

Årsredovisning 2013

Ålandsbanken Abp



ÅLANDSBANKEN

Vi går vår egen väg



Ålandsbanken Abp
Besöksadress huvudkontor: Nygatan 2, Mariehamn

Postadress: PB 3, AX-22101 Mariehamn, Åland, Finland. Tfn 0204 29 011. Fax 0204 291 228
BIC AABAFI22 www.alandsbanken.fi info@alandsbanken.fi

Året 2013 i korthet

Ekonomiskt sammandrag 2013

- Rörelseresultatet förbättrades med 5 procent till 10,4 miljoner euro (9,9). Exklusive engångsposter förbättrades rörelseresultatet med 15,3 miljoner euro till 12,4 miljoner euro (-2,9).
- Årets resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 6,7 miljoner euro (11,3).
- Resultatet per aktie var till 0,46 euro (0,79).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) var 3,8 procent (6,6)
- Räntenettet ökade med 3 procent 42,4 miljoner euro (41,2)
- Provisionsnettot ökade med 30 procent till 42,4 miljoner euro (32,7).
- Kostnaderna minskade med 2 procent till 92,0 miljoner euro (94,1).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) minskade med 37 procent till 4,1 miljoner euro (6,4) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,13 procent (0,22).
- Förvalt kapital ökade med 4 procent till 4 407 miljoner euro (4 252).
- Utlåningen ökade med 7 procent till 3 104 miljoner euro (2 905).
- Inlåningen ökade med 1 procent till 2 466 miljoner euro (2 452).
- Kärnprimärkapitalrelationen minskade till 10,8 procent (10,9).
- Styrelsen föreslår en oförändrad dividend om 0,15 euro (0,15) per aktie.

Viktiga händelser 2013

KVARTAL 1

- På en extra bolagsstämma i Mariehamn erhöles inte tillräcklig röstmajoritet för styrelsens förslag att ta bort den stipulation i bankens bolagsordning som säger att en person som fyllt 67 år inte är valbar till styrelsen.

- Ålandsbanken påbörjade avvecklingen av de helägda fondbolagen Alpha Management Company S.A. (Luxemburg) och Ålandsbanken Fonder AB (Sverige). Beslutet innebar sänkta kostnader med drygt 0,5 miljoner euro på årsbasis. Den administrativa hanteringen av fonderna överfördes till en extern part i Luxemburg medan Ålandsbanken fortsatt ansvarar för fondförvaltningen.
- Ålandsbanken aviserade sin avsikt att söka en långsiktig samarbetspartner för det helägda dotterbolaget Crosskey Banking Solutions. Möjliga samarbetsformer kan även inkludera minskat ägande för Ålandsbanken.

KVARTAL 2

- Finansinspektionen godkände att kapitalkravet för operativa risker i Ålandsbanken får beräknas enligt schablonmetod istället för basmetod från och med den 30 juni 2013.
- På bolagsstämman valdes Nils Lampi, Christoffer Taxell och Dan-Erik Woivalin till nya styrelsemedlemmar. Styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson, Anders Å Karlsson, Annika Wijkström och Anders Wiklöf omvaldes. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till viceordförande för styrelsen.
- Ålandsbankens utlåning till allmänheten passerade 3 miljarder euro.

KVARTAL 3

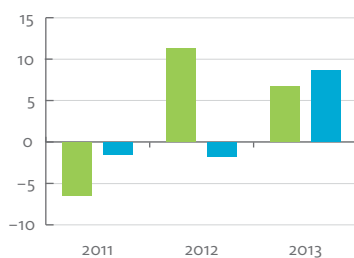
- Affärsområde Sverige redovisade för första gången ett positivt kvartalsresultat exklusive engångskostnader.
- Crosskey tecknade avtal om leverans av IT-tjänster till Marginalen Bank i Sverige.

KVARTAL 4

- Ålandsbankens rörelseresultat exklusive engångsposter var det högsta för ett enskilt kvartal sedan första kvartalet 2009.

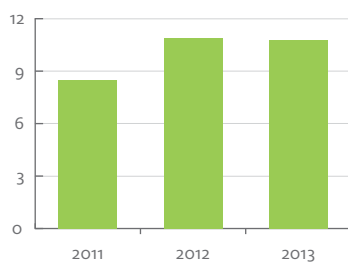
Årets resultat hänförligt till aktieägarna

miljoner euro

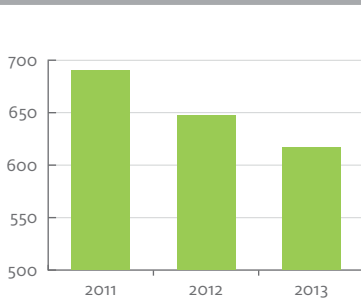


Kärnprimärkapitalrelation

procent



Heltidstjänster



- Redovisat resultat
- Resultat exklusive engångsposter

Innehållsförteckning

| | |
|--|-----|
| Året 2013 i korthet | |
| Om Ålandsbanken | 2 |
| Koncernstruktur | 3 |
| Legal koncernstruktur | 4 |
| Organisationsschema | 5 |
| Vd har ordet | 6 |
| Strategi | 8 |
| Hållbarhet | 10 |
| Koncernstaben | 12 |
| Affärsområdet Åland | 14 |
| Affärsområdet Finland | 16 |
| Affärsområdet Sverige | 18 |
| Ålandsbankens dotterbolag | 21 |
| Styrelsens verksamhetsberättelse | 26 |
| Aktiefakta | 32 |
| Koncernens resultaträkning | 36 |
| Koncernens totalresultat | 37 |
| Koncernens balansräkning | 38 |
| Koncernens rapport över förändring i eget kapital | 39 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 40 |
| Risker och riskhantering | 41 |
| Innehållsförteckning noter koncernen | 71 |
| Noter till koncernens finansiella rapporter | 72 |
| Moderbolagets resultaträkning | 108 |
| Moderbolagets balansräkning | 109 |
| Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital | 110 |
| Moderbolagets kassaflödesanalys | 111 |
| Innehållsförteckning noter moderbolaget | 113 |
| Noter till moderbolagets finansiella rapporter | 114 |
| Förslag till vinstdisposition | 131 |
| Revisionsberättelse | 132 |
| Bolagsstyrningsrapport | 133 |
| Styrelse | 142 |
| Verkställande ledning | 144 |
| Börsmeddelanden 2013 | 146 |
| Adressförteckning | 147 |

Finansiell kalender

Ålandsbanken publicerar följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2014:

- delårsrapport januari–mars 29.4.2014
- delårsrapport januari–juni 25.7.2014
- delårsrapport januari–september 28.10.2014

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, Åland, Finland.



