till verkligt värde.....	69
26. Fair value-optionen.....	69
27. Aktiekapital	70
28. Fond för verkligt värde.....	70
29. Balanserade vinstmedel.....	70

NOTER TILL RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

30. Ränteintäkter	70
31. Räntekostnader	71
32. Intäkter från investeringar i form av eget kapital.....	71
33. Provisionsintäkter	71
34. Provisionskostnader	71
35. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet	71
36. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas.....	71
37. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	71
38. Övriga rörelseintäkter.....	72
39. Övriga administrationskostnader	72
40. Övriga rörelsekostnader	72
41. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden.....	72
42. Inkomstskatt	72
43. Inkomst, utgift, vinst och förlust.....	72
44. Resultat per aktie.....	73

NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

45. Antal anställda.....	73
46. Utbetalda löner till ledningen.....	73
47. Utbetalda arvoden till revisorer	73
48. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp.....	74
49. Finansiella transaktioner med närstående	74

NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER

50. Ställda säkerheter	74
51. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.....	75
52. Leasingansvar och hyresåtaganden	76
53. Åtaganden utanför balansräkningen	76

ÖVRIGA NOTER

54. Förvaltad kapital	76
55. Förändringar i koncernstruktur.....	77
56. Dotter- och intresseföretag.....	78

Noter till koncernens finansiella rapporter

(tusen euro)

1. Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finskt publikt aktiebolag, organiserat enligt finländsk lagstiftning och med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 28 kontor. Koncernen är genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd även leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker.

Moderbolagets huvudkontor har följande registrerade adress:
Ålandsbanken Abp
Nygatan 2
AX-22100 Mariehamn

Kopia av koncernboks slutet kan fås från huvudkontoret eller från Internetsidan www.alandsbanken.fi.

Ålandsbanken Abp:s aktier är föremål för handel på Nasdaq OMX Helsinki Oy.

Koncernredovisningen för räkenskapsåret som slutar 31.12.2010 har godkänts av styrelsen den 18 februari 2011 och kommer att föreläggas bolagsstämman 2011 för fastställande. Bolagsstämman har möjlighet att fastställa eller låta bli att fastställa bokslutet.

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE OCH VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernboks slutet för perioden 1.1–31.12.2010 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS), sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen presenteras i tusen euro, där annat inte anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Från och med den 1 april 2010 tillämpar Ålandsbanken Abp säkringsredovisning enligt IAS 39 till skillnad från vad som angetts i årsredovisningen för 2009. Säkringsredovisningen används för säkring av koncernens valutarisk för det egna kapitalet i Ålandsbanken Sverige AB. Detta innebär att derivat som skyddar det egna kapitalet bokförs till verkligt värde i balansräkningen på motsvarande sätt som valutakursförändringar i Övrigt totalresultat. Säkringsredovisning bedöms ge en mer rättvisande bild av koncernens resultat.

Nya redovisningsnormer och standarder som gäller från och med 2010: Improvements to International Financial Reporting Standards (2009)
Standarden ges ut som ett led i IASB:s årliga process vars syfte är att behandla mindre ändringar av befintliga standarder – Annual Improvements Project. Under året infördes ändringar av tolv IFRS-standarder som inte omfattats av andra större projekt. Koncernen redovisar i enlighet med standarden för räkenskapsperioden som inleddes 1.1.2010. Förändringarna har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen.

IAS 27 Koncernredovisning och separata rapporter

Redovisning av innehav i dotterföretag, gemensamt styrda företag och intresseföretag förändras enligt den nya standarden. IAS 27R kräver att förändringar i ägarandelar i ett dotterbolag, där majoritetsägaren inte förlorar bestämmande inflytande redovisas som eget kapital-transaktioner. Detta innebär att transaktionerna inte längre ger upphov till goodwill, eller leder till vinst/förlust. Standarden förändrar även redovisning av förluster i delägt dotterbolag och redovisning när bestämmande inflytande över ett dotterbolag upphör. Koncernen har tillämpat den nya standarden under 2010 vid inlösandet av innehav utan bestämmande inflytande i Ålandsbanken Equities Ab. Detta har redovisats i eget kapital och ny goodwill har inte uppstått.

IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering

Ett företag kan identifiera alla ändringar i kassaflöden eller verkligt värde för en säkrad post i ett säkringsförhållande. Ett företag kan också identifiera enbart ändringarna i kassaflödena eller det verkliga värdet för en säkrad post över eller under ett angivet pris eller annan variabel (en ensidig risk). Förändringarna har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen.

Koncernen berörs för närvarande inte av följande ändringar:

IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar
IFRS 3 Rörelseförvärv
IFRIC 12 Avtal om ekonomiska eller samhälleliga tjänster
IFRIC 15 Avtal om uppförande av fastigheter
IFRIC 16 Säkringar av nettoinvesteringar i en utlandsverksamhet
IFRIC 17 Utdelning av sakvärden till ägare
IFRIC 18 Överföringar av tillgångar från kunder

Nya redovisningsnormer och standarder som gäller från och med 2011: Improvements to International Financial Reporting Standards (2010)

Standarden ges ut som ett led i IASB:s årliga process vars syfte är att behandla mindre ändringar av befintliga standarder – Annual Improvements Project. Förändringarna förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på koncernen.

IAS 24 Upplysningar om närstående

Syftet med ändringarna är att förenkla upplysningskraven för företag med statlig anknytning samt att förtydliga definitionen av närstående. Koncernen redovisar i enlighet med standarden för räkenskapsperioden som påbörjas 1.1.2011.

Koncernen berörs för närvarande inte av följande ändringar:

IAS 32 Finansiella instrument: klassificering av teckningsrätter – ändring
IFRIC 14 Förskottsbetalning av lägsta fonderingskrav
IFRIC 19 Utsläckning av finansiella skulder med egetkapitalinstrument

Ålandsbanken Abp:s bokslut har uppgjorts enligt kreditinstituts-lagen, Finansministeriets förordning om bokslut och concern-bokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter.

Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Ålandsbanken Abp och alla dotterbolag över vilka moderbolaget har direkt eller indirekt bestämmanderätt. Konsolideringen av dotterbolag sker från anskaffningsdatum till datum för avyttring. Dotterbolag som anskaffats före 1 januari 2004 konsolideras enligt ursprungligen tillämpade konsoliderings- och redovisningsprinciper med hänvisning till undantag i IFRS 1. Dotterbolag anskaffade efter 1 januari 2004 konsolideras i enlighet med IFRS 3 "Företagsförvärv".

Koncernbokslutet omfattar de dotterbolag som bolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av rösttalet, eller annars har bestämmanderätt. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. I koncernbokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder och vinster.

Koncernbokslutet omfattar de intresseföretag där Koncernen äger 20–50 procent av rösterna, eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intresseföretag har kapitalandelsmetoden använts. Koncernens andel av intresseföretagets resultat visas i resultaträkningen i andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden.

Fastighets- och bostadsaktiebolag har konsoliderats enligt klyvningsmetoden.

Alla koncerninterna fordringar, skulder och transaktioner inklusive dividend och interna vinster har eliminerats i koncernbokslutet.

Andel i eget kapital och räkenskapsperiodens resultat i dotterbolagen hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande avskiljs och visas som separata poster i koncernens resultat- och balansräkning. Förändringar i ägarandelar i ett dotterbolag, där majoritetsägaren inte förlorar bestämmande inflytande, redovisas som eget kapital-transaktioner. Förändringar där majoritetsägaren förlorar bestämmande inflytande, innebär att vinster eller förluster redovisas i totalresultatet.

Uppskattningar och värderingar

Upprättande av bokslut i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och värderingar som påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar om förbindelser. Även om gjorda uppskattningar bygger på företagsledningens bästa vetande om aktuella händelser och åtgärder, kan det verkliga resultatet avvika från uppskattningarna.

De väsentligaste effekterna av uppskattningar och värderingar är följande:

VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Om verkligt värde på finansiella tillgångar inte kan erhållas från noteringar på en aktiv marknad beräknas de med hjälp av olika värderingstekniker, inklusive matematiska modeller. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt marknadsnoteringar, men ifall detta inte är möjligt krävs uppskattningar för att erhålla verkligt värde.

BEDÖMNING AV VERKLIGT VÄRDE VID FÖRETAGSFÖRVÄRV

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett företagsförvärv värderas till verkliga värden på förvärvsdagen.

NEDSKRIVNING AV GOODWILL

Goodwill testas årligen för behov av nedskrivning genom en beräkning av om bokfört värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningstest görs genom att diskontera framtida förväntade kassaflöden i kassagenerande enheter. Framtida förväntade kassaflöden bygger på uppskattade kassaflöden. En förändring i uppskattningen av framtida kassaflöden, som en följd av konjunkturnedgång, nya konkurrenter eller prispress, kan leda till framtida nedskrivning av goodwill.

NEDSKRIVNING AV LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR

Vid varje balansdag bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuell eller grupp av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. En bedömning av företagsledningen krävs i synnerhet för att uppskatta belopp och timing i framtida förväntade kassaflöden som bestämmer nedskrivningsbelopp. Uppskattningen bygger på bedömning av en mängd faktorer och verkligt utfall kan avvika från redovisad nedskrivning.

Rörande gruppvis nedskrivning, för de koncentrationer som inte enligt individuell bedömning har nedskrivningsbehov, görs uppskattningar och bedömningar rörande branschrisk, geografisk risk och övriga kassaflödespåverkande faktorer.

AKTUARIELLA BERÄKNINGAR AV PENSIONSÅTAGANDEN

Framtida pensionsskuld beräknas genom försäkringsmatematiska kalkyler. Som bas för beräkningen finns uppskattningar om diskonteringsränta (euro-swap ränta med maturitet som motsvarar pensionsskuldens förväntade tidslängd), löneökning (förväntad framtida ökning för pensioner), inflation, personalomsättning samt förväntad avkastning på tillgångar (utgående från Pensionsstiftelsens placeringsplan). Samtliga antaganden visas i not 51.

Segmentrapport

Koncernen rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller. Koncernen rapporterar de olika affärssegmenten som segment. Ett affärssegment är en grupp avdelningar och bolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som har risk och avkastning som avviker från övriga affärssegment. Koncerninterna transaktioner sker till marknadsmässiga priser.

Poster i utländsk valuta

Koncernredovisningen upprättas i euro (EUR), vilket är moderbolaget Ålandsbanken Abp:s rapporteringsvaluta och funktionella valuta. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands kan avvika från koncernens rapporteringsvaluta och funktionella valuta. En verksamhets funktionella valuta bestäms utgående från den ekonomiska miljö där verksamheten bedrivs. Utländska valuta definieras som en annan valuta än koncernens funktionella valuta.

Transaktioner i utländsk valuta bokförs av koncernbolagen till transaktionsdagens funktionella valutakurser.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till bokslutsdagens kurs. Omräkningsdifferenser från icke-monetära poster kategoriseras som finansiella tillgångar som kan säljas samt anläggningstillgångar redovisas direkt i övrigt totalresultat. Icke-monetära poster som redovisas till verkligt värde omräknas enligt kurs då verkligt värde fastställdes. Annars har övriga icke-monetära poster omräknats till transaktionsdagens kurs.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSKA VERKSAMHETER TILL KONCERNENS RAPPORTERINGSVALUTA

I koncernbokslutet omräknas de utländska verksamheternas resultaträkningar och kassaflödesanalyser till euro enligt rapportperiodens medelkurser. Omräkningen av balansräkningens poster till euro görs enligt bokslutsdagens kurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer upptas separat i övrigt totalresultat.

Intäktsföringsprinciper

RÄNTEINTÄKTER OCH -KOSTNADER

Ränteintäkter och -kostnader på tillgångs- och skuldposter redovisas enligt periodiseringsprincip. Om en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har nedskrivits redovisas ränteintäkt enligt ursprunglig ränta på det nedskrivna beloppet.

PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas när tjänsten utförs. För provisioner som gäller flera år redovisas enbart den andel som gäller räkenskapsperioden.

LICENSINTÄKTER

Årslicensintäkter för datasystem intäktsförs linjärt under respektive år som de hänförs till.

FÖRSÄLJNING AV BANKDATASYSTEM

Systemförsäljning med betydande anpassningar hanteras som långfristiga projekt. Intäkter för systemlicens från långfristiga projekt redovisas som intäkt utgående från färdigställandegraden, då denna på ett tillförlitligt sätt kan fastställas. Färdigställandegraden fastställs skilt för varje projekt som andelen utfört arbete vid bokslutstidpunkten jämfört med projektets totala antal arbetstimmar. Om det är sannolikt att de totala utgifterna kommer att överskrida de totala intäkterna för projektet redovisas den förväntade förlusten genast som kostnad.

Immateriella tillgångar

AKTIVERING AV TILLVERKNING FÖR EGET BRUK

Om det tillverkade datasystemet genererar trolig framtida intäkt eller kostnadsreduktion som överstiger kostnaden aktiveras utvecklingskostnaderna för datasystemet. Egenutvecklade datasystem aktiveras till självkostnadspris. De aktiverade utvecklingskostnaderna avskrivs i normalfall linjärt under 3–5 år. Avskrivningarna inleds då datasystemet är färdigt för användning.

Utvecklingskostnader som inte förväntas ha betydande ekonomisk nytta, redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Förundersöknings- och forskningskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen.

GOODWILL

Goodwill motsvarar den andel av anskaffningsutgiften som överstiger nettoförmögenhetsvärdet för ett företag som köpts. I anskaffningsutgiften inkluderas direkta kostnader som hänförde

sig till anskaffningen såsom kostnader för användandet av experter innan 1.1.2010. I förvärv fr.om. 1.1.2010 kostnadsförs dessa kostnader. Goodwill avskrivs inte utan testas årligen, eller oftare om behov föreligger, för nedskrivning (impairment) genom att diskontera framtida förväntade kassaflöden i kassagenerande enheter. Nedskrivningar redovisas direkt som kostnad i resultaträkningen.

ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Övriga immateriella tillgångar består av externa datasystem samt ombyggnader i hyrda lokaler och upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar.

Materiella tillgångar

FASTIGHETER I EGET BRUK

Fastigheterna i eget bruk utgörs av direkta innehav och indirekta innehav via fastighets- och bostadsbolag.

Fastigheter i eget bruk upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar. För huvudkontorsfastigheten har koncernen valt att tillämpa undantaget i IFRS 1, genom att använda antaget anskaffningsvärde i stället för ursprungligt anskaffningsvärde på materiella tillgångar vid övergången till IFRS.

FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter innehas i syfte att erhålla hyresintäkter eller värdestegring. Förvaltningsfastigheterna utgörs av direkta innehav samt indirekta innehav via fastighetsbolag och bostadsbolag.

Förvaltningsfastigheterna redovisas separat i balansräkningen under materiella tillgångar till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar. I resultaträkningen visas nettointäkt från förvaltningsfastigheter separat på egen rad. Värdering av fastigheterna har gjorts av auktoriserad fastighetsförmedlare.