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

Omslagsbild: Johnér bildbyrå

Om Ålandsbanken

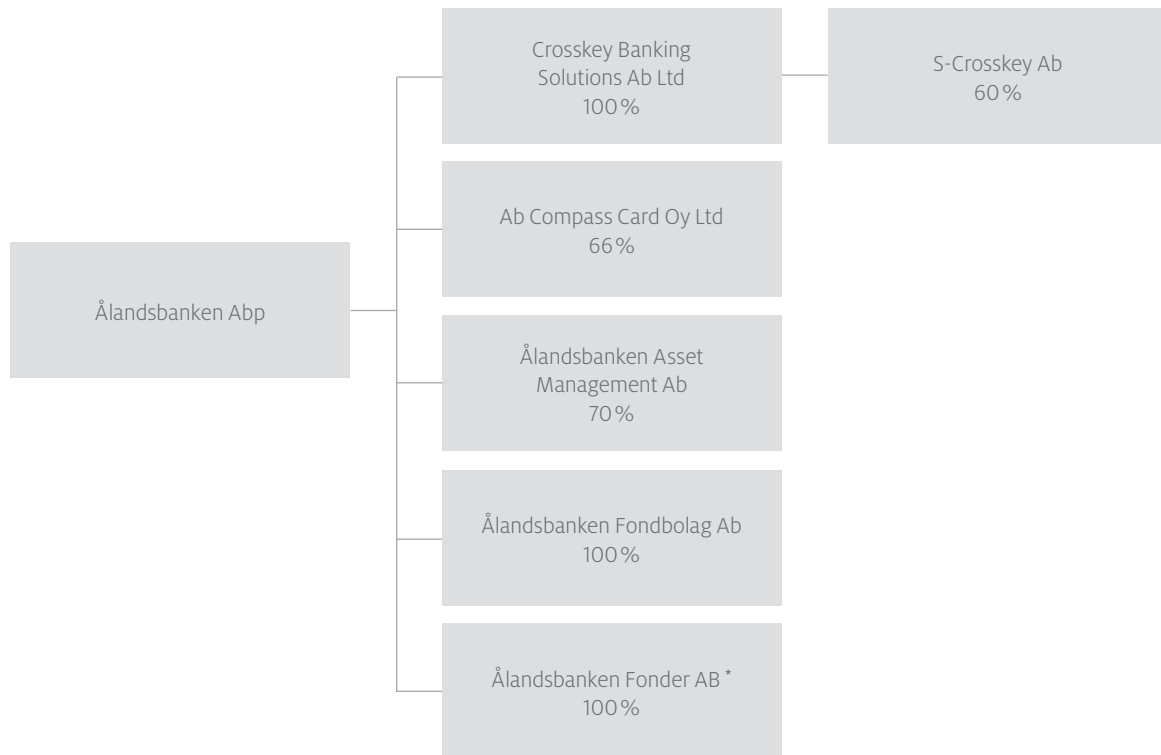
- Ålandsbanken grundades år 1919 som Ålands Aktiebank och har varit listad på Helsingforsbörsen sedan 1942.
- Huvudkontoret ligger i Mariehamn. Totalt finns 7 kontor på Åland och 6 kontor i övriga Finland: Helsingfors, Esbo, Tammerfors, Vasa, Åbo och Pargas. I Sverige har Ålandsbanken tre kontor: Stockholm, Göteborg och Malmö.
- Till Ålandsbankenkoncernen hör totalt sex dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till banking. De är Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder AB, Ab Compass Card Oy Ltd och Crosskey Banking Solutions Ab Ltd med det egna dotterbolaget S-Crosskey Ab.
- På Åland är Ålandsbanken alla ålänningars bank och har både en position och vilja att vara med och utveckla framtidens Åland.
- På finländska fastlandet och i Sverige har Ålandsbanken en nischstrategi med inriktning på entreprenörer, välbärgade familjer samt privatkunder med en lite större ekonomi. Vi erbjuder två koncept: Private Banking och Premium Banking®. Vi erbjuder även kapitalförvaltningstjänster för institutionella placerare.
- Ålandsbanken har genom åren varit en innovativ föregångare inom finansbranschen. Ålandsbankens 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. Med summan från 2013 medräknad har Miljökontot genom åren bidragit med över en miljon euro till projekt som förbättrar och skyddar miljön.

| Koncernen | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| miljoner euro | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Rörelseresultat | 10,4 | 9,9 | -5,7 | 1,0 | 30,5 |
| Årets resultat hänförligt till aktieägarna | 6,7 | 11,3 | -6,5 | -2,9 | 26,2 |
| Volymer | | | | | |
| Förvalt kapital | 4 407 | 4 252 | 3 814 | 4 347 | 3 101 |
| Utlåning till allmänheten | 3 104 | 2 905 | 2 737 | 2 573 | 2 546 |
| Inlåning från allmänheten | 2 466 | 2 452 | 2 544 | 2 600 | 2 411 |
| Riskvägda tillgångar | 1 481 | 1 401 | 1 729 | 1 664 | 1 636 |
| Eget kapital | 184 | 179 | 181 | 154 | 162 |
| Nyckeltal | | | | | |
| Avkastning på eget kapital, % (ROE) | 3,8 | 6,6 | -3,9 | -1,8 | 17,8 |
| K/I-tal | 0,86 | 0,85 | 1,04 | 0,93 | 0,88 |
| Kreditförlustnivå, % | 0,13 | 0,22 | 0,07 | 0,23 | 0,12 |
| Andel oskötta fordringar, brutto, % | 0,50 | 0,64 | 0,70 | 1,07 | 0,56 |
| Core funding ratio, % | 103 | 103 | 108 | 99 | 106 |
| Soliditet, % | 4,7 | 4,9 | 5,3 | 4,4 | 4,8 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 10,8 | 10,9 | 8,4 | 7,3 | 7,9 |
| Arbetad tid omräknad till heltidstjänster | 617 | 640 | 690 | 679 | 641 |

Koncernstruktur

| Verksamhets- område | Bolag | Intäkter | Balansomslutning | Ägarandel | Kontor | Anställda | Grundat |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|-----------|--------|-----------|----------------|
| Bankverksamhet | Ålandsbanken Abp | 123,7 milj. euro | 3 858,2 milj. euro | | 16 | 446 | 1919 |
| Kapitalförvaltning | Ålandsbanken Asset Management Ab | 10,0 milj. euro | 6,4 milj. euro | 70 % | 1 | 28 | 2000 |
| Fondförvaltning | Ålandsbanken Fondbolag Ab | 7,6 milj. euro | 2,8 milj. euro | 100 % | 1 | 6 | 1998 |
| | Ålandsbanken Fonder AB | 0,8 milj. euro | 1,1 milj. euro | 100 % | 1 | 3 | Förvärvat 2009 |
| It | Crosskey Banking Solutions Ab Ltd | 28,1 milj. euro | 10,4 milj. euro | 100 % | 4 | 207 | 2004 |
| | S-Crosskey Ab | 4,1 milj. euro | 0,4 milj. euro | 60 % | 1 | 1 | 2005 |
| Utgivning av kredit- och debitkort | Ab Compass Card Oy Ltd | 6,9 milj. euro | 38,1 milj. euro | 66 % | 1 | 15 | 2006 |