ÖVRIGA MATERIELLA TILLGÅNGAR

Övriga materiella tillgångar utgörs av maskiner och inventarier, bilar och konstsamling. Övriga materiella tillgångar upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Eventuella försäljningsvinster, -förluster och skrotningar resultat-/kostnadsförs.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Årligen görs en genomgång av tillgångarna för att fastställa om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om en sådan indikation uppkommer, fastställs återvinningsvärdet som det högre av försäljningspriset och nyttjandevärdet på tillgången. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen om bokföringsvärdet överskrider återvinningsvärdet. En tidigare redovisad nedskrivning återförs endast, med undantag av goodwill, om det skett en väsentlig förändring i värderingsgrunderna för nedskrivningstest. Bokföringsvärdet efter återföring kan maximalt uppgå till bokföringsvärdet före nedskrivning.

Avskrivningar

Byggnader, teknisk utrustning och maskiner och inventarier noteras till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar är uppgjorda på basis av tillgångarnas förväntade ekonomiska livslängd. Samtliga avskrivningar är linjära.

Byggnader.....	40 år
Byggnaders tekniska utrustning.....	12 år
Ombyggnad i hyrda lokaler	4–10 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Egen utveckling av datasystem.....	3–5 år
Externa datasystem.....	3–5 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år

Jordområden avskrivs inte.

Leasingavtal

Leasingavtalen indelas enligt IAS 17 i finansiella leasingavtal och övriga leasingavtal. Merparten av hyreskontrakten utgörs av finansiella leasingavtal.

Tillgångar som leasats in med finansiella leasingavtal tas vid avtalets ingång upp bland materiella tillgångar och motsvarande finansiell leasingkulda bland övriga skulder. Tillgångar redovisas vid ingång av leasingavtal till det belopp som motsvarar den leasade tillgångens verkliga värde eller det lägre nuvärdet för minimileasingavgifterna. Planmässig avskrivning görs utgående från den ekonomiska livslängden eller den kortare leasingperioden. Räntor för leasingkulden redovisas som räntekostnad enligt effektiv räntemetod. Nedskrivning redovisas efter individuell bedömning av behovet.

Avsättningar

En avsättning redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, när det är troligt att ett utflöde av resurser i form av ekonomiska förmåner kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt när en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar till omstruktureringsreserv redovisas i balansräkningen i övriga resultatregleringar, när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven.

Förlustkontrakt redovisas när de förväntade ekonomiska fördelarna som härrör från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga utgifterna för att uppfylla kontraktets förpliktelser.

Finansiella instrument

FASTSTÄLLANDE AV VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad, exempelvis finansiella tillgångar och finansiella skulder för handel samt finansiella tillgångar som kan säljas, baseras på noterade marknadspriser.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt marknadsuppgifter. De värderingstekniker som används är analys av diskonterade kassaflöden, värdering med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana, värdering med referens till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

För värderingen klassificeras finansiella instrument enligt IAS 39 i följande grupper:

Finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder för handel

I denna grupp ingår alla finansiella tillgångar och skulder som innehas för att ge avkastning på kort sikt. I denna grupp ingår även samtliga derivatinstrument, på vilka man inte tillämpar säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel redovisas i balansräkningen till verkligt värde och förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen.

I enlighet med IAS 39 ska alla derivatinstrument upptas i balansräkningen till verkligt värde och förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen i nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet.

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

(fair value-optionen)

Företagsledningen värderar vissa helheter av derivatinstrument och av derivatinstrument skyddade poster enligt fair value-optionen. Sådana helheter kan omfatta fasträntelån, aktieindexobligationer och depositioner samt ränteswappar. Beräkningen av verkligt värde görs med allmänt accepterade värderingsmetoder, med beaktande av marknadsinformation relaterad till värderingsobjekten. Detta förfarande minskar effektivt resultatets volatilitet utan att tillämpa säkringsredovisning, då fluktuationen i derivatinstrumentens värde till en stor del motverkas av motsvarande fluktuation i de övriga till samma helhet hörande komponenternas värde.

Derivatinstrumentens positiva verkliga värden redovisas som tillgångar i balansräkningen i posten "Derivatinstrument" och de negativa i posten "Derivatinstrument och övriga skulder som innehas för handel". Värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från värdepappershandel". Dag 1-vinster (Day One profit), d. v. s. vinster som uppkommer vid omedelbar värdering av nya kontrakt och som således inte beror på fluktuationer i räntenivåer eller kreditvärdighet, inkluderas i fair value-optionen och intäktsförs därmed genom fair value-optionen.

Låne- och kundfordringar

Med finansiella tillgångar som klassificeras som låne- och kundfordringar avses tillgångar som uppkommit genom att överlåta pengar, tjänster och varor direkt till gäldenären.

Låne- och kundfordringar upptas vid lånelyft i balansräkningen till anskaffningsvärdet, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Alla låne- och kundfordringar prövas för nedskrivning. Per balansdag bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuell eller grupp av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. Låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov endast om objektiva belägg visar att en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de framtida kassaflödena för den finansiella tillgången om dessa kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Objektiva belägg för att en eller flera händelser inträffat som påverkar de uppskattade framtida kassaflödena är exempelvis följande:

- betydande finansiella svårigheter hos gäldenären,
- låntagaren har beviljats en eftergift som en följd av dennes finansiella svårigheter och som annars inte hade övervägts,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp, eller
- att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under posten "Nedskrivning av krediter och andra åtaganden".

Placeringar som hålls till förfall

Placeringar som hålls till förfall är räntebärande finansiella tillgångar och redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektiv räntemetod. Beslutet om att hålla en placering till förfall tas vid anskaffningstidpunkten. Nedskrivning av placeringen görs efter individuell prövning.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Tillgångarna i denna grupp redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen, och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas värdeförändringen bort från fonden till resultaträkningen i egen post "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Likvida medel

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden vid Centralbankerna i Finland och Sverige som fritt kan disponeras. I kassaflödesanalysen avses med likvida medel även, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut samt övriga fordringar på kreditinstitut och skuldebrev med en ursprunglig återstående löptid mindre än tre månader.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder upptas vid avtalsingång i balansräkningen till anskaffningsvärdet och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella garantier

Finansiella garantier upptas vid avtalsingång i balansräkningen till verkligt värde och nettoredovisas med motsvarande uppskjuten intäkt. Därefter värderas garantierna till ett belopp som har definierats på basen av IAS 37, eller till det ursprungliga anskaffningsvärdet minskat med intäktsperiodiseringen beroende på villkoren som är större.

Upptagande i balansräkning

Finansiella instrument upptas i balansräkningen på affärsdagen då avtal ingåtts om förvärv. Finansiella instrument bokas bort då de förfaller eller säljs.

Ersättningar till anställda

PENSIONSANSVAR

Pensionsskyddet för personalen i Finland har ordnats delvis genom ArPL-försäkring och delvis via pensionsstiftelse (Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse, en så kallad A-stiftelse). Pensionsskyddet för personalen i Sverige är ordnat genom SSP. De svenska bolagen redovisar detta som en premiebestämd lösning, d.v.s. ingen skuldberäkning ska göras enligt IFRS-regelverket. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse har som ändamål att bevilja ålders- och invalidpension till dem som tillhör dess verksamhetskrets, samt familjepension till angivna förmånstagare och begravningsbidrag.

Enligt IAS 19 klassificeras planer för ersättningar efter avslutad anställning som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda planer. Under en avgiftsbestämd plan har arbetsgivaren inget ansvar efter

att man har betalat de avtalade avgifterna som hänför sig räkenskapsperioden. Under en förmånsbestämd plan har arbetsgivaren däremot pensionsansvar kvar även efter räkenskapsperiodens slut. I fråga om ArPL-försäkringen anses ålderdomspensionen som en avgiftsbestämd plan ur arbetsgivarens synvinkel. Om ålderdomspensionen i stället har arrangerats via en pensionsstiftelse, anses den fonderade delen vara en förmånsbestämd plan. Detta förutsätter försäkringsmatematiska kalkyler för att beräkna pensionsskuldens storlek.

Arbetsförmögenhetspensionen är en förmånsbestämd plan men härvid handlar det inte om en förmån som kumuleras på basen av tjänstgöringstiden. Detta förutsätter försäkringsmatematiska kalkyler för att beräkna pensionsskuldens storlek.

För pensionsstiftelsen redovisas skillnaden mellan pensionsansvaret och det verkliga värdet av de tillgångar som täcker ansvaret som skuld eller fordran i balansräkningen. Aktuariella vinster och förluster redovisas i enlighet med korridor metoden i IAS 19.92-93. Andel av aktuariell vinst och förlust fastställs om nettobeloppet av ackumulerade oredovisade aktuariella vinster och förluster överstiger det högre värdet av antingen 10 procent av nuvärdet av pensionsansvaret eller 10 procent av verkligt värde på förvaltningstillgångar. Redovisad andel av aktuariella vinster och förluster utgörs av fastställt överskott dividerat med den förväntade genomsnittliga tjänstgöringstiden för de anställda som omfattas av planen. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. är stängd för nya medlemmar sedan den 30.6.1991.

Efter anställningstidens slut finns inga ytterligare pensionsförpliktelser. Samtliga närståendes pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

Inkomstskatt

Inkomstskatt innefattar aktuella skatter för koncernen baserat på skattepliktigt resultat för året, tillsammans med skattejusteringar för föregående år samt förändringar i latent (uppskjutna) skatter. En latent skattefordran eller skuld har fastställts för temporära skillnader mellan skattemässigt värde för tillgångar och skulder och deras redovisade belopp, genom användande av skattesatser som gäller för framtida perioder. De latent skatteskulderna och skattefordringarna beräknas enligt skattesatser som förväntas gälla i respektive land när skatten materialiseras (lag är godkänd men har ännu inte trätt i kraft).

Kapitalbasen

Enligt Finansinspektionens föreskrifter ska överskott som uppstår vid beräkning av pensionsåtaganden inte medtas i kapitalbasen. Fonden för verkligt värde med avdrag för skatteskuld medtas i övre supplementärt kapital. Det egna kapital som uppstått vid värdering av fastigheter enligt undantagsregeln i IFRS 1, medtas bland övre supplementärt kapital.

2. Segmentrapport		31.12.2010				
	Finland	Sverige	Crosskey	Elimineringar	Totalt	
In-, utlåning och balansförvaltning	28 183	1 359	0	88	29 630	
varav nedskrivningar krediter	-5 984	95	0	0	-5 889	
Kapitalmarknadsprodukter/-tjänster	20 712	16 138	0	-103	36 746	
Övriga intäkter	13 671	3 683	32 863	-22 609	27 607	
Personalkostnader	-22 024	-20 252	-13 642	0	-55 919	
Övriga kostnader	-21 500	-15 083	-12 006	15 153	-33 436	
Avskrivningar	-2 987	-486	-512	1 152	-2 832	
Rörelsevinst	16 054	-14 642	6 703	-6 319	1 796	
Tillgångar	2 868 102	644 091	14 239	-51 002	3 475 430	
Skulder	2 722 955	596 076	10 114	-8 758	3 320 388	
Eget kapital	145 147	48 015	4 125	-42 244	155 042	
Ökningar av materiella och immateriella tillgångar	1 600	-788	2 054	-688	2 178	
Ränteintäkter från allmänheten och offentlig sektor						
Finansiella företag	16 034	2 517	0	0	18 551	
Hushåll						
<i>Bostäder</i>	21 567	380	0	0	21 947	
<i>Övrigt</i>	9 385	963	0	0	10 347	
Övrigt	536	3 157	0	0	3 693	
	47 522	7 016	0	0	54 538	
Geografisk fördelning			Finland	Sverige	Totalt	
Rörelsevinst			16 456	-14 660	1 796	
Kreditförluster			5 984	-95	5 889	
Materiella och immateriella tillgångar			44 769	1 666	46 435	

Koncernen rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller. I segmentet Finland ingår Ålandsbanken Abp, Ab Compass Card Oy Ltd, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Ab, Ålandsbanken Equities Research Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab. I segmentet Sverige ingår Ålandsbanken Sverige AB, Ålandsbanken Fonder AB och Alpha Management Company S.A. I segmentet Crosskey ingår Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och S-Crosskey Ab. I segmentrapporten redovisas övriga personalkostnader som personalkostnader medan de i det externa bokslutet redovisas som övriga administrationskostnader, och it-avskrivningar redovisas som övriga kostnader medan de i det externa bokslutet redovisas som avskrivningar.

		31.12.2009				
	Finland	Sverige	Crosskey	Elimineringar	Totalt	
In-, utlåning och balansförvaltning	35 294	1 487	21	27	36 829	
varav nedskrivningar krediter	-2 741	-191	0	0	-2 932	
Kapitalmarknadsprodukter/-tjänster	15 116	9 991	0	0	25 107	
Övriga intäkter	6 997	3 453	25 827	-13 692	22 585	
Personalkostnader	-21 178	-14 415	-10 847	0	-46 439	
Övriga kostnader	-17 475	-7 794	-9 840	9 978	-25 131	
Avskrivningar	-4 683	-702	-948	748	-5 584	
Negativ goodwill	23 134	0	0	0	23 134	
Rörelsevinst	37 207	-7 980	4 213	-2 939	30 501	
Tillgångar	2 870 222	544 821	10 610	-46 344	3 379 308	
Skulder	2 725 540	490 451	5 785	-4 667	3 217 109	
Eget kapital	144 682	54 370	4 825	-41 677	162 199	
Ökningar av materiella och immateriella tillgångar	9 917	790	1 077	-2 754	9 030	
Ränteintäkter från allmänheten och offentlig sektor						
Finansiella företag	18 945	2 944	0	0	21 889	
Hushåll					0	
<i>Bostäder</i>	30 777	125	0	0	30 902	
<i>Övrigt</i>	11 899	315	0	0	12 214	
Övrigt	547	1 436	0	0	1 983	
	62 168	4 820	0	0	66 988	

Noter till rapport över finansiell ställning

3. Innehav av skuldebrev	2010			2009		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Belåningsbara skuldebrev						
Instrument som hålls till förfall						
Statsobligationer	65 656	0	65 656	71 918	0	71 918
Centralbanksobligationer	0	0	0	22 976	0	22 976
Övriga skuldebrev	7 457	0	7 457	25 187	0	25 187
Instrument som kan säljas						
Statsskuldförbindelser	24 917	0	24 917	0	0	0
Statsobligationer	51 862	0	51 862	46 917	0	46 917
Övriga skuldebrev	6 403	0	6 403	9 124	0	9 124
Instrument som innehas för handel						
Statsskuldförbindelser	11 450	0	11 450	9 752	0	9 752
	167 745	0	167 745	185 873	0	185 873
Övriga skuldebrev						
Instrument som hålls till förfall						
Övriga skuldebrev	2 209	0	2 209			
Instrument som kan säljas						
Bankcertifikat	0	54 830	54 830	0	59 865	59 865
Övriga	0	0	0	0	10	10
Instrument som innehas för handel						
Bankcertifikat	0	209 129	209 129	0	9 684	9 684
Övriga	0	0	0	118 684	0	118 684
	2 209	263 959	266 168	118 684	69 559	188 243

4. Fordringar på kreditinstitut	2010			2009		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Inhemsk kreditinstitut	19 358	902	20 260	45 510	17 378	62 888
Utländska kreditinstitut	19 660	87 447	107 107	137 319	63 313	200 632
	39 018	88 350	127 367	182 829	80 691	263 520

5. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2010		2009	
Finansiella företag		737 038		720 506
Offentlig sektor		112 785		8 954
Hushåll		1 715 097		1 687 648
Hushållens ideella organisationer		17 108		14 543
Utlandet		95 380		114 149
Totalt		2 677 407		2 545 800
Varav efterställda fordringar		158		550
Varav fordringar som löper utan ränta		158		550
Nedskrivningar				
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden		6 081		1 469
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden		-192		-37
Gruppvisa nedskrivningar		0		1 500
Summa nedskrivningar		5 889		2 932

Med utlandet avses utlåning till kunder utanför hemmamarknaden.

6. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar	2010		2009	
	Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans	3 745	2 500	3 440	1 000
Förvärvad balans	0	0	417	0
Valutaomräkning	86	0	0	0
Nya och ökade nedskrivningar	961	0	450	1 500
Återföring av nedskrivningar	-168	0	-122	0
Konstaterad förlust/återföring	5 096	0	1 104	0
Redovisat i resultaträkningen	5 889	0	1 432	1 500
Direkt nedskrivning/återföring	-5 107	0	-1 543	0
Utgående balans	4 613	2 500	3 745	2 500

7. Aktier och andelar	2010			2009		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar						
Som innehas för handel	553	1 898	2 451	436	20 788	21 224
Som kan säljas	237	2 292	2 529	249	1 564	1 812
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 400	1 400	0	1 489	1 489

Innehav i andra kreditinstitut finns inte.

8. Derivatinstrument	2010		2009	
	Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positivt	Negativt	Positivt	Negativt
Räntederivat				
Ränteswappar	4 298	5 660	5 405	7 117
Ränteoptioner				
Köpta	105	0	148	0
Sålda	0	105	0	148
Valutaderivat				
Terminskontrakt	6 574	4 346	465	495
Ränte- och valutaswappar	2	0	406	18
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta	24 363	0	13 221	0
	35 341	10 110	19 645	7 779

De köpta aktiederivaten skyddar optionsstrukturer som finns inbäddade i emitterade masskuldebrev.

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2010				2009			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat								
Ränteswappar	177 048	267 498	48 940	493 486	120 224	333 231	58 422	511 876
Ränteoptioner								
Köpta	57 451	4 701	1 138	63 290	7 657	50 242	634	58 533
Sålda	57 451	4 701	1 138	63 290	7 657	50 242	634	58 533
Valutaderivat								
Terminskontrakt	197 542	85 978	0	283 520	60 278	20 099	0	80 376
Ränte- och valutaswappar	123	1 999	0	2 122	4 457	0	0	4 457
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
Köpta	58 345	127 482	2 231	188 059	37 033	138 061	0	175 094
	547 961	492 360	53 446	1 093 767	237 306	591 874	59 690	888 870

9. Immateriella tillgångar		2010	2009
It-investeringar		6 467	5 049
Pågående it-investeringar		2 367	49
Goodwill		1 373	1 373
Övrigt		0	7
		10 206	6 478
Varav internt genererade it-investeringar			
Bruttobokvärde		6 094	4 496
Akkumulerad avskrivning		-1 863	-1 439
		4 231	3 058

10. Fastigheter, aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		2010	2009
Förvaltningsfastigheter			
Mark- och vattenområden		436	441
Byggnader		1 273	1 280
Aktier i fastighetssammanslutningar		494	222
		2 203	1 942
Rörelsefastigheter			
Mark- och vattenområden		2 338	2 338
Byggnader		22 522	23 378
		24 860	25 716

11. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar		2010					
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt	
Historiska kostnader							
Anskaffningsvärde 1.1	25 533	2 307	34 670	1 440	13 096	77 046	
Antaget anskaffningsvärde enligt IFRS 1	12 834	0	0	0	0	12 834	
Ökningar under året	1 196	800	6 754	0	5 469	14 220	
Minskningar under året	-1 073	-533	-1 540	0	-623	-3 770	
Anskaffningsvärde 31.12	38 490	2 574	39 884	1 440	17 942	100 330	
Akkumulerade avskrivningar							
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-12 651	-365	-24 548	-67	-7 892	-45 523	
Ack. avskrivningar på årets minskningar	205	0	-372	0	50	-117	
Årets avskrivningar	-1 185	-6	-5 797	0	-1 267	-8 255	
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0	
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-13 630	-371	-30 717	-67	-9 109	-53 895	
Bokfört värde 31.12	24 860	2 203	9 167	1 373	8 833	46 435	

		2009					
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt	
Historiska kostnader							
Anskaffningsvärde 1.1	21 586	2 946	23 800	1 440	10 211	59 983	
Antaget anskaffningsvärde enligt IFRS 1	12 834	0	0	0	0	12 834	
Förvärvat balans	0	0	10 821	0	0	10 821	
Ökningar under året	3 744	0	1 663	0	3 623	9 030	
Minskningar under året	-180	-639	-1 614	0	-354	-2 787	
Överföring mellan posterna	384	0	0	0	-384	0	
Anskaffningsvärde 31.12	38 367	2 307	34 670	1 440	13 096	89 880	
Akkumulerade avskrivningar							
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-11 524	-357	-13 287	-67	-6 766	-32 001	
Förvärvat balans	0	0	-8 029	0	0	-8 029	
Ack. avskrivningar på årets minskningar	0	0	773	0	0	773	
Årets avskrivningar	-1 127	-8	-4 005	0	-1 107	-6 246	
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	-119	-119	
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-12 651	-365	-24 548	-67	-7 991	-45 622	
Bokfört värde 31.12	25 716	1 942	10 122	1 373	5 105	44 257	

12. Övriga tillgångar	2010	2009
Betalningsförmedlingsfordringar	16	31
Övriga	58 327	49 835
Totalt	58 343	49 866

13. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	2010	2009
Räntor	14 296	10 471
Skatter	1 186	2 050
Övriga	11 268	9 722
Totalt	26 749	22 243

14. Latenta skattefordringar och -skulder	2010	2009
Latent skattefordran		
Periodiseringsskillnader	2 214	2 149
Övrig temporär skillnad	70	58
	2 284	2 207
Latent skatteskuld		
Temporär skillnad	21 449	20 757
Från fonden för verkligt värde	452	649
Totalt	21 901	21 406
Fastställda förluster i beskattningen och dess förfalloår		
År 2017	682	682
År 2018	585	585
År 2019	937	937
År 2020	1 648	0
Utan förfallotidpunkt	125 099	109 813
Totalt	128 951	112 017

De fastställda förlusterna motsvarar en latent skattefordran om 33902. Denna fordran har inte upptagits i balansräkningen.

15. Skuldebrev emitterade till allmänheten	2010		2009	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	235 985	236 479	205 241	205 760
Masskuldebrevslån	553 684	539 338	537 563	534 973
Totalt	789 669	775 818	742 804	740 733

16. Övriga skulder	2010	2009
Betalningsförmedlingsskulder	10 137	16 113
Avsättningar	1 163	2 749
Övriga	55 292	37 853
Totalt	66 591	56 715

Avsättningarna består av omstruktureringsreserv i Sverige och reservering för förlustbringande projekt. Se not 55 gällande omstruktureringsreserven.

Förlustbringande projekt	Ingående	Utnyttjat	Upplöst	Ny	Utgående
2010	158	-158	0	119	119
2009	0	0	0	158	158

Utgående belopp 2010 förväntas förverkligas under 2011.

17. Resultatregleringar och erhållna förskott	2010	2009
Räntor	5 412	4 664
Skatter	1 395	448
Övriga	19 885	21 633
Totalt	26 692	26 745

18. Efterställda skulder	2010			2009		
	Bokfört belopp	Nominellt belopp	Belopp i kapitalbas	Bokfört belopp	Nominellt belopp	Belopp i kapitalbas
Debenturlån 2/2005	0	0	0	9 306	9 306	9 306
Debenturlån 2/2006	8 287	8 287	8 287	8 352	8 352	8 352
Debenturlån 1/2009	16 518	16 518	16 518	16 937	16 937	16 937
Debenturlån 2/2009	13 434	13 434	13 434	17 012	17 012	17 012
Debenturlån 1/2010	10 312	10 312	10 312	0	0	0
Debenturlån 2/2010	19 930	19 930	19 930	0	0	0
Övriga	4 484	4 484	4 484	6 968	6 968	6 968
	72 965	72 965	72 965	58 575	58 575	58 575

	Ränta:	Återbetalning:
Debenturlån 2/2005	Euribor 12 mån + 0,40 %	Återbetald 17.5.2010
Debenturlån 2/2006	Euribor 12 mån + 0,30 %, fr. o. m. 1.6.2011 euribor 12 mån + 2,00 %	1.6.2016
Debenturlån 1/2009	Fast ränta 4 %, fr. o. m 16.1.2014 euribor 12 mån + 2,00 %	15.1.2019
Debenturlån 2/2009	Fast ränta 3,15 %	3.6.2014
Debenturlån 1/2010	Fast ränta 3,30 %	26.1.2015
Debenturlån 2/2010	Fast ränta 3,25 %	1.6.2015

Samtliga efterställda skulder ingår i det undre supplementära kapitalet. Lånen kan återköpas i förtid, detta är dock möjligt endast med Finansinspektionens tillstånd. Vid upplösning av banken är lånen efterställda bankens övriga förbindelser.

19. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder	2010				
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	167 745	48 421	25 900	83 630	9 795
Kreditinstitut och centralbanker	178 704	178 704	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 677 407	507 449	396 916	947 548	825 494
Skuldebrev	266 168	129 498	116 429	20 240	0
	3 290 024	864 072	539 245	1 051 418	835 289
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	191 440	160 831	604	18 009	11 997
Allmänheten och offentlig sektor	2 141 019	1 970 394	132 664	37 960	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	789 669	199 208	172 407	416 367	1 687
Efterställda skulder	72 965	2 062	8 615	35 912	26 376
	3 195 093	2 332 495	314 289	508 249	40 060

	2009				
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	185 873	10 734	4 440	170 700	0
Kreditinstitut och centralbanker	285 786	285 786	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 545 800	387 146	309 533	986 327	862 793
Skuldebrev	188 243	50 375	109 915	27 953	0
	3 205 702	734 041	423 888	1 184 979	862 793
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	262 846	25 546	207 300	30 000	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 040 239	1 851 845	145 413	42 981	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	742 804	125 570	260 591	356 644	0
Efterställda skulder	58 575	0	5 408	15 637	37 531
	3 104 464	2 002 960	618 712	445 262	37 531

20. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2010			2009		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	43 495	83 872	127 367	58 548	204 973	263 520
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 303 468	373 939	2 677 407	2 329 080	216 720	2 545 800
Skuldebrev	322 862	111 051	433 913	243 389	130 727	374 116
Derivatinstrument	28 677	6 664	35 341	18 141	1 504	19 645
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	164 132	37 269	201 402	123 758	52 469	176 228
Totalt	2 862 634	612 796	3 475 430	2 772 916	606 392	3 379 308
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	86 400	105 040	191 440	135 212	127 635	262 846
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 607 729	533 290	2 141 019	1 618 667	421 571	2 040 239
Skuldebrev emitterade till allmänheten	779 793	9 876	789 669	737 975	4 829	742 804
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	5 301	4 810	10 110	5 814	1 965	7 779
Efterställda skulder	72 965	0	72 965	58 575	0	58 575
Övriga skulder	78 466	36 719	115 185	75 581	29 284	104 866
	2 630 654	689 734	3 320 388	2 631 824	585 285	3 217 109

21. Tillgångar och skulder indelade i kategorier

	2010						Totalt
	Låne- och kundfordringar	som hålls till förfall	Finansiella instrument som hålls för trading	till verkligt värde	som är till salu	Icke-finansiella instrument	
Aktiva							
Kontanta medel	61 210	0	0	0	0	0	61 210
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	0	73 113	11 450	0	83 181	0	167 745
Fordringar på kreditinstitut	127 367	0	0	0	0	0	127 367
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 484 406	0	0	193 001	0	0	2 677 407
Skuldebrev	0	2 209	209 129	0	54 830	0	266 168
Aktier och andelar	0	0	2 451	0	2 529	0	4 980
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	0	0	1 400	0	1 400
Derivatinstrument	0	0	0	35 341	0	0	35 341
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	10 206	10 206
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	36 229	36 229
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	58 343	58 343
Resultatregleringar och förskotts- betalningar	0	0	0	0	0	26 749	26 749
Latent skattefordran	0	0	0	0	0	2 284	2 284
	2 672 984	75 322	223 030	228 342	141 940	133 811	3 475 430

2010

	2010			Totalt
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder till verkligt värde	Icke-finansiella skulder	
Passiva				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	135 673	55 767	0	191 440
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	2 126 001	15 018	0	2 141 019
Skuldebrev emitterade till allmänheten	614 205	175 464	0	789 669
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	0	10 110	0	10 110
Övriga skulder	0	0	66 591	66 591
Resultatregleringar och erhållna förskott	0	0	26 692	26 692
Efterställda skulder	72 965	0	0	72 965
Latent skatteskuld	0	0	21 901	21 901
	2 948 845	256 359	115 185	3 320 388

22. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2010		2009	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Aktiva				
Kontanta medel	61 210	61 210	33 129	33 129
Hos centralbank belåningsbara skuldebrev				
<i>Till salu varande</i>	83 182	83 182	56 041	56 041
<i>Avsedda att hållas till förfall</i>	73 113	75 690	120 081	124 094
<i>Innehas för handel</i>	11 450	11 450	9 752	9 752
Fordringar på kreditinstitut	127 367	127 367	263 520	263 520
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	193 001	193 001	185 747	185 747
<i>Övriga</i>	2 484 406	2 485 260	2 360 053	2 362 845
Skuldebrev	266 168	266 168	188 243	188 243
Aktier och andelar	4 980	4 980	23 036	23 036
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 400	1 400	1 489	1 489
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	0	0	0
Derivatinstrument	35 341	35 341	19 645	19 645
Immateriella tillgångar	10 206	10 206	6 478	6 478
Materiella tillgångar	36 229	39 857		
<i>Förvaltningsfastigheter</i>	2 203	2 203	1 942	3 933
<i>Fastigheter i eget bruk</i>	24 860	24 860	25 716	27 911
<i>Övriga</i>	9 167	9 167	10 122	10 512
Övriga tillgångar	58 343	58 343	49 866	49 866
Resultatregleringar och förskotts- betalningar	26 749	26 749	22 243	22 243
Latent skattefordran	2 284	2 284	2 207	2 207
	3 475 430	3 482 489	3 379 308	3 396 291
Passiva				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	55 767	55 767	0	0
<i>Övriga</i>	135 673	135 658	262 846	262 739
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	15 018	15 018	642	642
<i>Övriga</i>	2 126 001	2 126 989	2 039 596	2 040 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	171 513	171 513	171 513	171 513
<i>Övriga</i>	618 156	619 013	571 291	570 587
Derivatinstrument	10 110	10 110	7 779	7 779
Övriga skulder	66 591	66 591	56 715	56 715
Resultatregleringar	26 692	26 692	26 745	26 745
Efterställda skulder	72 965	74 683	58 575	58 932
Latent skatteskuld	21 901	21 901	21 406	21 406
	3 320 388	3 323 936	3 217 109	3 217 268

Det verkliga värdet på vid anfordran betalbara tillgångar och skulder motsvarar det nominella värdet. Tidsbundna tillgångar och skulders verkliga värde motsvaras av nuvärdet på de framtida kassaflödena. För börsnoterade aktier har sista avslutskursen använts. Onoterade aktiers verkliga värde har tagits fram genom att beräkna aktiernas andel av eget kapital. Värderingen av fastigheterna har gjorts av en auktoriserad fastighetsmäklare. Vissa av förvaltningsfastigheterna har begränsad överlåtelse rätt eftersom de är Arava-belånade, vilket återspeglas i värderingen.

23. Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde uppdelade enligt klass

2010

	Klass 1	Klass 2	Klass 3	Totalt
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	0	61 210	0	61 210
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	145 405	24 917	0	170 322
Fordringar på kreditinstitut	0	127 367	0	127 367
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	0	2 678 260	0	2 678 260
Skuldebrev	211 338	54 830	0	266 168
Aktier och andelar	789	0	4 190	4 980
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	1 400	1 400
Derivatinstrument	0	10 979	24 363	35 341
	357 532	2 981 926	5 591	3 345 049
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	0	191 425	0	191 425
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0	2 142 007	0	2 142 007
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0	790 526	0	790 526
Derivatinstrument	0	10 110	0	10 110
Efterställda skulder	0	74 683	0	74 683
	0	3 208 751	0	3 208 751

Klass 1 Värderad enligt marknadsnoteringar på en aktiv marknad för identiska tillgångar/skulder.

Klass 2 Värderad utgående från indirekta eller direkta priser som inte ingår i klass 1.

Klass 3 Värderade utan observerbara marknadsdata.

24. Låne- och kundfordringar till verkligt värde

2010

2009

Nominellt värde	188 215	179 180
Verkligt värde förändring	4 410	6 208
Förändring i kreditrisk	376	358
Totalt	193 001	185 747

Bokföringsvärdet för låne- och kundfordringar till verkligt värde per den 31.12.2010 var 4 768 tusen euro högre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2010 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värdet av förändringen i verkligt värde med 1 142 tusen euro. Förändringen i kreditrisk beräknas utgående ett antagande om kreditförluster som antagits av företagsledningen i samband med budgetarbetet.

25. Finansiella skulder till verkligt värde		2010	2009
Skulder till kreditinstitut			
Bokförda till verkligt värde			
Nominellt värde		55 769	0
Verkligt värde förändring		54	0
Förändring i kreditrisk		-56	0
		55 767	0
Övriga		135 673	262 846
Totalt		191 440	262 846
Skulder till allmänheten och offentlig sektor			
Bokförda till verkligt värde			
Nominellt värde		15 279	622
Verkligt värde förändring		-246	21
Förändring i kreditrisk		-15	-1
		15 018	642
Övriga		2 125 457	2 038 756
Totalt		2 140 474	2 039 398
Skuldebrev emitterade till allmänheten			
Bokförda till verkligt värde			
Nominellt värde		177 513	172 451
Verkligt värde förändring		-2 227	-1 110
Förändring i kreditrisk		178	172
		175 464	171 513
Övriga		614 205	571 291
Totalt		789 669	742 804

Bokföringsvärdet för finansiella skulder till verkligt värde per den 31.12.2010 var 2 314 tusen euro högre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2010 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värde av förändringen i verkligt värde med 626 tusen euro. Förändringen i kreditrisk är beräknad utgående från jämförbara poster 2006-2010.

26. Fair value-optionen	2010			2009			
	IB 1.1.2010	Årets förändring	UB 31.12.2010	IB 1.1.2009	Förvärvat balans	Årets förändring	UB 31.12.2009
Balansräkning							
Krediter till allmänheten	6 566	-1 780	4 786	4 602	1 944	20	6 566
Derivatinstrument	4 282	-1 101	3 181	2 976	0	1 307	4 282
Skulder till allmänheten	21	243	264	-33	0	54	21
Skuldebrev till allmänheten	938	1 112	2 050	1 456	0	-518	938
Derivatinstrument	-6 580	1 991	-4 589	-3 761	-2 950	130	-6 580
Balanserade vinstmedel	4 955	344	5 299	4 220	0	735	4 955
Latent skatteskuld	637	110	748	522	0	115	637
Resultaträkning							
Nettointäkter från värdepappershandel		465				993	
Förändring i latent skatteskuld		110				115	
Skatt		-231				-374	
Räkenskapsperiodens resultat		344				735	

Utlåningsdelen av helheter ursprungligen klassificerad att värderas till verkligt värde i fair value-optionen kan amorteras i förtid, och då kvarstår övriga komponenter i fair value-optionen. Ränterisken som uppstår täcks med nya ränteswappar som värderas till verkligt värde i tradingportföljen, och därmed inte tas med i portföljen för fair value-optionen.

27. Aktiekapital

Bankens aktiekapital är 23 282 837,26 euro. Maximikapitalet är enligt bolagsordningen 32 292 081,88 euro. Aktiens bokföringsmässiga ekvivalent är 2,02 euro. Aktierna fördelas på 5 180 910 A- och 6 355 212 B-aktier. Varje A-aktie representerar vid bolagsstämman tjugo (20) röster och varje B-aktie en (1) röst. I bolagsordningen finns ett stadgande som medför att ingen representant vid bolagsstämman får rösta för mer än en firtiondedel av det vid stämman företrädda röstetalet. B-aktierna har förtur framom A-aktierna till dividend upp till sex (6) procent av tidigare nominellt belopp.

Aktiekapitalets utveckling	Aktiekapital	A-aktier	B-aktier
2006	22 657 579,81 euro	5 180 910 st.	6 045 411 st.
2007	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.
2008	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.
2009	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.
2010	23 282 837,26 euro	5 180 910 st.	6 355 212 st.

De tio största aktieägarna 31.12.2010:

Förteckningen omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel
1. Aktia-koncernen	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2. Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3. Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4. Wiklöf Anders	599 321	90 408	689 729	5,98 %	10,98 %
5. Nordea Bank Finland Abp	10 909	362 190	373 099	3,23 %	0,53 %
6. Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7. Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8. Ab Rafael	182 112	542	182 654	1,58 %	3,31 %
9. OMXBS / SEB AB	13 015	161 607	174 622	1,51 %	0,38 %
10. Palcmills Oy	70 000	86 000	156 000	1,35 %	1,35 %

28. Fond för verkligt värde

	2010			2009		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Skuldebrev	1 788	-285	1 502	2 478	-20	2 458
Aktier	490	-254	237	392	-355	37
Totalt	2 278	-539	1 739	2 870	-375	2495
Latent skatteskuld			-452			-649
Fonden för verkligt värde			1 287			1 847

29. Balanserade vinstmedel

	2010	2009	
Icke utdelningsbart			
Andel av ackumulerade boksluts-dispositioner		39 480	39 199
Andel av skillnaden mellan tillgångarnas verkliga värde och pensionsansvar i pensionsstiftelsen		4 846	4 503
		44 326	43 702
Utdelningsbart		19 123	30 278
Totalt		63 449	73 980

Noter till rapport över totalresultat

30. Ränteintäkter

	2010	2009
Kreditinstitut och centralbanker	1 710	2 343
Allmänheten och offentlig sektor	54 538	66 989
Skuldebrev	9 210	8 669
Derivatinstrument	1 405	1 708
Övriga	328	216
Totalt	67 191	79 925

31. Räntekostnader	2010	2009
Kreditinstitut och centralbanker	3 143	2 120
Allmänheten och offentlig sektor	15 160	21 311
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8 196	13 852
Derivatinstrument	1 417	1 406
Efterställda skulder	1 573	1 972
Övriga	900	134
Totalt	30 388	40 795

32. Intäkter från investeringar i form av eget kapital	2010	2009
Finansiella tillgångar som kan säljas	42	36
Företag inom samma koncern	0	0
Ägarintresseföretag	0	0
Totalt	42	36

33. Provisionsintäkter	2010	2009
Inlåningsprovisioner	855	885
Utlåningsprovisioner	2 891	3 319
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 428	3 701
Fondandelsprovisioner	8 832	5 222
Förvaltningsprovisioner	8 646	5 128
Värdepappersprovisioner	15 368	11 569
Emissionsprovisioner	1	35
Försäkringsprovisioner	119	118
Juridiska tjänster	414	374
Garantiprovisioner	225	191
Övriga provisioner	2 923	1 924
Totalt	43 703	32 463

34. Provisionskostnader	2010	2009
Utbetalda expeditionsavgifter	899	956
Övrigt	5 984	3 477
Totalt	6 883	4 433

35. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet	2010			2009		
	Reavinsterna och förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt	Reavinsterna och förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Skuldebrev	-1 993	1 238	-755	-71	-211	-282
Aktier och andelar	22	-65	-43	-1 816	2 687	871
Fair value-optioner	0	-481	-481	0	-655	-655
Derivatinstrument	1 935	746	2 680	3 308	-1 080	2 228
Värdepappershandel	-36	1 437	1 401	1 422	740	2 162
Valutaverksamhet	2 120	1 283	3 403	3 482	-1 689	1 793
	2 085	2 720	4 804	4 904	-949	3 955

36. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	2010	2009
Realisationsvinster	1 610	458
Nedskrivningar	-165	-7
Totalt	1 445	451

37. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2010	2009
Hysesintäkter	61	99
Hyeskostnader	-52	-52
Avskrivningar	-33	-38
Uppvärdering	800	0
Realisationsvinster (-förluster)	777	215
Övrigt	36	2
Totalt	1 589	226

38. Övriga rörelseintäkter	2010	2009
Hysesintäkter från fastigheter	111	111
Realisationsvinster från fastigheter	102	48
Övriga fastighetsintäkter	5	10
It-intäkter	15 959	13 152
Övriga intäkter	2 050	2 065
Totalt	18 228	15 388

39. Övriga administrationskostnader	2010	2009
Personalkostnader	2 068	1 709
Kontorskostnader	1 181	973
It-kostnader	8 840	8 369
Kommunikation	3 026	2 594
Marknadsföring	2 457	2 710
Övrigt	452	381
Totalt	18 024	16 736

40. Övriga rörelsekostnader	2010	2009
Hyeskostnader	5 302	2 650
Realisationsförlust från fastigheter	1	
Övriga fastighetskostnader	784	723
Avgift till säkerhetsfonder	898	843
Övriga kostnader	8 951	7 212
Totalt	15 935	11 429

41. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	2010	2009
Individuella nedskrivningar	6 081	1 469
Gruppvisa nedskrivningar	0	1 500
Avräknade belopp	-192	-37
Totalt	5 889	2 932

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 341 tusen euro.

42. Inkomstskatt	2010	2009
Rörelsevinst	1 796	30 501
Skattefria intäkter	-884	-25 212
Icke avdragbara kostnader	1 711	1 472
Icke avdragbara förluster	15 867	7 426
Nettoresultat från intresseföretag	-83	-178
Beskattningsbart resultat	18 407	14 008
Skatt 26 %	4 786	3 642
Skatt från föregående år	-1 361	30
Skatt i resultaträkningen	3 424	3 671
Fond för verkligt värde (latent)	-197	62
Omräkningsdifferenser (realiserad)	-919	0
Skatt i övrigt totalresultat	-1 116	62

43. Inkomst, utgift, vinst och förlust	2010					Totalt
	Från räntor intäkt	kostnad	Från värderingar verkligt värde	Från impairment	Från försäljning/ avyttring/avslut	
Finansiella tillgångar till verkligt värde						
I tradingsyfte	0	0	10 466	0	2 226	12 692
Övriga (fair value-option)	6 516	0	-1 011	0	0	5 505
Investeringar som hålls till förfall	3 193	0	0	0	933	4 126
Låne- och kundfordringar	43 400	0	0	-905	-5 079	37 415
Finansiella tillgångar som kan säljas						
varav i resultaträkning	2 527	0	0	165	347	3 039
varav i balansräkning	0	0	0	0	0	0
Finansiella skulder till verkligt värde						
I tradingsyfte	0	0	-7 786	0	0	-7 786
Övriga (fair value-option)	0	-4 226	1 129	0	0	-3 097
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	0	-19 859	0	0	0	-19 859
	55 636	-24 085	2 797	-740	-1 573	32 034

2009						
	Från räntor		Från värderingar		Från försäljning/ avyttring/avslut	Totalt
	intäkt	kostnad	verkligt värde	impairment		
Finansiella tillgångar till verkligt värde						
I tradingsyfte	637	0	-2 147	0	523	-987
Övriga (fair value-option)	6 465	0	1 014	0	0	7 479
Investeringar som hålls till förfall	3 993	0	0	0	0	3 993
Låne- och kundfordringar	64 791	0	-1 124	-1 601	-1 140	60 926
Finansiella tillgångar som kan säljas						0
varav i resultaträkning	4 040	0	0	-7	446	4 480
varav i balansräkning	0	0	0	0	0	0
Finansiella skulder till verkligt värde						0
I tradingsyfte	0	0	-5 659	0	0	-5 659
Övriga (fair value-option)	0	-4 307	573	0	0	-3 734
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	0	-36 488	0	0	0	-36 488
	79 925	-40 795	-7 342	-1 607	-171	30 009

44. Resultat per aktie	2010		2009	
Resultat per aktie före utspädning, euro				
Periodens resultat	-2 268 454	= -0,20	26 165 464	= 2,27
Antal aktier i genomsnitt	11 536 122		11 536 122	
Resultat per aktie efter utspädning, euro				
Periodens resultat	-2 268 454	= -0,20	26 165 464	= 2,27
Antal aktier i genomsnitt + utestående aktier	11 536 122		11 536 122	

Noter angående personal och ledning

45. Antal anställda	2010		2009	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	626	-14	640	+203
Fast deltidsanställda	116	-16	132	+20
	742	-30	772	+223

46. Utbetalda löner till ledningen	2010	2009
Medlemmar i styrelse	235	184
Verkställande direktörer	923	1 213
Vice verkställande direktörer	465	539
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	1 142	710

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. Till styrelsemedlem Agneta Karlsson har utöver styrelsearvode utbetalats 17 000 euro som ersättning för konsultuppdrag i koncernen. För medlemmarna i styrelsen finns inga pensionsförpliktelser. Verkställande och vice verkställande direktörernas pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

47. Utbetalda arvoden till revisorer	2010	2009
Utbetalda revisionsarvoden	441	396
Utbetalda konsultarvoden		
Enligt revisionslagen 1 § 1 mom. 2 punkt	12	4
Skatt	9	0
Övrigt	232	348
Totalt	694	748

Beloppen är inklusive moms.

48. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp

2010

	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ågarandel	Röstandel
Styrelse					
Lindholm, Göran	1 861	1 309	3 170	0,03 %	0,04 %
Boman, Sven-Harry	55	524	579	0,01 %	0,00 %
Janér, Kent	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Karlsson, Agneta	40	28	68	0,00 %	0,00 %
Nordlund, Leif	72	18	90	0,00 %	0,00 %
Taberman, Teppo	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Wicklöf, Anders	231 506	89 504	321 010	2,78 %	4,29 %
Totalt	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %
Ledningsgrupp					
Wicklöf Peter	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Andersson Mats	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Dahlén Birgitta	360	270	630	0,01 %	0,01 %
Engman Teija	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Erikslund Tove	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Michelson Peter	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Rosenholm Johnny	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Salonius Anne-Maria	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Westerén Tom	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Woivalin Dan-Erik	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Totalt	360	270	630	0,01 %	0,01 %

49. Finansiella transaktioner med närstående

2010

2009

	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag
Krediter				
Utestående krediter 1.1	3 157	13 427	2 989	8 998
Lyft under året	887	2 850	571	5 399
Amorterat under året	-596	-2 117	-403	-970
Utestående krediter 31.12	3 449	14 160	3 157	13 427
Ränteintäkter	67	131	125	95
Depositioner				
Depositioner 1.1	473	2 821	253	3 159
Depositioner 31.12	498	15 463	473	2 821
Räntekostnader	3	32	5	24
Övriga provisioner och avgifter	0	9	0	12

Styrelse och ledningsgrupp omfattar personer i Ålandsbanken Abp:s styrelse och ledningsgrupp samt deras maka/make och minderåriga barn. Med närstående företag avses företag i vilka personer i Ålandsbanken Abp:s styrelse eller ledningsgrupp innehar en betydande andel av rösterna eller kan utöva ett betydande inflytande. Medlemmar i styrelse och ledningsgrupp kan beviljas personalkredit till högst 250 000 euro mot godtagen säkerhet. Personalräntan fastställs av ledningsgruppen och uppgick per den 31.12.2010 till 1,5 procent. Samtliga transaktioner med närstående har skett till kommersiella villkor.

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

50. Ställda säkerheter

2010

2009

	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde
För skulder till kreditinstitut och centralbank	105 905	193 816	198 113	215 535
För övriga skulder	19 433	19 433	9 750	9 750
För outnyttjade limiter	45 687	48 291	38 624	72 765
Totalt	171 025	261 539	246 487	298 049

De ställda säkerheterna består av fordringar på kreditinstitut, fordringsbevis och övriga tillgångar. Säkerheter har inte ställts för andras skuld eller förbindelser.

51. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.

	2010	2009
Nuvärde av pensionsansvar	13 023	13 074
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-19 699	-18 793
Status	-6 676	-5 719
Icke redovisade aktuariella vinster (+) / förluster (-)	321	-291
Skulder som redovisas i balansräkningen	-6 355	-6 010
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	91	198
Räntekostnader	637	685
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-1 191	-975
Redovisad netto aktuariell vinst (-) / förlust (+)	0	190
Fordran (-) / skuld (+) redovisat i resultaträkning	463	98
IB	-6 085	-6 183
Utgifter (+) / intäkter (-) i resultaträkning	463	98
UB	-5 622	-6 085
Antaganden		
Diskonteringsränta	4,75 %	5,00 %
Förväntad avkastning på tillgångar	6,50 %	6,50 %
Ökning av lönekostnader	2,50 %	3,00 %
Indexökning av pensioner	2,10 %	2,10 %
Inflation	2,00 %	2,00 %
Personalomsättning	0,00 %	0,00 %
Kategorier av tillgångar i procent av totala förvaltningstillgångar		
Aktieinstrument	32,90 %	30,22 %
Finansmarknadsinstrument	36,30 %	34,93 %
Fastigheter	17,90 %	19,09 %
Kontanter och andra kortfristiga tillgångar	12,90 %	15,76 %
	100,00 %	100,00 %
Avstämning av nuvärde på pensionsansvar		
Ingående balans	13 074	12 740
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	91	198
Räntekostnader	637	685
Utbetalda ersättningar	-788	-867
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	9	318
	13 023	13 074
Avstämning av verkligt värde för förvaltningstillgångar		
Ingående balans	18 793	15 473
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	1 191	975
Utbetalda ersättningar	-788	-867
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	621	3 287
Tillskott	-118	-75
Utgående balans	19 699	18 793
Specifikation på stiftelsens innehav i Ålandsbanken Abp		
Aktier i Ålandsbanken Abp	28	33
Aktieindexobligationer	250	244
Företagsobligationer	568	269
Banktillgodohavanden	2 346	2 637
Totalt	3 193	3 183

Enligt beräkning förväntas en tillskotts betalning om 118 tusen euro för år 2011.

Beräkningen av nuvärde av pensionsansvar samt verkligt värde på förvaltningstillgångar utfördes 31.12.2010 av Mikko Kuusela och Sari Markkula vid Silta Ltd. Ålandsbanken Sverige AB har en premiebestämd lösning genom försäkringsbolaget SSP. De svenska bolagen redovisar detta som en premiebestämd lösning, d. v. s. ingen skuldberäkning ska göras enligt IFRS-regelverket.

Beloppen för det aktuella räkenskapsåret och de fyra föregående räkenskapsåren

	2010	2009	2008	2007	2006
Nuvärde av pensionsansvar	13 023	13 074	12 740	14 322	14 123
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-19 699	-18 793	-15 473	-17 823	-18 475
Status	-6 676	-5 719	-2 733	-3 501	-4 352

IFRS-standarderna har tillämpats from 1.1.2004.

52. Leasingansvar och hyresåtaganden	2010	2009
Leasinghyror samt hyresåtaganden att erlägga		
Under 1 år	4 884	4 490
Över 1 och under 5 år	11 749	11 350
Över 5 år	3 456	4 276
	20 089	20 116
Finansiell leasing, nuvärde		
Under 1 år	1 163	1 477
Över 1 och under 5 år	970	745
Över 5 år	0	0
	2 134	2 222
Finansiell leasing, minimihyror		
Under 1 år	1 201	1 528
Över 1 och under 5 år	1 051	723
Över 5 år	0	0
	2 252	2 252
Räntekostnader	118	30
Bokföringsvärde		
Maskiner och inventarier	2 124	2 242

Koncernen har finansiell leasing för bilar, datorer och it-utrustning. I vissa avtal finns option att köpa tillgången. Vid förnyelse av kontrakt sker nya förhandlingar. De väsentligaste leasingavtalen rör datorer. Inga variabla avgifter eller indexklausuler finns för dessa avtal. Avtalen innebär att koncernen kan lösa in maskinen eller fortsätta hyra maskinen till ett på förhand fastställt pris när den egentliga hyrestiden upphör. Avtalet ger även rätt att returnera maskinen. Finansierat belopp på det största avtalet uppgår till 770 tusen euro exkl. moms. Operativ leasing består av hyresåtaganden. Hyresåtagandena omfattar i huvudsak verksamhetsutrymmen med tidsbundna avtal upp till tio år. Hyresnivån är i regel bunden till index som justeras enligt avtalen

53. Åtaganden utanför balansräkningen	2010	2009
Garantier	20 765	18 803
Outnyttjade checkräkningslimiter	82 139	88 072
Kreditlöften	197 980	199 239
Totalt	300 884	306 114

Kreditlöftena innehåller inte fasträntekrediter med fastslagen räntesats.

Övriga noter

54. Förvaltad kapital	2010	2009
Fondandelsförvaltning	998 462	801 224
Diskretionär kapitalförvaltning	1 683 247	1 210 653
Övrig kapitalförvaltning	1 593 888	1 089 459
Totalt	4 275 597	3 101 336

55. Förändringar i koncernstruktur

2010

Ålandsbanken Abp har den 31.5.2010 löst in minoriteten (24 procent) i Ålandsbanken Equities Ab, vilket innebar att Ålandsbanken Abp ökade sin ägarandel i dotterbolaget Ålandsbanken Equities Ab till 100 procent. Ålandsbanken Abp betalade 132 tusen euro i vederlag till minoritetsägarna i Ålandsbanken Equities Ab. Bokföringsvärdet på nettotillgångarna i Ålandsbanken Equities Ab uppgick till -302 tusen euro och värdet på minoritetsandelen var -55 tusen euro. Differensen om 187 tusen euro mellan minoritetens bokförda värde och vederlag har bokförts i eget kapital. Ålandsbanken Equities Ab har fusionerats med Ålandsbanken Abp per den 1.1.2011.

Koncernen	2010			
	31.12.2009	Utnyttjad	Upplöst	31.12.2010
Omstruktureringsreserv				
Personalkostnader	1 446	-385	-296	765
Lokalhyra	626	-435	-191	0
It	357	-77	0	279
Totalt	2 428	-897	-487	1 044

Omstruktureringsreserven uppstod i samband med köpet av delar av Kaupthing Bank Sverige AB som en följd av de omstruktureringar som gjordes i samband med förvärvet. Omstruktureringsreserven förväntas förbrukas under 2011.

	2010	2009
Goodwill		
Ingående värde		
<i>Brutto</i>		1 373
<i>Redovisad goodwill under perioden</i>		0
<i>Impairment-nedskrivning</i>		0
Utgående värde		1 373

Vid test för impairment-nedskrivning har en kalkylränta om 20 procent (2009: 20 procent) använts och de framtida kassaströmmarna har antagits vara oförändrade jämfört med 2010. Testen för impairment-nedskrivning visar att nedskrivningsbehov uppstår vid en diskonteringsränta om 25 procent, eller ifall kassaströmmarna skulle försämrats med 18 procent.

2009

I Ålandsbanken Veranta Ab inlöstes minoritetsandelen om 7 procent och har därefter fusionerats med Ålandsbanken Abp per den 30 september 2009. Under året sålde Ålandsbanken Abp 8 procent av aktierna i Ålandsbanken Equities Ab. Ålandsbanken Equities Research Ab grundades under året som ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Equities Ab. Ålandsbanken Abp har under perioden förvärvat delar från Kaupthing Bank Sverige AB, numera Ålandsbanken Sverige AB (innefattande Kaupthing Bank Sverige AB, Kaupthing Fonder AB och Alpha Management Company S.A.), som redovisas i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv.

	Bransch	Datum för förvärv	Anskaffningsvärde
Kaupthing Bank Sverige AB	Förmögenhetsförvaltning	27.3.2009	
Kaupthing Fonder AB	Fondförvaltning	27.3.2009	
Alpha Management Company S.A.	Fondförvaltning	27.3.2009	
Kaupthing Bank Sverige			34 078
Fördelning av anskaffningsvärde			Kaupthing Bank Sverige
Kontanta medel			35 195
Direkt hänförliga anskaffningskostnader			3 726
Avräkning av köpeskilling			-4 842
			34 078

Förvärvade nettotillgångar	Kaupthing Bank Sverige	
	Verkligt värde	Bokföringsvärde
Fordringar på kreditinstitut	84 930	84 930
Fordringar på allmänheten	208 448	208 863
Aktier och andelar	24 574	24 574
Övriga tillgångar	42 193	42 193
Skulder	302 932	302 950
Förvärvade nettotillgångar	57 212	
Negativ goodwill	23 134	

Ålandsbanken Sverige AB har gjort ett resultat om -8,0 miljoner euro sedan förvärvet. Den negativa goodwill som uppstått redovisas som en intäkt i koncernens resultaträkning på raden "negativ goodwill". Ålandsbanken kontaktades angående köpet av delar av Kaupthing Bank Sverige AB under 2008. Situationen kring köpet ledde till att det uppstod en negativ goodwill hos Ålandsbanken. Under Q4 2009 har förvärvsanalysen fastställts till 23,1 miljoner euro. Om Ålandsbanken Sverige AB ingått i koncernen från 1.1.2009 hade koncernens resultat för 2009 varit 5,1 miljoner euro lägre.

56. Dotter- och intresseföretag

2010

Dotterbolag

Följande dotterbolag har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2010:

	Hemort	Ägarandel
<i>Ab Compass Card Oy Ltd</i>	Mariehamn	66 %
<i>Crosskey Banking Solutions Ab Ltd</i>	Mariehamn	100 %
<i>S-Crosskey Ab</i>	Mariehamn	60 %
<i>Ålandsbanken Asset Management Ab</i>	Helsingfors	70 %
<i>Ålandsbanken Fondbolag Ab</i>	Mariehamn	100 %
<i>Ålandsbanken Equities Ab</i>	Helsingfors	100 %
<i>Ålandsbanken Equities Research Ab</i>	Helsingfors	100 %
<i>Ålandsbanken Sverige AB</i>	Stockholm	100 %
<i>Ålandsbanken Fonder AB</i>	Stockholm	100 %
<i>Alpha Management Company S.A.</i>	Luxemburg	100 %

Följande intresseföretag har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden per den 31.12.2010:

	Hemort	Ägarandel
<i>Ålands Företagsbyrå Ab</i>	Mariehamn	22 %
<i>Ålands Fastighetskonsult Ab</i>	Mariehamn	20 %
<i>Ålands Investeringar Ab</i>	Mariehamn	36 %

2010

2009

Sammanslagen ekonomisk information om intresseföretagen:

Tillgångar	4 567	4 491
Skulder	1 508	1 180
Omsättning	3 183	3 260
Periodens resultat	251	368

Bostads- och fastighetssammanslutningar

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt klyvningsmetoden per den 31.12.2010:

	Hemort	Ägarandel
Fastigheter i eget bruk		
<i>FAB Västernäs City</i>	Mariehamn	50 %
<i>FAB Nymars</i>	Sottunga	30 %
<i>FAB Godby Center</i>	Godby	11 %
Förvaltningsfastigheter	Hemort	Ägarandel
<i>FAB Sittkoffska gården</i>	Mariehamn	22 %
<i>FAB Horsklint</i>	Kökar	20 %
<i>FAB Wigells</i>	Mariehamn	78 %
<i>BAB Fiskartorpet</i>	Mariehamn	6 %

Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

Aktiva	Not nr	31.12.2010		31.12.2009	
Kontanta medel		60 858		32 968	
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	2				
Statsskuldförbindelser		22 920		0	
Övriga		123 920	146 840	153 146	153 146
Fordringar på kreditinstitut	3				
På anfordran betalbara		23 247		48 033	
Övriga		81 280	104 527	69 555	117 588
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4, 5	2 321 776		2 350 528	
Skuldebrev	2	54 830		59 874	
Aktier och andelar	6	2 528		1 812	
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	6	1 005		1 005	
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	6	41 130		40 998	
Derivatinstrument	7	29 835		19 371	
Immateriella tillgångar	8, 10	8 354		7 865	
Materiella tillgångar	9, 10				
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter		1 292		1 831	
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		15 199		15 416	
Övriga materiella tillgångar		4 532	21 022	4 283	21 530
Övriga tillgångar	11	32 922		26 352	
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	12	19 869		16 814	
Aktiva totalt		2 845 498		2 849 853	

Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

Passiva	Not nr	31.12.2010			31.12.2009		
Främmande kapital							
Skulder till kreditinstitut							
Centralbanker			50 000			90 000	
Kreditinstitut							
<i>På anfordran betalbara</i>			8 134			7 570	
<i>Övriga</i>			31 912	40 046	90 046	40 571	48 141
Skulder till allmänheten och offentlig sektor							
Depositioner							
<i>På anfordran betalbara</i>			1 366 890			1 430 315	
<i>Övriga</i>			321 950	1 688 840		278 685	1 708 999
Övriga skulder				551	1 689 391		848
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14						
Masskuldebrevslån				531 917			524 011
Övriga				236 785	768 702		205 941
Derivatinstrument	7				28 912		19 053
Övriga skulder	15				42 322		42 130
Resultatregleringar och erhållna förskott	16				8 506		7 163
Efterställda skulder	17				72 905		58 515
Latent skatteskuld	13				452		649
Främmande kapital totalt					2 701 238		2 705 450
Avskrivningsdifferens					258		258
Reserver					53 094		52 714
Akkumulerade bokslutsdispositioner totalt					53 352		52 972
Eget kapital	21						
Aktiekapital	22				23 283		23 283
Överkursfond					32 736		32 736
Övriga bundna fonder							
Reservfond				25 129			25 129
Fond för verkligt värde	23			1 287	26 416		1 847
Balanserad vinst					342		379
Räkenskapsperiodens vinst					8 131		8 056
Eget kapital totalt					90 908		91 431
Passiva totalt					2 845 498		2 849 853
Åtaganden utanför balansräkningen	46						
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part							
<i>Garantier</i>					52 286		30 099
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kund					135 358		168 652
					187 645		198 751

Moderbolagets resultaträkning

(tusen euro)

		1.1–31.12.2010		1.1–31.12.2009	
	Not nr				
Ränteintäkter	26		55 751		73 585
Leasingnetto	27		6		18
Räntekostnader	28		-25 002		-38 744
Räntenetto			30 755		34 859
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	29				
I företag inom samma koncern			8 141		6 317
I ägarintresseföretag			230		241
I övriga företag			42	8 413	33
I övriga företag					6 591
Provisionsintäkter	30		14 864		13 991
Provisionskostnader	31		-2 252		-2 072
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	32				
Nettoresultat av värdepappershandel			1 483		2 032
Nettoresultat av valutaverksamhet			-101	1 382	1 254
I övriga företag					3 285
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	33		1 298		-185
Övriga rörelseintäkter	34		2 124		1 727
Administrationskostnader					
Personalkostnader					
Löner och arvoden			14 890		14 588
Pensionskostnader			2 248		2 203
Övriga lönebikostnader			781	17 919	723
I övriga företag					17 514
Övriga administrationskostnader	35		14 814	-32 733	14 662
I övriga företag					-32 176
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar					
I övriga företag					-2 418
I övriga företag	36		-2 702		-2 418
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	37		-6 664		-6 457
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar					
I övriga företag					-2 741
I övriga företag					0
Rörelsevinst			8 502		14 406
Bokslutsdispositioner					
I övriga företag					-6 000
Inkomstskatt	38		-380		-350
Räkenskapsperiodens vinst			8 131		8 056

Moderbolaget Ålandsbanken Abp

NOTER TILL MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

1. Moderbolagets redovisningsprinciper.....	83
---	----

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

2. Innehav av skuldebrev	84
3. Fordringar på kreditinstitut.....	84
4. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	84
5. Nedskrivning av låne- och kundfordringar	84
6. Aktier och andelar.....	84
7. Derivatinstrument.....	85
8. Immateriella tillgångar	85
9. Fastigheter, aktier och andelar i fastighets- sammanslutningar	85
10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar	86
11. Övriga tillgångar	86
12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	86
13. Latenta skattefordringar och -skulder	87
14. Skuldebrev emitterade till allmänheten	87
15. Övriga skulder.....	87
16. Resultatregleringar och erhållna förskott	87
17. Efterställda skulder.....	87
18. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder.....	87
19. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta.....	88
20. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder	88
21. Förändringar i eget kapital.....	89
22. Aktiekapital	89
23. Fond för verkligt värde.....	89
24. Fordringar på koncernbolag	89
25. Skulder till koncernbolag.....	89

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

26. Ränteintäkter	90
27. Nettointäkter från leasingverksamhet	90
28. Räntekostnader	90
29. Intäkter från investeringar i form av eget kapital.....	90
30. Provisionsintäkter	90
31. Provisionskostnader	90
32. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet.....	91
33. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas.....	91
34. Övriga rörelseintäkter.....	91
35. Övriga administrationskostnader	91
36. Övriga rörelsekostnader	91
37. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden.....	91
38. Inkomstskatt	91

NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

39. Antal anställda.....	92
40. Utbetalda löner till ledningen.....	92
41. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp.....	92
42. Finansiella transaktioner med närstående	92

NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

43. Ställda säkerheter	93
44. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.....	93
45. Hyresåtaganden.....	93
46. Åtaganden utanför balansräkningen	93

ÖVRIGA NOTER

47. Förvaltad kapital	94
48. Förändringar i koncernstruktur.....	94
49. Dotter- och intresseföretag.....	94

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

1. Moderbolagets redovisningsprinciper

Ålandsbanken Abp:s bokslut uppgörs enligt kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter. Bokslutet för Ålandsbanken Abp upprättas i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS).

Poster i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till euro enligt Europeiska centralbankens kurs på bokslutsdagen.

Intäktsföringsprinciper

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader på tillgångs- och skuldposter redovisas enligt periodiseringsprincipen. Om en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar har nedskrivits redovisas ränteintäkt enligt ursprunglig ränta på det nedskrivna beloppet.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter och provisionskostnader redovisas när tjänsten utförs. För provisioner som gäller flera år redovisas enbart den andel som gäller räkenskapsperioden.

Avskrivningar

Byggnader, teknisk utrustning och maskiner och inventarier noteras till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar är uppgjorda på basis av tillgångarnas förväntade ekonomiska livslängd. Samtliga avskrivningar är linjära.

Byggnader	40 år
Byggnaders tekniska utrustning	12 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Datasystem	3–5 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Ombyggnader i hyrda lokaler	4–10 år
Jordområden avskrivs inte.	

Finansiella instrument

För värderingen klassificeras finansiella instrument i följande grupper:

Finansiella tillgångar och skulder för handel

I denna grupp ingår alla finansiella tillgångar och skulder som innehas för att ge avkastning på kort sikt. I denna grupp ingår även samtliga derivatinstrument, på vilka man inte tillämpar säkringsredovisning. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel redovisas i balansräkningen till verkligt värde och förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen. Alla derivatinstrument upptas i balansräkningen till verkligt värde. Derivatinstrumentens positiva verkliga värden redovisas som tillgångar i balansräkningen i posten "Derivatinstrument" och de negativa i posten "Derivatinstrument och övriga skulder som innehas för handel". Värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från värdepappershandel".

Låne- och kundfordringar

Med finansiella tillgångar som klassificeras som låne- och kundfordringar avses tillgångar som uppkommit genom att överlåta pengar, tjänster och varor direkt till gäldenären.

Låne- och kundfordringar upptas vid avtalsingång i balansräkningen till anskaffningsvärdet, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar redovisas vid behov på basen av en kundspecifik utvärdering samt en helhetsbedömning av låneportföljen.

Placeringar som hålls till förfall

Placeringar som hålls till förfall är räntebärande finansiella tillgångar och redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektiv räntemetod. Nedskrivning av placeringen görs efter individuell prövning.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Med finansiella tillgångar som kan säljas avses tillgångar som inte ingår i någon av ovannämnda grupper och inte är derivatinstrument.

Tillgångarna i denna grupp redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen, och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i eget kapital i "Fonden för verkligt värde". Vid avyttring redovisas värdeförändringen bort från fonden till resultaträkningen i egen post "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Pensionsarrangemang

Det lagstadgade pensionsskyddet för de anställda är arrangerat via Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia. Övriga pensionsförmåner sköts via Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. Pensionsansvaret täcks fullt ut.

Noter till balansräkningen

2. Innehav av skuldebrev	2010			2009		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Belåningsbara skuldebrev						
Instrument som hålls till förfall						
Statsobligationer	65 656	0	65 656	71 918	0	71 918
Övriga skuldebrev	0	0	0	25 187	0	25 187
Instrument som kan säljas						
Statsskuldförbindelser	22 920	0	22 920	0	0	0
Statsobligationer	51 862	0	51 862	46 917	0	46 917
Övriga skuldebrev	6 403	0	6 403	9 124	0	9 124
	146 840	0	146 840	153 146	0	153 146
Övriga skuldebrev						
Instrument som kan säljas						
Bankcertifikat	0	54 830	54 830	0	59 865	59 865
Övriga	0	0	0	0	10	10
	0	54 830	54 830	0	59 875	59 875

3. Fordringar på kreditinstitut	2010			2009		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Inhemsk kreditinstitut	19 242	0	19 242	45 484	14 292	59 776
Utländska kreditinstitut	4 005	81 280	85 286	2 549	55 263	57 812
	23 247	81 280	104 527	48 033	69 555	117 588

4. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2010		2009	
Finansiella företag		633 232		648 931
Offentlig sektor		8 049		8 954
Hushåll		1 569 011		1 579 728
Hushållens ideella organisationer		17 108		14 513
Utlandet		94 376		98 402
Totalt		2 321 776		2 350 528
Varav efterställda fordringar		298		690
Varav fordringar som löper utan ränta		158		550
Nedskrivningar				
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden		6 007		1 277
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden		-22		-37
Gruppvisa nedskrivningar		0		1 500
Summa nedskrivningar		5 984		2 741

5. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar	2010		2009	
	Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans	3 101	2 500	3 440	1 000
Nya och ökade nedskrivningar	905	0	101	1 500
Konstaterad förlust/återföring	5 079	0	1 140	0
Redovisat i resultaträkningen	5 984	0	1 241	1 500
Direkt nedskrivning/återföring	-5 079	0	-1 579	0
Utgående balans	4 007	2 500	3 101	2 500

6. Aktier och andelar	2010			2009		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar						
Som kan säljas	237	2 292	2 529	249	1 564	1 812
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 005	1 005	0	1 005	1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	41 130	41 130	0	40 998	40 998
	237	44 427	44 664	249	43 567	43 816

7. Derivatinstrument	2010		2009	
	Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa
Räntederivat	4 293	5 279	5 405	5 814
Ränteswappar				
<i>Köpta</i>	22	0	0	0
<i>Utfärdade</i>	0	22	0	0
Valutaderivat				
Terminskontrakt	1 156	823	339	171
Ränte- och valutaswappar	2	0	406	18
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
<i>Köpta</i>	24 363	0	13 221	0
<i>Utfärdade</i>	0	22 789	0	13 050
	29 835	28 912	19 371	19 053

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2010				2009			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat								
Ränteswappar	160 300	258 605	48 940	467 845	99 740	311 408	58 422	469 570
Ränteoptioner								
<i>Köpta</i>	0	2 231	0	2 231	0	0	0	0
<i>Utfärdade</i>	0	2 231	0	2 231	0	0	0	0
Valutaderivat								
Terminskontrakt	56 243	390	0	56 633	18 545	741	0	19 286
Ränte- och valutaswappar	123	0	0	123	4 457	0	0	4 457
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
<i>Köpta</i>	58 345	127 482	2 231	188 059	37 033	138 061	0	175 094
<i>Utfärdade</i>	51 567	127 482	2 231	181 280	36 324	131 535	0	167 859
	326 578	518 422	53 402	898 401	196 099	581 745	58 422	836 266

8. Immateriella tillgångar	2010	2009
It-investeringar	4 192	1 787
Pågående it-investering	763	2 424
Goodwill	414	650
Övrigt	2 985	3 005
Totalt	8 354	7 865

9. Fastigheter, aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	2010	2009
Förvaltningsfastigheter		
Jord- och vattenområden	44	50
Byggnader	146	152
Aktier i fastighetssammanslutningar	1 102	1 630
Totalt	1 292	1 831
Rörelsefastigheter		
Jord- och vattenområden	159	160
Byggnader	14 577	14 768
Aktier i fastighetssammanslutningar	462	487
Totalt	15 199	15 416

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

2010

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Affärsvärde	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	15 465	2 196	10 161	1 182	15 218	44 223
Ökningar under året	167	0	1 088	0	6 569	7 824
Minskningar under året	-200	-533	-265	0	-4 552	-5 550
Anskaffningsvärde 31.12	15 433	1 663	10 984	1 182	17 235	46 497
Ackumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 445	-365	-5 878	-532	-8 003	-20 223
Ack. avskrivningar på årets minskningar	164	0	171	0	91	427
Årets avskrivningar	-331	-6	-746	-236	-1 383	-2 702
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 611	-371	-6 453	-768	-9 295	-22 498
Uppskrivningar						
Uppskrivningar 1.1	5 395	0	0	0	0	5 395
Minskningar under året	-18	0	0	0	0	-18
Uppskrivningar 31.12	5 377	0	0	0	0	5 377
Bokfört värde 31.12	15 199	1 292	4 532	414	7 940	29 376

2009

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Affärsvärde	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	11 854	2 835	9 477	1 182	12 953	38 300
Ökningar under året	3 613	0	781	0	2 619	7 013
Minskningar under året	-2	-639	-96	0	-354	-1 090
Anskaffningsvärde 31.12	15 465	2 196	10 161	1 182	15 218	44 223
Ackumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 180	-357	-5 277	-295	-6 754	-17 864
Ack. avskrivningar på årets minskningar	0	0	59	0	0	59
Årets avskrivningar	-265	-8	-660	-236	-1 249	-2 418
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 445	-365	-5 878	-532	-8 003	-20 223
Uppskrivningar						
Uppskrivningar 1.1	5 474	0	0	0	0	5 474
Minskningar under året	-79	0	0	0	0	-79
Uppskrivningar 31.12	5 395	0	0	0	0	5 395
Bokfört värde 31.12	15 416	1 831	4 283	650	7 215	29 395

11. Övriga tillgångar

2010

2009

Betalningsförmedlingsfordringar		16	31
Från tillgångar som köpts för kunds räkning		30 764	24 295
Övriga		2 142	2 026
Totalt		32 922	26 352

12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

2010

2009

Räntor		9 705	8 917
Skatter		1 186	1 971
Övriga		8 979	5 926
Totalt		19 869	16 814

13. Latenta skattefordringar och -skulder	2010		2009	
Latent skatteskuld				
Temporär skillnad		0		0
Från fonden för verkligt värde		452		649
Totalt		452		649

I ackumulerade bokslutsdispositioner ingår en latent skatteskuld om 13 872 (13 773 år 2009).