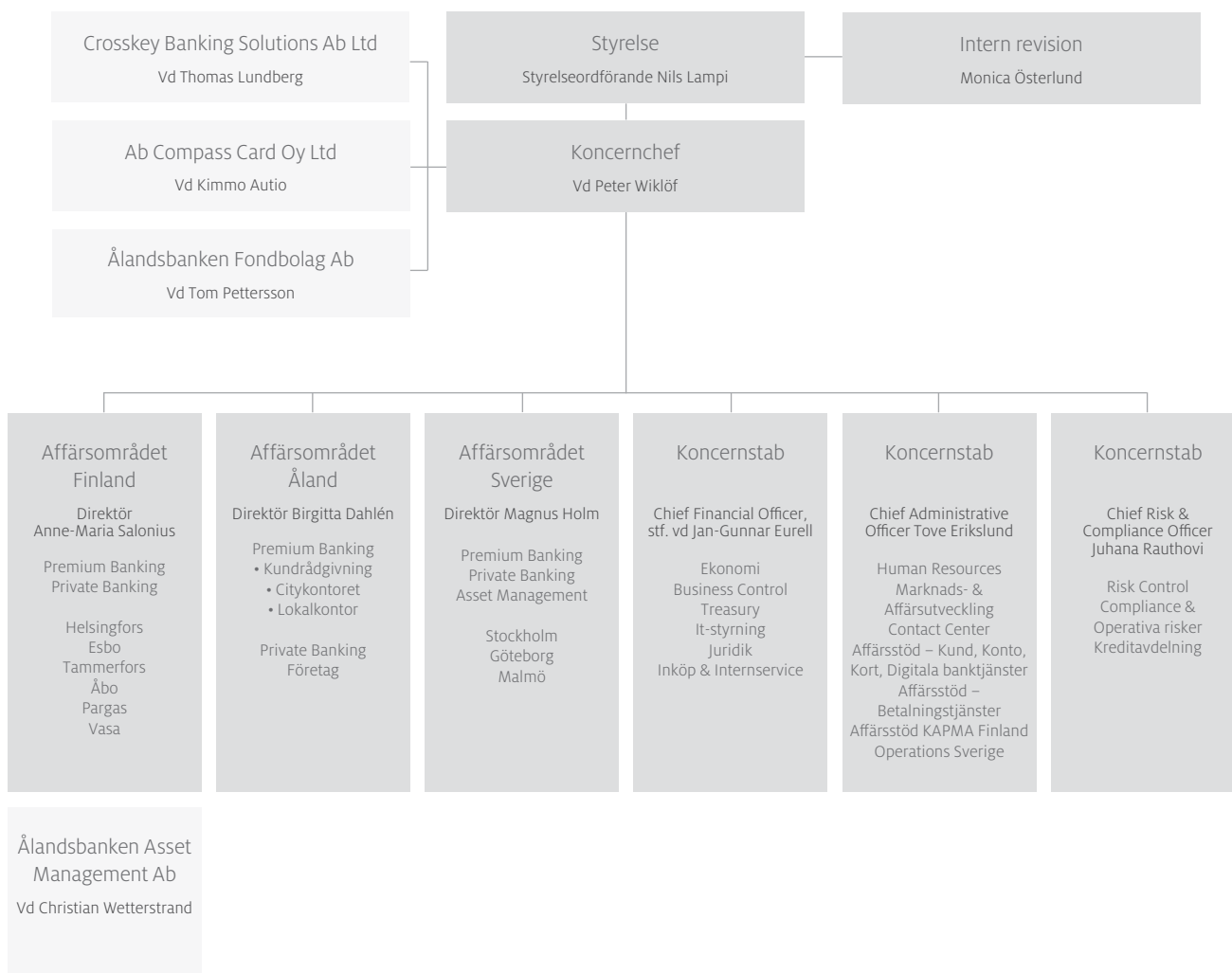
Legal koncernstruktur



* Under likvidation

Intresseföretag som konsolideras:
Ålands Investerings Ab 36%
Ålands Fastighetskonsult Ab 20%
Dessutom finns ett mindre fastighetsaktiebolag,
i vilket Ålandsbanken äger mer än 50%.

Organisationschema



Vårt målmedvetna arbete börjar bära frukt



Foto: Daniel Eriksson

Peter Wiklöf, Verkställande direktör

När vi lämnar 2013 bakom oss gör vi det med försiktig optimism. Internationellt ser vi tecken på en ekonomisk uppgång men framför allt börjar vi se resultatet av vårt målmedvetna arbete. Särskilt glädjande är bankens framgångar på den svenska marknaden.

Om vi inledningsvis väljer ett internationellt perspektiv ser vi en global ekonomi som under 2013 visade tecken på återhämtning. De tecknen ledde till kraftigt stigande börskurser i Europa och USA. Samtidigt har centralbankerna i USA, Europa och Japan fortsatt med kraftiga stimulanser för att stöda den ekonomiska återhämtningen.

Flyttar vi sedan fokus till Norden kan vi konstatera att Finlands ekonomi alltså dras med strukturella problem och att tillväxten lyses med sin frånvaro.

Osökt infinner sig en känsla av att det finländska självförtroendet har fått sig en törn, kanske en onödigt kraftig sådan. Detta medan Sveriges ekonomi utvecklar sig bättre och det svenska affärsklimatet är positivare än det finska.

Och Ålandsbanken, ja, vi har onekligen följt vårt eget klassiska placeringsråd. Vi har inte lagt alla ägg i samma korg. Genom vår närvaro i Sverige har vi spridit vår risk.

2013 blev för Ålandsbanken det år då vi såg de första resultaten av alla åtgärder som vi har genomfört under de senaste åren. Vi förbättrade det operativa resultatet med hela 15 miljoner euro under året. Orsaken till resultatförbättringen är att vi lyckades förbättra samtliga viktiga inkomstkällor, räntenetto, provisionsnetto och övriga intäkter. Framförallt provisionsnettot fick under året ett

ordentligt lyft på 30 procent – utan att vi höjde våra kostnader.

Den kraftiga förbättringen av vårt provisionsnetto kan härledas till de stigande börskurserna under 2013. Den återuppväckta framtidstron innebar att kundernas aktivitet ökade och volymerna i placeringsportföljerna utvecklades gynnsamt.

Tack vare centralbankernas fortsatta stimulansåtgärder och de sänkta styrräntorna under året hos Europeiska Centralbanken och Riksbanken hölls marknadsräntorna i euroområdet på en exceptionellt låg nivå. I Sverige såg vi dessutom marknadsräntorna sjunka kraftigt under året. Sammantaget fortsätter den låga räntenivån att påverka vårt räntenetto negativt. Som en direkt konsekvens av sjunkande marknadsräntor har vi under de senaste åren sett en lång trend av sjunkande

räntenetto. Den trenden har vi nu lyckats bryta med hjälp av större utlåningsvolymmer och höjda marginaler.

Under året fortsatte vi att emittera obligationer i Norden samt i Tyskland och Österrike. I takt med att vårt resultat har utvecklats gynnsamt har skuldinvesteringarnas intresse för Ålandsbankens emissioner ökat.

Vår tillväxt fortsatte under 2013. Utlåningen steg med cirka 200 miljoner euro. Största delen av tillväxten kommer från vårt affärsområde Sverige som under de två senaste åren har visat en stadigt positiv trend. Utlåningen i Sverige ligger nu på 7 miljarder kronor och under det tredje kvartalet presterade vi för första gången ett positivt kvartalsresultat på operativ nivå. Resultatförbättringen i Sverige befästes ytterligare under årets sista kvartal.

I Finland lanserade vi vid förra årsskiftet den första öppna placeringsfonden som investerar i nya bostäder. Det här ger våra kunder möjlighet att på ett enkelt sätt placera och spara i bostäder. Den nya fonden har fått ett gott mottagande och vid slutet av 2013 var nyteckningarna cirka 90 miljoner euro.

På Åland har vi sett att företagen på grund av konjunkturläget varit försiktiga och

intresset för nya krediter har därmed varit lägre än tidigare år. Inom Premium Banking (privatpersoner) har utlåningen däremot vuxit med cirka 7 procent och då handlar det främst om bostadsfinansiering. Inom Private Banking har våra kunder visat hög aktivitet och vi har sett ett växande intresse för alternativa placeringsformer framom ränteplaceringar.

Våra årliga kundnöjdhetsmätningar har även i år gett oss bekräftelse på att det finns ett tydligt önskemål om en bank där långsiktiga kundrelationer värderas högt. Kunderna vill ha en bank med ett starkt placeringskunnande i kombination med god finansieringskompetens.

Trots den svaga konjunkturen har vi kunnat minska våra oskötta krediter. Kreditförlusterna har hållits på en kontrollerad nivå och om vi undantar shippingkrediterna så har förlusterna varit mycket låga. Shippingkrediterna utgör cirka 2 procent, alltså en mycket begränsad del av Ålandsbankens kreditgivning, och också inom shippingsegmentet såg vi i slutet av året tecken på förbättrade verksamhetsförutsättningar.

Våra staber har gjort ett omfattande jobb för att se till att banken är väl rustad inför de nya regelverkskrav som redan införts och

som ytterligare stegvis rullar in under de närmaste åren. Jag vill speciellt peka på framstegen i vår finansförvaltning. Både avkastningen på vår likviditetsportfölj och vår riskhantering har förbättrats.

Våra dotterbolag visade framfötterna under året. Crosskey Banking Solutions fick i augusti sitt svenska genombrott när Marginalen Bank beställde it-lösningar för både internetbank och mobilbank. Vårt kortbolag Compass Card fick också sin första externa kund då Finlands Hypoteksförening valde oss som leverantör för sina kortlösningar.