14. Skuldebrev emitterade till allmänheten	2010		2009	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	236 785	237 279	205 941	206 460
Masskuldebrevslån	531 917	539 338	524 011	538 328
Totalt	768 702	776 618	729 952	744 788

15. Övriga skulder	2010		2009	
Betalningsförmedlingsskulder		10 137		16 113
Från tillgångar som sålts för kunds räkning		27 509		19 054
Övriga		4 677		6 963
Totalt		42 322		42 130

16. Resultatregleringar och erhållna förskott	2010		2009	
Räntor		3 887		2 788
Övriga		4 619		4 375
Totalt		8 506		7 163

17. Efterställda skulder

Se not nr 18 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

18. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder	2010				
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	146 840	34 974	25 900	76 173	9 795
Kreditinstitut och centralbanker	155 865	155 865	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 321 776	273 688	294 120	929 817	824 151
Skuldebrev	54 830	29 969	24 860	0	0
	2 679 311	494 496	344 880	1 005 990	833 946
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	90 046	59 462	604	17 984	11 997
Allmänheten och offentlig sektor	1 689 392	1 537 842	124 000	27 550	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	768 702	197 767	167 377	401 871	1 687
Efterställda skulder	72 905	2 062	8 615	35 912	26 316
	2 621 046	1 797 133	300 595	483 318	40 000

	2009				
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	153 146	982	4 440	147 724	0
Kreditinstitut och centralbanker	139 854	139 854	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 350 528	236 593	285 930	967 422	860 583
Skuldebrev	59 874	44 964	14 910	0	0
	2 703 402	422 393	305 280	1 115 146	860 583
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	138 141	8 141	100 000	30 000	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 709 847	1 571 761	120 876	17 209	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	729 952	126 270	260 591	343 091	0
Efterställda skulder	58 515	0	5 408	15 637	37 471
	2 636 455	1 706 172	486 875	405 937	37 471

19. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2010			2009		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	40 664	63 863	104 527	56 001	61 587	117 588
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 298 897	22 880	2 321 776	2 323 275	27 253	2 350 529
Skuldebrev	200 526	1 144	201 670	210 001	3 020	213 021
Derivatinstrument	28 677	1 157	29 835	18 141	1 229	19 371
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	179 707	7 983	187 690	142 965	6 381	148 123
	2 748 471	97 027	2 845 498	2 750 383	99 470	2 849 853
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	86 295	3 751	90 046	135 394	2 747	138 141
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 613 569	75 823	1 689 392	1 623 032	86 815	1 709 847
Skuldebrev emitterade till allmänheten	758 973	9 729	768 702	726 045	3 906	729 952
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	28 090	823	28 912	17 941	1 112	19 053
Efterställda skulder	72 905	0	72 905	58 515	0	58 515
Övriga skulder	47 854	3 426	51 280	47 745	2 197	49 942
	2 607 687	93 551	2 701 238	2 608 673	96 777	2 705 450

20. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2010		2009	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Aktiva				
Kontanta medel	60 858	60 858	32 968	32 968
Hos centralbank belåningsbara skuldebrev				
<i>Till salu varande</i>	81 184	81 184	56 041	56 041
<i>Avsedda att hållas till förfall</i>	65 656	68 187	97 105	101 057
Fordringar på kreditinstitut	104 527	104 527	117 588	117 588
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	0	0	0	0
<i>Övriga</i>	2 321 776	2 327 234	2 350 528	2 358 936
Skuldebrev – till salu varande	54 830	54 830	59 875	59 875
Aktier och andelar – till salu varande	2 529	2 529	1 812	1 812
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 005	1 005	1 005	1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	41 130	41 130	40 998	40 998
Derivatinstrument	29 835	29 835	19 371	19 371
Immateriella tillgångar	8 354	8 354	7 865	7 865
Materiella tillgångar				
<i>Förvaltningsfastigheter</i>	1 292	1 292	1 831	3 933
<i>Fastigheter i eget bruk</i>	15 199	28 488	15 416	30 107
<i>Övriga</i>	4 532	4 532	4 283	4 673
Övriga tillgångar	32 922	32 922	26 352	26 352
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	19 869	19 869	16 813	16 813
	2 845 498	2 866 777	2 849 853	2 879 394
Passiva				
Skulder till kreditinstitut	90 046	90 031	138 141	138 034
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	0	0	0	0
<i>Övriga</i>	1 689 392	1 690 383	1 709 847	1 710 481
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	0	0	0	0
<i>Övriga</i>	768 702	767 509	729 952	728 310
Derivatinstrument	28 912	28 912	19 053	19 053
Övriga skulder	42 322	42 322	42 130	42 130
Resultatregleringar	8 506	8 506	7 163	7 163
Efterställda skulder	72 905	74 623	58 516	58 872
Latent skatteskuld	452	452	649	649
	2 701 238	2 702 740	2 705 450	2 704 693

Det verkliga värdet på vid anfordran betalbara tillgångar och skulder motsvarar det nominella värdet. Tidsbundna tillgångar och skulders verkliga värde motsvaras av nuvärdet på de framtida kassaflödena. För börsnoterade aktier har sista avslutskursen använts. Onoterade aktiers verkliga värde har tagits fram genom att beräkna aktiernas andel av eget kapital. Värderingen av fastigheterna har gjorts av en auktoriserad fastighetsmäklare.

21. Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Totalt
31.12.2008	23 283	32 736	25 129	1 649	6 227	89 024
Dividendutdelning					-5 768	-5 768
Återförd uppskrivning					-79	-79
Förändring i verkligt värde				197		197
Årets vinst					8 056	8 056
31.12.2009	23 283	32 736	25 129	1 847	8 436	91 431
Dividendutdelning					-8 075	-8 075
Återförd uppskrivning					-18	-18
Förändring i verkligt värde				-560		-560
Årets vinst					8 131	8 131
31.12.2010	23 283	32 736	25 129	1 287	8 473	90 909

22. Aktiekapital

Se not nr 27 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

23. Fond för verkligt värde

	2010			2009		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Skuldebrev	1 788	-285	1 502	2 478	-20	2 458
Aktier	490	-254	237	392	-355	37
Totalt	2 278	-539	1 739	2 870	-375	2 495
Latent skatteskuld			-452			-649
Fonden för verkligt värde			1 287			1 847

24. Fordringar på koncernbolag

	2010	2009
Fordringar på allmänheten	313	140
Fordringar på kreditinstitut	767	0
Övriga tillgångar	439	263
Resultatregleringar	7 168	4 232
Totalt	8 686	4 635

25. Skulder till koncernbolag

	2010	2009
Skulder till allmänheten	5 952	6 254
Emitterade skuldebrev	800	700
Övriga skulder	965	2 137
Resultatregleringar	126	47
Totalt	7 843	9 137

Noter till resultaträkningen

26. Ränteintäkter	2010	2009
Kreditinstitut och centralbanker	1 213	2 212
Allmänheten och offentlig sektor	47 454	62 180
Skuldebrev	5 673	7 395
Derivatinstrument	1 405	1 708
Övriga	6	91
Totalt	55 751	73 585

Ränteintäkter erhållna från koncernföretag är 18 (144 år 2009)

27. Nettointäkter från leasingverksamhet	2010	2009
Hyresintäkter	6	18
Totalt	6	18

Enligt beslut i ledningsgruppen kommer inte några nya leasingavtal att ingås.

28. Räntekostnader	2010	2009
Kreditinstitut och centralbanker	1 909	1 974
Allmänheten och offentlig sektor	12 182	20 047
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8 897	14 567
Derivatinstrument	265	116
Efterställda skulder	1 569	1 972
Övriga	180	68
Totalt	25 002	38 744

Räntor utbetalda till koncernföretag är 261 (57 år 2009).

29. Intäkter från investeringar i form av eget kapital	2010	2009
Finansiella tillgångar som kan säljas	42	33
Företag inom samma koncern, betald dividend	1 191	2 217
Företag inom samma koncern, anteciperad dividend	6 950	4 100
Ägarintresseföretag	231	241
Totalt	8 413	6 591

30. Provisionsintäkter	2010	2009
Inlåningsprovisioner	853	882
Utlåningsprovisioner	2 545	2 852
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 306	3 674
Fondandelsprovisioner	1 303	823
Förvaltningsprovisioner	1 970	1 362
Värdepappersprovisioner	2 912	2 838
Emissionsprovisioner	1	35
Försäkringsprovisioner	119	118
Juridiska tjänster	414	374
Garantioprovisioner	481	215
Övriga provisioner	959	819
Totalt	14 864	13 991

31. Provisionskostnader	2010	2009
Utbetalda expeditonsavgifter	493	423
Övrigt	1 759	1 649
Totalt	2 253	2 072

32. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2010			2009		
	Reavinsten och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt	Reavinsten och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Aktier och andelar	123	2	124	523	0	523
Derivatinstrument	1 935	-576	1 359	3 308	-1 799	1 509
Värdepappershandel	2 057	-574	1 483	3 831	-1 799	2 032
Valutaverksamhet	-770	669	-101	1 383	-129	1 254
Totalt	1 287	95	1 382	5 214	-1 929	3 285

33. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2010	2009
Realisationsvinster och -förluster	1 464	-178
Nedskrivningar	-165	-7
Totalt	1 299	-185

34. Övriga rörelseintäkter

	2010	2009
Hysesintäkter från fastigheter	297	354
Realisationsvinster från fastigheter	880	264
Övriga fastighetsintäkter	5	10
Övriga intäkter	943	1 100
Totalt	2 124	1 727

35. Övriga administrationskostnader

	2010	2009
Personalkostnader	502	441
Kontorskostnader	782	890
Datakostnader	10 052	9 578
Kommunikation	1 561	1 486
Marknadsföring	1 434	1 848
Övrigt	482	418
Totalt	14 814	14 662

36. Övriga rörelsekostnader

	2010	2009
Hyseskostnader	1 569	1 536
Realisationsförlust från fastigheter	1	0
Övriga fastighetskostnader	730	710
Avgift till säkerhetsfonder	810	843
Övriga kostnader	3 555	3 368
Totalt	6 664	6 457

37. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

	2010	2009
Individuella nedskrivningar	6 007	1 277
Gruppvisa nedskrivningar	0	1 500
Återförda belopp	-22	-37
Totalt	5 984	2 741

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 341 tusen euro. Nedskrivningarna riktas i sin helhet mot Fordringar på allmänhet och offentlig sektor.

38. Inkomstskatt

	2010	2009
Skatt för räkenskapsperioden	2	350
Skatter från föregående år	-11	0
Skatter i resultaträkningen	-9	350

Noter angående personal och ledning

39. Antal anställda	2010		2009	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	259	-14	273	-1
Fast deltidanställda	76	-6	82	+1
	335	-20	355	0

40. Utbetalda löner till ledningen	2010		2009	
Lindholm, Göran	29		23	
Boman, Sven-Harry	33		23	
Janér, Kent	23		18	
Karlsson, Agneta	27		18	
Nordlund, Leif	26		22	
Taberman, Teppo	27		19	
Wiklöf, Anders	24		18	
Medlemmar i styrelse		188		140
Verkställande direktör		260		323
Vice verkställande direktör		66		162
Övriga medlemmar i ledningsgrupp		881		710

I beloppen ingår värdet av naturaförmåner. Till styrelsemedlem Agneta Karlsson har utöver styrelsearvode utbetalats 17 000 euro som ersättning för konsultuppdrag i koncernen. För medlemmarna i styrelsen finns inga pensionsförpliktelser. Verkställande och vice verkställande direktörens pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

41. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken

Se not nr 48 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

42. Finansiella transaktioner med närstående

Se not nr 49 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

43. Ställda säkerheter	2010		2009	
	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde
För skulder till kreditinstitut och centralbank	50 136	112 317	90 817	98 352
För ounyttjade limiter	21 991	24 595	17 340	51 481
Totalt	72 127	136 912	108 157	149 833

Säkerheterna består av fodringsbevis. Säkerheter har inte ställts för andras skuld eller förbindelser.

44. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.	2010	2009
Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.	13 023	13 074
Bokföringsmässigt ansvarsunderskott i pensionsstiftelsen	0	0

Det sannolika marknadsvärdet på pensionsstiftelsens förvaltningstillgångar överstiger pensionsansvaret i stiftelsen med 6,4 miljoner euro.

45. Hyresåtaganden	2010	2009
Hyresåtaganden att erlagga		
Under 1 år	1 175	2 565
Över 1 och under 5 år	2 398	2 850
Över 5 år	151	501
Totalt	3 724	5 916

Hyresåtagandena motsvarar de hyreskostnader som skulle uppstå vid uppsägning av samtliga hyresavtal.

46. Åtaganden utanför balansräkningen	2010	2009
Garantier	52 287	30 099
Outnyttjade checkräkningslimiter	82 550	88 432
Kreditlöften	52 809	80 220
Totalt	187 645	198 751
Garantier för dotterbolag	36 593	14 455
Outnyttjade checkräkningslimiter för dotterbolag	1 024	1 000

Övriga noter

47. Förvaltad kapital	2010	2009
Diskretionär kapitalförvaltning	254 517	194 866
Övrig kapitalförvaltning	337 243	217 904
Totalt	591 760	412 770

48. Förändringar i koncernstruktur

Se not nr 55 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

49. Dotter- och intresseföretag	2010		
Dotterbolag		Hemort	Ägarandel
Ab Compass Card Oy Ltd		Mariehamn	66 %
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd		Mariehamn	100 %
<i>S-Crosskey Ab</i>		Mariehamn	60 %
Ålandsbanken Asset Management Ab		Helsingfors	70 %
Ålandsbanken Fondbolag Ab		Mariehamn	100 %
Ålandsbanken Equities Ab		Helsingfors	100 %
<i>Ålandsbanken Equities Research Ab</i>		Helsingfors	100 %
Ålandsbanken Sverige AB		Stockholm	100 %
<i>Ålandsbanken Fonder AB</i>		Stockholm	100 %
<i>Alpha Management S.A.</i>		Luxemburg	100 %
Intresseföretag		Hemort	Ägarandel
Ålands Företagsbyrå Ab		Mariehamn	22 %
Ålands Fastighetskonsult Ab		Mariehamn	20 %
Ålands Investeringar Ab		Mariehamn	36 %

	2010	2009	
Sammanslagen ekonomisk information om intresseföretagen:			
Tillgångar	4 567	4 491	
Skulder	1 508	1 180	
Omsättning	3 183	3 260	
Periodens resultat	251	368	
Bostads- och fastighetssammanslutningar		Hemort	Ägarandel
FAB Västernäs City		Mariehamn	50 %
FAB Nymars		Sottunga	30 %
FAB Sittkoffska gården		Mariehamn	22 %
FAB Horsklint		Kökar	20 %
FAB Wigells		Mariehamn	78 %

Förslag till vinstdisposition

Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel är enligt bokslutet 8 473 380,09 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 8 130 941,01 euro. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång.

Styrelsen föreslår för den ordinarie bolagsstämman att ingen dividend utdelas och att de utdelningsbara medlen kvarlämnas som odisponerade vinstmedel.

Mariehamn den 18 februari 2011

Göran Lindholm

Leif Nordlund

Sven-Harry Boman

Kent Janér

Agneta Karlsson

Teppo Taberman

Anders Wiklöf

Peter Wiklöf, VD

Revisionsberättelse

Vi har reviderat Ålandsbanken Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2010. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, rapport över totalresultat, kalkyl över förändringar i eget kapital, finansieringsanalys och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och verksamhetsberättelsen och för att koncernbokslutet ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och för att bokslutet och verksamhetsberättelsen ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Styrelsen svarar för att tillsynen över bokföringen och medelsförvaltningen är ordnad på behörigt sätt och verkställande direktören för att bokföringen är lagenlig och medelsförvaltningen ordnad på ett betryggande sätt.