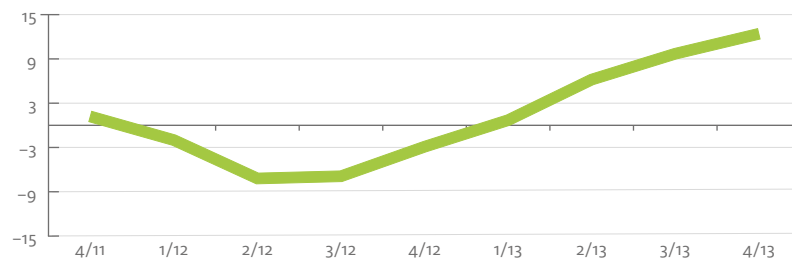
Sammantaget ser jag i dag fler glädjämnen än orosmoment. Men det är ännu alltför tidigt att ropa hej, vi har en bit kvar till acceptabel avkastningsnivå. Trots att 2013 var ett rejält steg i rätt riktning.

Slutligen vill jag framföra ett stort tack till våra kunder. Det engagemang och den entusiasm som ni visar måste vara unik i bankvärlden.

Ett minst lika stort tack förtjänar hela Ålandsbankens personal. Ni har all orsak att vara stolta över vad vi har åstadkommit under året. Låt oss tillsammans fortsätta vårt målmedvetna arbete för att också i fortsättningen förtjäna våra kunders förtroende.

Rörelseresultat exklusive engångsposter, koncernen

miljoner euro



Rullande fyra kvartal

Att våga gå sin egen väg

Ett tydligt behov uppstår när de stora bankerna blir allt större och deras kunder känner sig allt mindre. Det är behovet av en bank där varje kund känner sig sedd, hörd och uppskattad.

Ålandsbanken har snart ett sekel i ryggen som en självständig, innovativ och kundanpassad bank. Därför är det självklart att vi fortsätter på den väg där kundernas behov är ledstjärnan i vår utveckling.

VÅR VISION

Vi ska vara den självklara banken för personer med ambitioner och företag som värdesätter relationer.

VÅR POSITION

Ålandsbanken är en placeringsbank med finansieringskunnskap. Ålandsbanken skapar värde för människor och företag genom att leverera storbankernas tjänsteutbud med den mindre bankens omtanke och engagemang.

Vi på Ålandsbanken fokuserar på vilka problem vi löser, vilka möjligheter vi skapar och hur vi levererar olika typer av värde till våra kunder. Vi går alltid vår egen väg och det är så vi får allt fler vänner med på resan. Valet av position är ambitiöst och det är en position där Ålandsbanken ser ett tydligt kundbehov och en växande marknad. Vi växer inom rätt målgrupper när vi lägger särskild vikt på placeringsverksamheten samtidigt som vi levererar finansieringslösningar och övriga banktjänster med utmärkt service.

PLACERINGSBANKEN SOM KAN FINANSIERING

Ålandsbankens kompetens som placeringsbank har under de senaste åren befästs på samtliga marknader. Det ökade antalet kunder, ökningen i förvaltad kapital och flera branschspecifika utmärkelser visar det. Vårt finansieringskunnande har långa traditioner och kommer fortsättningsvis att ha en central roll.

KUNDRELATIONER OCH FÖRTROENDE

All sund bankverksamhet bygger på förtroende. Det syns tydligt i kundernas sätt att hantera sina placeringar. Vi vet att det krävs tid och engagemang för att bygga upp förtroende hos nya kunder. Ålandsbanken erbjuder en bank som den borde vara. En bank som vill att personer, företag och samhälle ska ha grogrund att utvecklas.

Vi är övertygade om att starka och långsiktiga relationer byggs genom goda prestationer av personer med ambitioner.

GOD SERVICE VIA ALLA KANALER

Ålandsbanken har alltid välkomnat ny teknologi som gör vardagen lättare för våra kunder. Därför har vårt Internetkontor sedan starten varit

en föregångare i branschen. I utvecklingsarbetet gör vi inte skillnad mellan det personliga och digitala mötet. Oavsett kanalen ska våra kunder alltid känna att de får god service. Våra relationer ska vara lika starka i varje kanal. Men vi tar också fasta på de särskilda styrkor som olika kanaler har. För rådgivning passar personliga möten bäst, medan Internetkontoret på webben och i mobiltelefonen ger kunden möjlighet att få en tydlig överblick och möjlighet att smidigt sköta sin vardagsekonomi.

VÅRA TRE MARKNADER

Ålandsbankens vision och valet av eftersträvd position är den samma för våra tre marknader. Men det finns också olikheter mellan dem. På Åland är vi alla ålänningars bank och vi bidrar aktivt till det åländska samhället. I övriga Finland och i Sverige ligger vår tyngdpunkt på placeringar och sparande, samtidigt som vårt starka finansieringskunnande är en viktig del i vårt erbjudande.

ATT GÅ SIN EGEN VÄG SITTER I VÅRA GENER

Genom tiderna har Ålandsbanken med framgång och vid upprepade tillfällen valt en väg som varit ny och annorlunda. Ofta ambitiös men alltid ansvarsfull. Vi fortsätter på den vägen när vi värnar om vår ambition att alltid sätta kunden i främsta rummet. Vår egen väg bygger på övertygelsen om att ett tydligt kundfokus ger både lojala kunder och starka relationer. Vi tar ansvar för delarna och att vi tar ansvar för helheten. Det viktigaste för våra kunder är att de möter ett ansvarsfullt engagemang så att deras behov tillgodoses på bästa sätt. Med en sådan kundupplevelse går vi vår egen väg.

Ett tydligt behov uppstår när de stora bankerna blir allt större och deras kunder känner sig allt mindre. Det är behovet av en bank där varje kund känner sig sedd, hörd och uppskattad. Ålandsbanken har snart ett sekel i ryggen som en självständig, innovativ och kundanpassad bank. Därför är det självklart att vi fortsätter på den väg där kundernas behov är ledstjärnan i vår utveckling.



Hållbarhet får inte bli en företagsfloskel

På Ålandsbanken har vi en lång tradition av grönt tänkande. Det är givet med tanke på våra rötter i skärgården. Med åren har ändå vår horisont vidgats och vi ser mycket mer än rena hav.

Vi ser oss själva ur ett globalt perspektiv och vi vill ta vårt ansvar för att bidra till långsiktig hållbarhet.

När vi beskriver oss själva säger vi gärna så här: Ålandsbanken eftersträvar att verksamheten ska bedrivas långsiktigt hållbart såväl finansiellt som socialt och miljömässigt.

Det låter modernt och det klingar så fint. Men låter det inte som företagsfloskler? Ja, det gör det.

Det är stora ord som ställer krav. Krav som vi måste kunna leva upp till varje dag. Det är företagsfloskler – ända tills vi bevisar för oss själva och omvärlden att vi menar vad vi säger.

Till all lycka har vi en konkret hållbarhetsstrategi som stöd för vårt arbete. Det är en strategi som hjälper oss att skapa en medvetenhet och en riktlinje för våra prioriteringar.

Vi lever inte i en bubbla, vi är mycket medvetna om hur vår verksamhet påverkar den enskilda människan, samhället och jorden.

Därför har vi på Ålandsbanken fyra områden som vi prioriterar: Ansvarsfulla investeringar, ansvarsfull kreditgivning, socialt ansvar och miljöansvar.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

- Vi har antagit FN:s principer om ansvarsfulla investeringar. Det innebär bl.a. att vi i våra företagsanalyser beaktar de sociala och miljömässiga aspekterna.
- Som medlem i FINSIF (Finland Sustainable Investment Forum) bidrar vi till informationsspridning och samhällsdebatter. Vi vill påverka placerarnas och förvaltarens attityder till att investera ansvarsfullt.
- Från 2014 tillämpar vi de ovan nämnda FN-principerna på hela vår fondverksamhet och diskretionära kapitalförvaltning.

ANSVARSFULL KREDITGIVNING

- Vi stöder samhälls ekonomin genom att finansiera sunda projekt som framgångsrikt kan förverkligas.

- Bankens riskhantering är anpassningsbar efter samhälls ekonomins specifika behov vid olika tidpunkter, t.ex. landets tillväxtbehov eller eventuell överhettning av bostadsmarknaden.
- Vi fattar våra kreditbeslut efter en objektiv och ansvarsfull bedömning av kundens återbetalningsmöjligheter. Som alla andra finansiella produkter ska en kredit både motsvara kundens behov och kännedom om produktens egenskaper.
- Varje kreditbeslut grundar sig på våra principer om sund riskhantering och gällande lagar. Vi hanterar finansieringar på ett sätt som säkerställer både kundens behov och bankens framtid.
- Vi använder högt utvecklade systemstöd som objektiv hjälp för att bedöma kreditrisker men det slutliga kreditbeslutet fattas alltid av människor.

SOCIALT ANSVAR

- Vi är en bank som tror på utveckling av både personer, företag och samhälle. Vi respekterar social och kulturell mångfald bland våra medarbetare och vi vill engagera och behålla de bästa talangerna. Därför erbjuder vi en arbetsplats som är hälsosam och säker.
- Vi följer fastslagna riktlinjer för etiskt uppträdande samt för identifiering och hantering av intressekonflikter.
- Vi motarbetar aktivt penningtvätt och annan brottslig verksamhet. Till stöd har vi såväl branschens standarder som regelverk men också våra goda relationer till kunderna och vår insikt i deras bankaffärer.
- Vi delar med oss av vår expertkunskap och erfarenhet i samhället när den efterfrågas.

MILJÖANSVAR

- Vi är medvetna om nivån på vår egen resursförbrukning. Vår ambition är att sänka förbrukningen och därmed minska belastningen på miljön.
- Vi bidrar aktivt till att kompensera vår resursförbrukning och miljöbelastning genom att årligen dela ut medel till miljöprojekt. Vi stöder årligen miljön genom att betala en miljöbonus om 0,2 procent av de medel som finns deponerade på bankens Miljökonto. Till samma ändamål öronmärker vi också en tredjedel av förvaltningsprovisionen från vår fond Eco Performance. Vår miljöplan ger oss ett tydligt rättesnöre för hur vi agerar och jobbar till vardags.

VI VILL HA EN DIALOG

Vad gäller långsiktig hållbarhet vill vi vara realistiska. Vi föredrar små men konkreta steg framåt. I det arbetet vill vi bli inspirerade och lära oss av omvärlden.

Vi inser också vikten av en tydlig kommunikation kring våra projekt. Dels vill vi berätta om vad vi gör, dels vill vi lära oss mer och då tror vi att dialog fungerar bäst.

Vi kommunicerar vårt arbete inom hållbarhet på vår hemsida, i massmedia och i vår årsredovisning. Vi berättar om våra planer och riktlinjer gällande hållbar utveckling samt om de åtgärder vi har vidtagit. Två gånger per år genomför vi utdelningar av medel till miljöprojekt och uppmärksammar det via vår hemsida och massmedia.

Vi delar gärna med oss av vårt arbete kring hållbarhet och vi är givetvis också intresserade av att ta del av nya idéer och insikter.



Koncernstaben står för tydlighet och effektivitet



Foto: Daniel Eriksson

Jan-Gunnar Eurell, Chief Financial Officer, Tove Erikslund, Chief Administrative Officer, Juhana Rauthovi, Chief Risk & Compliance Officer

CFO-staben

Chief Financial Officer Jan-Gunnar Eurell leder staben för Ekonomi, Business Control, Treasury, it-styrning, Juridik och Inköp & Internservice.

CFO-staben fortsatte att utveckla sin organisation, sina arbetsprocesser och sina it-system. Ett antal nyrekryteringar tillförde ny kompetens under 2013.

Den nya Treasury-organisationen etablerades framgångsrikt under året och skapade ökad avkastning på likviditetsportföljen genom en mera aktiv finansförvaltning. Två framgångsrika emissioner av säkerställda obligationer om vardera 100 miljoner euro genomfördes med 10 respektive 5,5 års löptid, liksom två emissioner av icke-säkerställda

obligationer (senior unsecured) i svenska kronor om 500 miljoner kronor respektive 750 miljoner kronor med 18 respektive 24 månaders löptid. Ett nytt avancerat verktyg för balansräkningsstyrning och riskmätning implementerades under året.

Business Control fortsatte att förfinna den interna styrmodellen och styrprocessen liksom det interna rapportstödet för verksamhetsstyrning. Ålandsbankens framgångsrika implementering av sin nya styrmodell och därtill hörande rapportstöd uppmärksammades till och med internationellt i verksamhetsstyrningskretsar.

Ekonomi fortsatte arbetet med att förkorta och automatisera bokslutsprocessen. Nya krav på myndighetsrapportering och förändringar i IFRS-regelverket krävde betydande insatser.

It-styrning etablerade sin nya organisation och tog viktiga steg för att skapa processer som säkerställer effektiva beställarrutiner och ständigt lägre drifts- och förvaltningskostnader på it-området. Vidare fastställdes färdplanen för att nå koncernens långsiktiga mål avseende it-arkitekturen inom värdepappersrörelsen.

Juridiska avdelningen var delaktig i en stor mängd nya affärsavtal och uppdateringar av kundavtal utifrån ny lagstiftning. Avdelningen bidrog även till att förnya och effektivisera rutinerna kring styrelsearbetet.

Inköp & Intern Service medverkade bland annat i upphandling av nya, effektivare lösningar för skrivare i koncernen samt nya, effektivare rutiner för kundutskick och porto. Byggrätt om cirka 4 000 kvadratmeter beviljades till huvudkontorsfastigheten i Mariehamn.

CAO-staben

Chief Administrative Officer Tove Erikslund leder staben för Human Resources, Marknadsföring, Contact Center, Affärsstöd, Affärsstöd KAPMA Finland, Operations Sverige och Utveckling @ Projekt.

Nyckelorden för CAO-stabens arbete under 2013 har varit effektivitet, kvalitet och interna relationer.

Utmaningen är att hantera större volymer och fler myndlighetskrav utan tillväxt i staben. De här omständigheterna kräver prioritering och optimal resursanvändning.

HUMAN RESOURCE

Ålandsbankens ledarskapsprogram påbörjades och årets uppställda mål kring utbildning, nätverk och mentorskap uppnåddes. Programmet fortsätter under 2014.

Rekryteringsnivån ligger på samma nivå som tidigare år. Till utmaningarna hör att hitta spetskompetens inom vissa områden på Åland. Glädjande nog har intresset för Ålandsbanken som arbetsgivare ökat i både Sverige och Finland.

Medarbetarsamtalet har utvecklats med en ny modul för planering av den långsiktiga kompetensförsörjningen inom Ålandsbanken. Vidare har den årliga medarbetarundersökningen genomförts och HR-avdelningen har också haft en ledande roll i den interna implementeringen av Ålandsbankens varumärkesprojekt.

UTVECKLING & PROJEKT OCH AVDELNINGARNA FÖR AFFÄRSSTÖD

Flera tjänster och produkter har utvecklats och implementerats för att stöda kundökningen inom Premiumsegmentet och för att ge kunderna i Sverige möjlighet att bli helhetskunder. På Åland har också ett nytt Internetbaserat system för företag utvecklats och tagits i bruk.

Det är värt att notera att de flesta av förstudierna eller de genomförda projekten är helt eller delvis kopplade till myndighetskrav eller regelverk.

Banken har startat ett omfattande projekt för att förnya den största delen av våra befintliga kapitalmarknadssystem. Målsättningen är att banken inom några år ska ha en gemensam systemstruktur för bankens kapitalmarknadsverksamhet på de tre geografiska marknaderna. Genom system- och pro-

cessharmoniseringar kan banken ytterligare höja effektiviteten.

CONTACT CENTER

De volymer som Contact Center hanterar har ökat under året. Contact Center hjälper kunder i Finland, på Åland och Sverige och under en månad hanteras i genomsnitt cirka 6 000 kundärenden.