Revisorns skyldigheter

Vår skyldighet är att ge ett utlåtande om bokslutet, koncernbokslutet och verksamhetsberättelsen på grundval av vår revision. Revisionslagen förutsätter att vi iakttar yrkesetiska principer. Vi har utfört revisionen i enlighet med god revisionssed i Finland. God revisions-sed förutsätter att vi planerar och genomför revisionen för att få en rimlig säkerhet om huruvida bokslutet och verksamhetsberättelsen innehåller väsentliga felaktigheter och om huruvida medlemmarna i moderbolagets styrelse eller verkställande direktören har gjort sig skyldiga till handlingar eller försummelse som kan leda till skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen eller bolagsordningen.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information som ingår i bokslutet och verksamhetsberättelsen. Valet av granskningsåtgärder baserar sig på revisorns omdöme och innefattar en bedömning av risken för en väsentlig felaktighet på grund av oegentligheter eller fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn den interna kontrollen som har en betydande inverkan för bolaget vid upprättandet av ett bokslut och verksamhetsberättelse som ger riktiga och tillräckliga uppgifter. Revisorn bedömer den interna kontrollen för att kunna planera relevanta granskningsåtgärder, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i företagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i företagsledningens bokföringsmässiga uppskattningar, liksom en bedömning av den övergripande presentationen av bokslutet och verksamhetsberättelsen.

Enligt vår mening har vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för vårt utlåtande.

Utlåtande om koncernbokslutet

Enligt vår mening ger koncernbokslutet riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet och kassaflöden i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU.

Utlåtande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

Enligt vår mening ger bokslutet och verksamhetsberättelsen riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens och moderbolagets ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet är konfliktfria.

Mariehamn den 11 mars 2011

Bengt Nyholm
CGR

Ernst & Young Ab
Elielplatsen 5 B
00100 Helsingfors

Leif Hermans
CGR

Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Terhi Mäkinen
CGR

Ernst & Young Ab
Elielplatsen 5 B
00100 Helsingfors



Styrelse



Göran Lindholm

VD, Ålands Ömsesidiga
Försäkringsbolag

Juris kandidat
Född 1955

Styrelseordförande sedan
2003
Styrelseledamot sedan 2003



Leif Nordlund

VD, Redarnas Ömsesidiga
Försäkringsbolag och
Försäkrings Ab Alandia och
Försäkrings Ab Liv-Alandia

Juris kandidat
Född 1959

Vice styrelseordförande sedan
2003
Styrelseledamot sedan 2003



Sven-Harry Boman

Konsult, styrelseledamot,
CGR-revisor

Ekonomie magister
Född 1944

Styrelseledamot sedan 2003



Kent Janér

Ansvarig för förvaltningen av
specialfonden Nektar, Nektar
Asset Management AB, Part-
ner, Brummer & Partners AB

Civilekonom
Född 1961

Styrelseledamot sedan 2003

Ytterligare uppgifter om styrelsens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi



Agneta Karlsson
Direktör för AICIS, Åland
International Institute of
Comparative Island studies

Ekonomie doktor
Associate Professor
Född 1954

Styrelseledamot sedan 2003



Teppo Taberman
Ekonomisk rådgivare och
professionell styrelsemedlem

Ekonomie magister
Född 1944

Styrelseledamot sedan 2007



Anders Wiklöf
Egen företagare

Kommerseråd
Född 1946

Styrelseledamot sedan 2006

Ytterligare uppgifter om styrelsens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi

Verkställande ledning



Peter Wiklöf
Verkställande direktör

Juris kandidat
Född 1966

Ordförande och medlem i
ledningsgruppen sedan 2008



Edgar Vickström
Vice verkställande direktör
VD:s ställföreträdare, sektor-
chef Ekonomi & Affärsstöd
samt CFO

Ekonomie magister
Född 1961

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2003

Avgått 31.5.2010.
Utvecklingsdirektör
1.6–31.12.2010



Dan-Erik Woivalin
Koncernstab Legal/Compliance
Chefsjurist

Juris kandidat
Född 1959

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2003

Tillförordnad ställföreträdande
VD fr. o. m 1.6.2010



Johnny Rosenholm
Koncernstab
Risk- & Kredithantering
Risk- & Kreditchef

Ekonomie magister
Född 1971

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2008



Tove Erikslund
Koncernstab Human Resources
HR-direktör

Ekonom
Född 1967

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2006

Ytterligare uppgifter om ledningsgruppens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi



Peter Michelsson
Koncernstab Affärsutveckling/
Kapitalmarknad Finland
Direktör

Ekonomie magister
Född 1961

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2009



Birgitta Dahlén
Affärsområde Åland
Direktör

Bankfunktionärsutbildning
Född 1954

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2010



Teija Engman
Koncernstab Affärstöd
Chief Operating Officer

Datanomexamen
Född 1963

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2010



Mats Andersson
Ålandsbanken Sverige AB
Verkställande direktör

Kurser i ekonomi, företags-
ekonomi, statistik och juridik
Född 1959

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2010



Anne-Maria Salenius
Affärsområde Finland
Direktör

Vicehäradshövding
Juris kandidat
Född 1964

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2010



Tom Westerén
Koncernstab Kommunikation
Kommunikations- och
marknadsdirektör

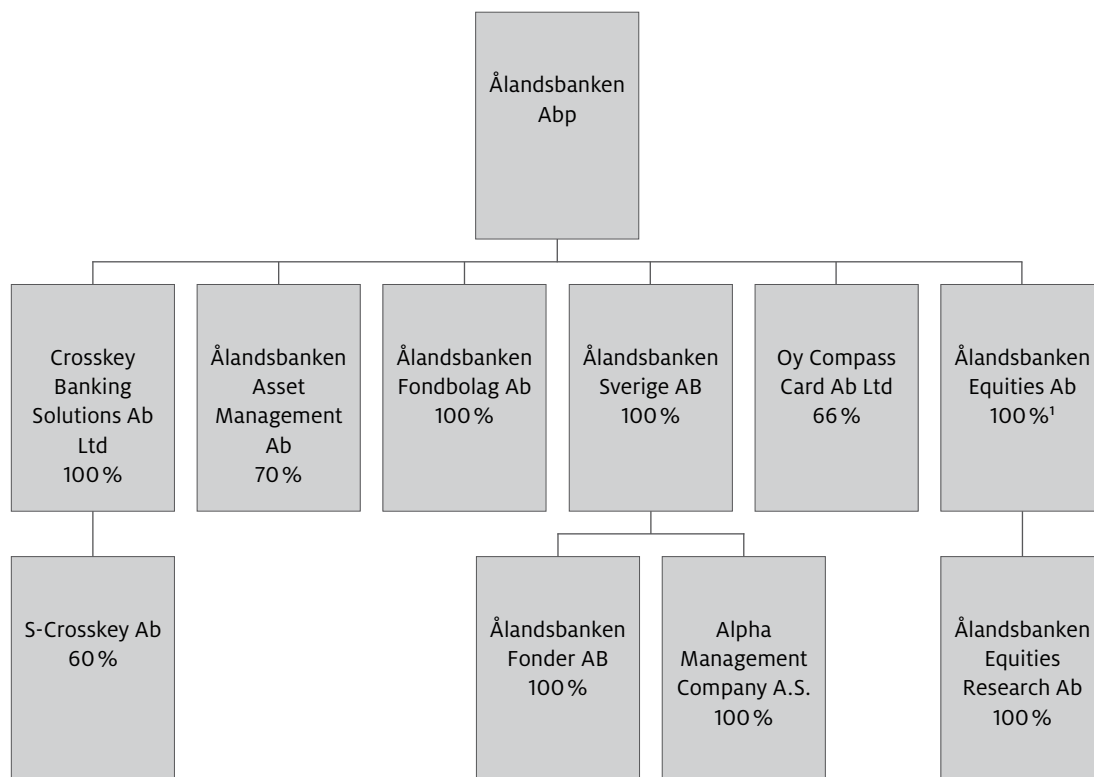
Filosofie magister
MBA Master of Business
Administration
Född 1971

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2009

Ytterligare uppgifter om ledningsgruppens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi

Koncernen

Legal koncernstruktur



Intresseföretag som konsolideras:

Ålands Investerings Ab 36 %

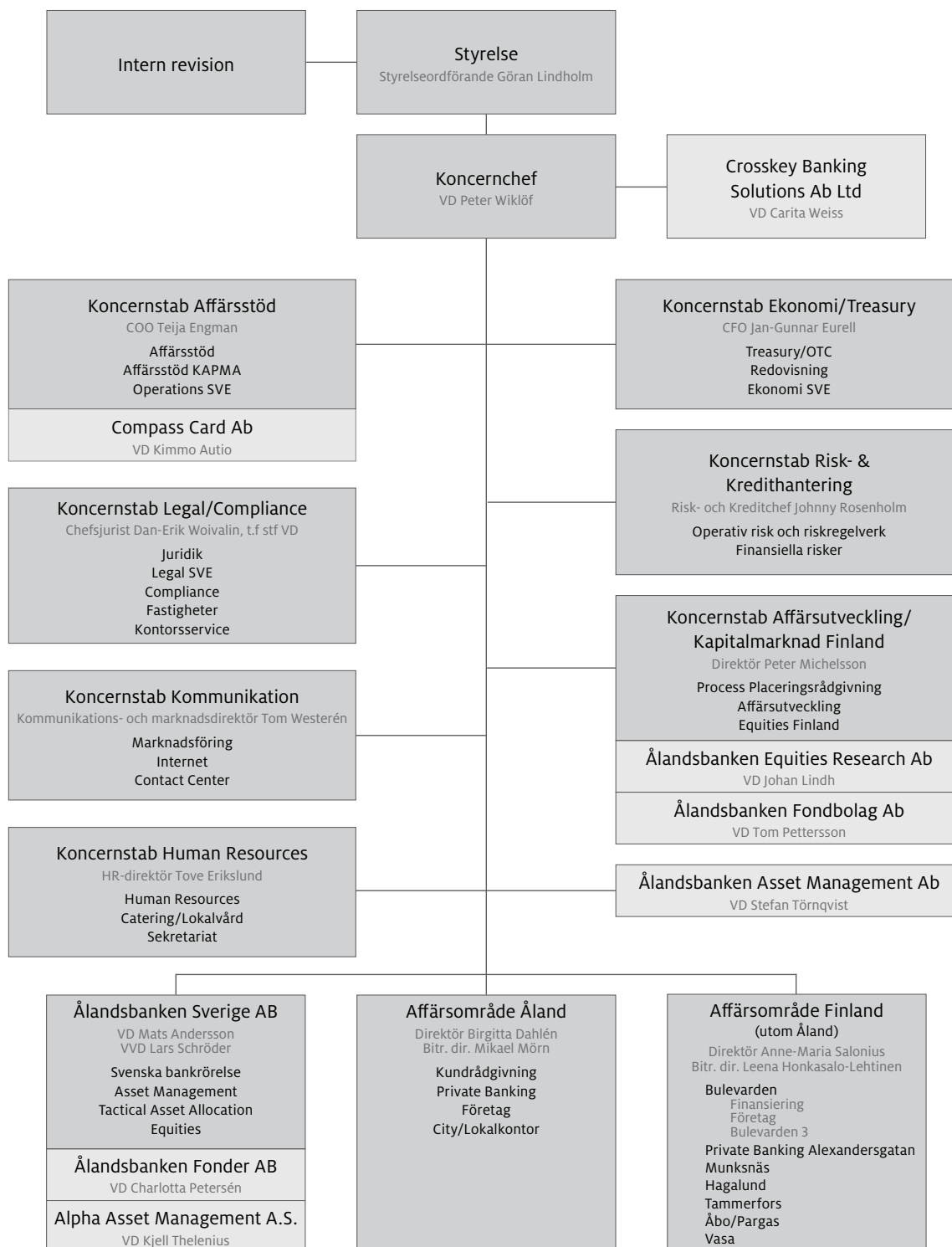
Ålands Företagsbyrå Ab 22 %

Ålands Fastighetskonsult Ab 20 %

Dessutom finns 3 stycken mindre fastighetsaktiebolag, i vilka Ålandsbanken äger mer än 50 %.

¹ Fusionerats med Ålandsbanken Abp 1 januari 2011.

Organisationsschema



Börsmeddelanden 2010

Februari

- 22.2.2010 Bokslutskommuniké för perioden januari–december 2009
- 22.2.2010 Anne-Maria Salenius utnämnd till Sektorchef med ansvar för kontors-
verksamheten på fastlandet

Mars

- 12.3.2010 Kallelse till ordinarie bolagsstämma
- 15.3.2010 Ålandsbanken Abp:s årsredovisning 2009 har publicerats
- 29.3.2010 Birgitta Dahlén ny Premium Banking-chef på Ålandsbanken
- 29.3.2010 Ålandsbanken effektiviserar organisationen och stärker inriktningen
på placeringsområdet

April

- 19.4.2010 Meddelande om ärenden behandlade vid Ålandsbankens Abp:s ordinarie
bolagsstämma den 19 april 2010

Maj

- 3.5.2010 Delårsrapport för perioden januari–mars 2010
- 3.5.2010 Edgar Vickström utnämnd till utvecklingsdirektör
- 31.5.2010 Utnämningar på Ålandsbanken
- 31.5.2010 Ålandsbanken omorganiserar verksamheten och avslutar
samarbetsförhandlingar

Augusti

- 2.8.2010 Delårsrapport för perioden januari–juni 2010
- 19.8.2010 Ålandsbankens operativa resultat, exklusive engångsintäkter,
väsentligt lägre än väntat

November

- 1.11.2010 Delårsrapport för perioden januari–september 2010

December

- 13.12.2010 Jan-Gunnar Eurell utnämnd till Chief Financial Officer
- 23.12.2010 Bolagsstämma och ekonomisk information år 2011

Adressförteckning

Ålandsbanken Abp

Huvudkontoret
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
17 lokalkontor
Tfn 0204 29 011
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi

HELSINGFORS

Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 600

Munksnäs allén 13
FI-00330 Helsingfors
Tfn 0204 293 900

Private Banking
Alexandersgatan 46 A, 2 vån.
FI-00100 Helsingfors
Tfn 0204 293 400

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

TAMMERFORS
Hämeenkatu 8
FI-33100 Tammerfors
Tfn 0204 293 200

ÅBO
Hansakarveret
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

Ålandsbanken Sverige AB

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

GÖTEBORG

S. Hamngatan 37-41
SE-411 06 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
19 rue de Bitbourg
LU-1273 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
Bocksbackaplanen 2
FI-00720 Helsingfors
Tfn 0204 29 022

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

Åbo

Hansakarveret
Eriksgatan 17
FI-20100 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 EQUITIES
RESEARCH AB
Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 29 011
equities@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

ÅLANDSBANKEN ABP
Huvudkontor

BESÖKSADRESS:
Nygatan 2
Mariehamn

POSTADRESS:
PB 3
AX-22100 Mariehamn
Åland, Finland

Tfn 0204 29 011
Fax 0204 291 228
BIC AABAFI22

www.alandsbanken.fi
info@alandsbanken.fi