Ett viktigt projekt under året har varit uppgraderingen av vårt telefonväxelsystem och en ny inbandningslösning.

MARKNADSFÖRING

Avdelningens främsta uppgift är att stödja våra affärsområden i deras marknadsaktiviteter. Man har bidragit till att skapa tydlighet i bankens grafiska profil, kommunikation och självbild. Tillsammans med bankens reklambyrå har marknadsavdelningen jobbat med den långsiktiga varumärkesutvecklingen.

Ett flertal aktiviteter har sjösatts för att öka och förtydliga den interna kommunikationen i olika interna kanaler och utrymmen.

CRO-staben

Chief Risk @ Compliance Officer Juhana Rauthovi leder staben för Risk Control, Compliance @ Operativa risker samt Kreditavdelningen.

Den koncernövergripande riskhanteringsorganisationen ska skydda Ålandsbankens kapital, resultat och varumärke. Verktyg i det uppdraget är att erbjuda ramverk, stöd, övervakning av regelefterlevnad och riskhantering.

Risk Control fortsatte under 2013 den påbörjade implementeringen av systemet för Asset-Liability Management. I viss utsträckning togs systemet i bruk för analys och rapportering av ränte- och likviditetsrisker. Under året har också mycket arbete lagts på utvärdering av krediters kvalitet och lönsamhet.

Compliance och Operativa risker har fokuserat på att integrera konsekvenserna av det massiva regelverket för banksektorn med den dagliga verksamheten. Samtidigt har man vidareutvecklat de interna processerna för regelefterlevnad. Under året togs också ett nytt koncerngemensamt incidenthanteringsystem i bruk.

Finansinspektionen beviljade Ålandsbanken tillstånd att beräkna koncernens kapital-

krav enligt schablonmetoden för operativa risker från och med juni 2013.

Kreditavdelningen fortsatte arbetet med bankens IRB-projekt. Finansinspektionens granskning för att erhålla IRB-tillstånd för krediterna i bankens företagsportfölj i Finland påbörjades i december 2013. Systemstödet för att även införa IRB-modellerna för kreditbeviljande och -analys i Sverige från början av 2014 implementerades för såväl hushålls- som företagsportföljen.

Signalerna är uppmuntrande



Foto: Daniel Eriksson

Birgitta Dahln, Direktör för affärsområdet Åland

Efter de många utmaningarna under 2012 ser vi nu flera positiva tecken. Placeringsintresset ökar och kreditkvaliteten har förbättrats på både privat- och på företagssidan. Dessutom fortsätter vi att välkomna nya kunder.

Under 2013 har vi sett hög aktivitet inom affärsområdet och vårt kundfokus har under året byggts kring devisen Behålla – Förstärka – Skapa.

Målet har varit att både behålla kunderna och förädla kundstocken genom att aktivt erbjuda rätt tjänster och produkter för att på så sätt öka affärsvolymerna.

Ålandsbanken är fortsättningsvis ålänningarnas bank där vi vill vara en central del av samhället genom att bland annat medverka till att barn och ungdomar får en meningsfull fritid. Via idrottsponsring stöder banken cirka 1 500 barn och ungdomar. Vi stöder

också barn som är aktiva inom exempelvis musik, dans och teater.

Den senaste marknadsundersökningen visar att vår styrka fortsättningsvis är de anställdas kunskap, bemötande och service samt de personliga relationerna. Det här är egenskaper som har stärkts i jämförelse med tidigare undersökningar.

Under året har vi också undersökt vad kunderna tycker om Premiumkonceptet. Hela 86 procent av Premiumkunderna är nöjda och beredda att rekommendera det till sina vänner.

NY FOND OCH NYTT SAMARBETE

Utlåningen till privatkunder ökade med över 7 procent. Inlåningen ökade med 15 miljoner euro. Under 2013 kunde vi också välkomna 681 nya kunder.

Med stöd av de ovan nämnda siffrorna ser vi tydliga tecken på en långsiktig positiv

utveckling. Dessutom noterar vi ett stigande intresse för aktieplaceringar och fondsparande.

Under året tog 850 nya kunder i bruk Ålandsbankens digitala tjänster. Det betyder att 57 procent av ålänningarna i åldern 15–95 år nu regelbundet använder Internetkontoret.

Sverigepaketet, som inkluderar konto, kort och Internetkontor i Sverige, lanserades i slutet av 2012 och togs i bruk av 550 nya kunder under året. Sverigepaketet har i dag en bred målgrupp, bland annat studerande och ålänningar som får lön eller pension från Sverige. Nu behöver de inte längre förlita sig på en svensk bank. Dessutom intresserar Sverigepaketet också våra företagskunder som har handel med Sverige.

I december tecknades samarbetsavtal med Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag för att kunna erbjuda gemensamma kunder en

efterfrågad helhetslösning för bostadsfinansiering och hemförsäkring. Det här betyder att kunderna nu kan välja ett 100 procent åländskt alternativ.

I samband med den vattenskada som drabbade Kyrkobykontoret under våren fattade vi beslutet att inte öppna kontoret igen. Lokalen var i behov av omfattande renovering för att uppfylla dagens kund- och säkerhetskrav.

ALTERNATIVA PLACERINGAR LOCKAR

Aktivitetsnivån inom Private Banking var hög under året. I en miljö av sjunkande räntor vändes kundernas intresse allt mer mot alternativa placeringar. Istället för traditionella depositioner har räntefonder och masskuldebrev blivit allt mer intressanta.

Vår nya bostadsfond blev ett populärt alternativ bland ålänningarna och under året placerades 9 miljoner euro i fonden. Samtidigt blir vår placeringsförsäkring allt mer etablerad tack vare sin skatteeffektivitet och möjligheten att koppla den till diskretionär förvaltning.

I takt med kundernas ökade intresse för aktier och alternativa placeringar har också provisionsintäkterna stigit, under 2013 var ökningen 17 procent.

Vårt Private Banking-erbjudande har breddats med bland annat regelbundna presentationer av bankens placeringsstrategi, vilket uppskattas av kunderna. I december deltog cirka 200 kunder i årets sista presentation.

ÅLANDSBANKENS FÖRETAGSENHET

Åland Företag är marknadsledare inom företagsfinansiering på Åland och erbjuder ett brett utbud av tjänster och produkter som är

anpassade för de åländska företagen. Våra kunder är allt från små och medelstora företag till större koncerner med internationell verksamhet.

Antalet företagskunder ökade under året. För att svara mot den ökade efterfrågan på rådgivning stärkte vi bemanningen med en finansieringsrådgivare.

Trots en viss försiktighet hos våra företagskunder på grund av konjunkturläget har efterfrågan på krediter inom de flesta näringsgrenar varit god under året.

Inom sjöfarten såg vi en fortsatt svag marknad under 2013. Av den anledningen fortsatte vi höja kreditförlustrerveringarna mot kunder inom den här branschen. Marknaden för alla segment förbättrades i slutet av året och den positiva utvecklingen fortsatte under början av 2014.

Vi ser nu att merparten av våra sjöfartskunder har sina fartyg sysselsatta på kontrakt och kan sköta sina finansieringsåtaganden enligt plan. Ålandsbankens utlåning till rederiverksamhet uppgår idag endast till 2,1 procent av bankens totala utlåning. I övriga branscher har vår kreditkvalitet varit god med mycket små förluster.

Under 2013 lanserade vi betalningslösningen Business Net för företagskunder. Tjänsten påminner om Ålandsbankens Internetkontor men är anpassad för företag. Utgående från de inledande reaktionerna drar vi slutsatsen att Ålands företagare uppskattar konkreta verktyg som underlättar företagets administration.

Åland Företag deltar i projektet Ungt Entreprenörskap som leds av Ålands Näringsliv. Tillsammans med andra åländska företag

uppmuntrar vi elever i grundskolan och gymnasiet till kreativa tankegångar. Vi vill bidra till att ge skolelever insikt i hur de kan starta och driva ett företag, bygga nätverk och våga tro på sig själva.

AFFÄRSOMRÅDET UNDER 2014

Konkurrenssituationen på Åland är utmanande men målsättningen är att vi ska behålla vår marknadsandel.

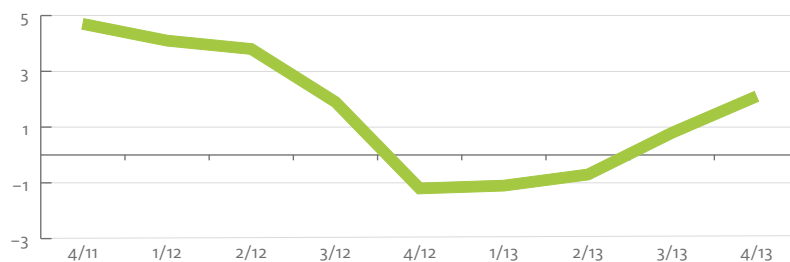
Vi fortsätter att kontakta våra kunder med placerbart kapital för att förvissa oss om att de får den rådgivning de behöver. På det sättet kan vi även försäkra oss om att kunderna känner till allt vi idag kan erbjuda dem. Det nya samarbetet med Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag ser vi som ett starkt trumfkort. Tillsammans kan vi erbjuda kunder som behöver bostadsfinansiering ett prisvärt paket med enkelhet, flexibilitet, service och ansvarsfull rådgivning. Med bland annat byggrådgivare och lokal försäkringsexpertis erbjuder vi en helhet som ingen annan bank på Åland har.

Under 2014 kommer Åland Företag att fortsätta på den inslagna vägen. Vi ska fortsätta utveckla vårt servicekoncept och erbjuda Business Banking, vårt heltäckande produkt- och tjänstepaket för företagskunder.

Med den nya Business Banking-lösningen får våra kunder, utöver de vanliga företags-tjänsterna, juridisk rådgivning, e-fakturatjänsten Business Net och ett SEK-konto i Sverige. Vi kan med andra ord erbjuda våra företagskunder ett heltäckande koncept som gör det enklare att vara företagare.

Rörelseresultat exklusive engångsposter, affärsområde Åland

miljoner euro



Rullande fyra kvartal

Vi har lyckats vända trenden



Foto: Daniel Eriksson

Anne-Maria Salenius, Direktör för affärsområdet Finland

Med ett starkt fokus på kundens hela ekonomi, nya produkter och ett gott inflöde av nya kunder har vi lyckats vända den negativa trenden.

Den långsiktiga strategin bygger alltså på att vi hjälper kunderna med helhetslösningar. Vi är placeringsbanken med finansieringskunskande som är bäst på kundrelationer. Den strategin har under året omsatts väl inom våra tre koncept Private Banking, Premium Banking och Asset Management.

Under 2013 välkomnade vi 12 procent fler nya kunder än under 2012. Samtidigt visar våra återkommande kundundersökningar att våra gamla kunder är mycket nöjda med Ålandsbanken. På frågan ifall kunden skulle rekommendera oss för en vän svarade 88 procent av Premiumkunderna att de skulle

rekommendera oss och hela 91 procent av våra Private Banking-kunder skulle göra det.

HÖJD KVALITET I KREDITPORTFÖLJEN OCH HÖGRE RÄNTEMARGINALER

Efter flera år med osunt låga bostadslånemarginaler fick vi under 2013 äntligen se bostadslånemarginalerna normaliseras i Finland. Normaliseringen innebär i det närmaste en fördubbling av tidigare års marginaler.

Vi har en relativt hög amorteringstakt hos våra befintliga lånekunder. Ungefär 16 procent av vår lånestock amorteras årligen. Ny utlåning kan nu beviljas med högre marginaler än vad vi har i den lånestock som amorteras bort. Därmed kunde vi under slutet av året höja vårt räntenetto trots att den sammanlagda lånevolymen hölls på ungefär samma nivå som under 2012.

Under året valde vi aktivt att minska den del av företagskrediterna som inte är förenliga med vår långsiktiga strategi. Vårt målmedvetna arbete med de företagskunder som haft lönsamhetsproblem har framskridit och andelen försummade krediter har mer än halverats under de två senaste åren.

STARK START FÖR VÅR BOSTADSFOND

På placeringssidan har vi fortsatt att flytta fram våra positioner. Med en ökning på 10 procent slog vi nytt rekord vad gäller vårt förvaltade kapital. Det är en utveckling som återspeglas i stigande provisionsintäkter och provisionsnettot ökade under året med 25 procent.

I slutet av 2012 lanserades Ålandsbanken Bostadsfond som den första i sitt slag i Finland. Mottagandet är mycket gott. Med fond-

teckningar på över 90 miljoner euro ser vi att det finns ett tydligt intresse för att placera i nybyggda bostäder.

Det är dessutom extra glädjande att bostadsfonden bidrar till återhämtningen i den finländska ekonomin. Det kapital som våra kunder har placerat i fonden har hittills skapat cirka 2 000 årsarbetstillfällen inom byggsektorn.

ALL KOMPETENS UNDER ETT TAK

Arbetet med att erbjuda helhetslösningar har också innefattat en koncentration av vår kompetens i huvudstadsregionen. Under året stängde vi kontoret i Munksnäs och kontoret på Alexandersgatan flyttade till nya utvidgade utrymmen på Bulevarden.

I augusti samlade vi enheterna Private Banking Finansieringar och Private Banking Placeringar till ett team med mycket hög kompetens. Genom de här åtgärderna får våra kunder nu alla tjänster under samma tak: placeringar, finansieringar, juridik och dagligbank.

Under 2014 höjer vi ytterligare vår profil som placeringsbank. Vi planerar bland annat att omorganisera företagskontorets verksamhet i Helsingfors. Vi vill också se över fler möjligheter att samla vår personal i fastighe-

ten på Bulevarden. Ett alternativ är då att Hagalundskontoret i Esbo upphör.

EKONOMIN ALLTJÄMT EN UTMANING

I takt med att marginalerna på bostadslån normaliseras ser vi på nytt möjlighet att växa inom det området. Men den allmänna ekonomiska utvecklingen i Finland innebär minskad aktivitet på bostadsmarknaden och det försvårar tillväxten inom bostadslån.

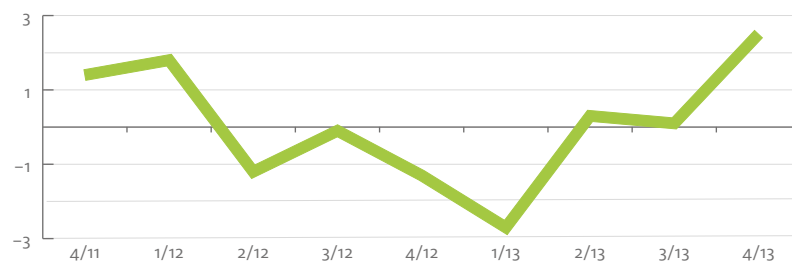
Samtidigt har myndigheterna varit negativt inställda till att låta banker justera marginalen på äldre bostadslån för att kompensera avsevärt högre finansieringskostnader till följd av nya regelverkskrav.

Konsekvensen av beslutet är uppenbar: finländare med bostadslån saknar incitament att byta bank eftersom ett bankbyte och ett nytt bostadslån innebär en avsevärt högre räntekostnad för kunden. Detta har påverkat konkurrensen under 2013 och kommer sannolikt att göra det framöver.

Under 2014 är vår ambition att dra nytta av de effektiviseringar som vi har genomfört och vi ska växa med lönsamhet på fastlandet. Vi vill både förädla relationen till våra befintliga kunder och väcka intresse hos nya kunder i våra definierade kundsegment.

Rörelseresultat exklusive engångsposter, affärsområde Finland

miljoner euro



Rullande fyra kvartal

Framåt med god vind i seglen



Foto: Daniel Eriksson

Magnus Holm, Direktör för affärsområdet Sverige

Verksamheten utvecklades positivt under 2013. Efter några ansträngande år då vi etablerade Ålandsbanken i Sverige har vi nu medvind.

Resultattrenden går i rätt riktning och vår affärsmodell fungerar bra. Vi bygger nu en affärshelhet med repetitiva intäkter och vi arbetar med kundsegment där vi tillför konkret värde genom hög kompetens och seniora medarbetare i kombination med en servicenivå och tillgänglighet som imponerar.

Aktiviteten har varit hög och vi har lyckats i strävan att öka kännedomen om varumärket Ålandsbanken i Sverige. Trots det är banken ännu en relativt okänd aktör. Vi kommer därför att fortsätta marknadsföra oss mot utvalda kundsegment i Stockholm, Göteborg och Malmö. Ingen potentiell kund ska missa

möjligheten att bli kund i Ålandsbanken och ta del av vårt konkurrenskraftiga erbjudande.

PREMIUM BANKING VÄCKER INTRESSE

Under 2013 lockade Premium Banking-konceptet över 1 200 nya kunder. Parallellt har vi nästan fördubblat vår bolånestock från 455 miljoner kronor till 855 miljoner kronor. Vidare har vi i samarbete med SEB & Folksam lanserat ett mycket konkurrenskraftigt försäkringserbjudande inom pensionssparande.

Den här utvecklingen är ett kvitto på att vi har lyckats med ambitionen att nå ut och diskutera privatekonomi på djupet. Bland annat har vår närvaro på Hem & Villa-mässan och de egna evenemangen fått mycket god respons.

Vi har också tagit viktiga steg mot att erbjuda en servicenivå i klass med storban-

kerna. I november slöts avtal med företaget Finansiell ID-Teknik om BankID-tjänsten så att kunderna från första kvartalet 2014 kan e-legitimera sig. Andra tjänster som vi kompletterar med under 2014 är bland annat bolåneskydd, e-faktura och kreditkort.

REKORDTILLVÄXT FÖR PRIVATE BANKING

2013 är det bästa året hittills för Private Banking-enheten. Under året har intäkterna ökat med 18 procent. Vi har flyttat fram positionerna, höjt vår kompetens och haft en fantastisk tillväxt.

I sin årliga ranking tilldelade tidskriften Euromoney oss en andra plats i kategorin Strukturerad förmögenhetsförvaltning, vilket är ett rejält uppsving från 2012 då vi kom på åttonde plats. Under 2013 har vi också tagit

mark vad gäller handel med derivat. I volym mätt hör Ålandsbanken nu till de fem största aktörerna på den svenska derivatmarknaden.

Satsningen på kompetens och strategin att ha hela specialistteam kopplade till varje kund har också slagit väl ut. Det här märks bland annat i volymtillväxten och antalet nya kunder.

Ålandsbankens specialister inom finansiell planering samarbetar med bankens förmögenhetsförvaltare för att hjälpa kunderna att bygga långsiktigt värde. Sålunda är och förblir vår tydliga ambition att agera projektledare för förmögna privatpersoners och entreprenörers hela ekonomi.

Den starka kundtillströmningen till Private Banking-enheten har inneburit nyanställningar och personalstyrkan ökade med cirka 10 procent under året. Vi har medvetet satsat på seniora rekryteringar för att ytterligare stärka kunderbjudandet.

Under året har vi, förutom individuella kundmöten, genomfört flera seminarier med fokus på skatteregler för fåmansföretagare samt gällande regler vid bosättning utomlands. Våra finansiella planerare är experter på internationell personbeskattning och kan därför hjälpa kunderna vid både en utlandsflytt och en återflytt.

Vidare har vi stärkt vårt Private Banking-erbjudande genom strategiska samarbeten

kring redovisning och administration av holdingbolag samt juridiska tjänster för entreprenörer.

Med andra ord, vi utvecklar Private Banking-konceptet mot ett heltäckande Family Office.

ASSET MANAGEMENT: ÖKAD KRAFT OCH KVALITET

Ett antal viktiga strukturella åtgärder har genomförts inom Asset Management. Vårt svenska fondbolags verksamhet avvecklades och den administrativa hanteringen överläts till en samarbetspartner i Luxemburg. På så sätt sänks kostnaderna och vi får istället större flexibilitet vid framtida produktutveckling.

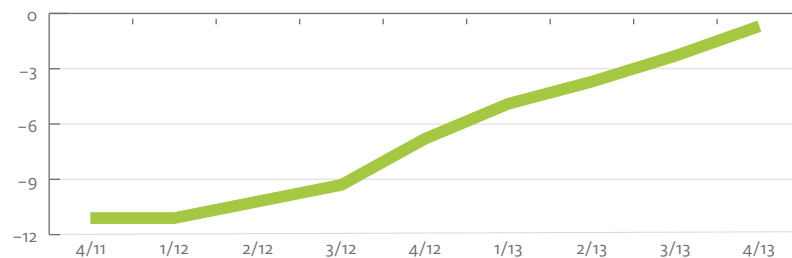
Dessutom har vi krattat manegen för nya möjligheter under 2014: bankens finländska fonder blir då tillgängliga i Sverige och på så sätt ökar kraften och kvaliteten i det samlade erbjudandet.

Flera av våra fondprodukter har skördat betydande framgångar. Här förtjänar råvarufonden ett särskilt omnämnande eftersom den har levererat mycket god avkastning i jämförelse med konkurrenterna.

Under 2014 är ambitionen att lansera nya produkter och att utveckla förvaltningstjänsterna. Vi ska erbjuda kunderna ett heltäckande utbud där vår egen förvaltning kombineras med de bästa externa förvaltarna.

Rörelseresultat exklusive engångsposter, affärsområde Sverige

miljoner euro



Rullande fyra kvartal



Ålandsbankens dotterbolag

Koncernens dotterbolag anknyter alla till banking-verksamhet. Ytterligare fakta om dotterbolagen finns i koncernstrukturen på sidan 3.

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

CROSSKEY VÄLKOMNADE NYA KUNDER

Trots en svag början på 2013 hann mycket hända under året och avslutningen på året blev desto starkare. Vårt engagemang i befintliga kunder ökade och vi hade också förmånen att välkomna nya kunder. Därför ser vi nu med tillförsikt på framtiden.

Under 2013 låg vår uppmärksamhet i huvudsak på produktutveckling och kundanskaffning. Resultatet av det arbetet såg vi när Crosskey tecknade avtal med svenska Marginalen Bank om leverans av vår e-bankslösning. Vidare har Crosskey ingått avtal med den nordiska kreditgivaren Folkia om leverans av vår kortprodukt med tillhörande tjänster.

I Finland såg vi en framgångsrik lansering när vår kund mobiloperatören Elisa presenterade sin Lompakko-tjänst, en mobil plånbok.

I november inledde Crosskey ett samarbete med det finländska mjukvarubolaget Model IT. Samarbetet ger oss möjlighet att erbjuda ett modernt och komplett kapitalmarknadssystem. Erbjudandet kan ges antingen som en produkt eller som en tjänst. Målet är att Crosskeys nya kapitalmarknadserbjudande presenteras under 2014.

Vidare offentliggjorde Crosskeys kund S-Banken två företagsköp, man köpte aktiemajoriteten i FIM-koncernen och i LokalTapiola Bank. Den här tillväxten gör S-Banken till en

ännu viktigare kund för oss, i synnerhet som också LokalTapiola Bank är vår kund.

LYCKADE ANPASSNINGAR

TILL STRATEGIN

Crosskeys strategi är fortsättningsvis att modularisera produkt- och tjänsteutbudet. Vi ska öka antalet kunder i Norden genom att erbjuda fler kompletta och samtidigt mer flexibla produkter och tjänster.

I linje med den strategin har vi under året fortsatt övergången till så kallat agilt arbetssätt och samtliga team för teknik- och produktutveckling har övergått till de nya arbetsmetoderna. Dessutom certifierades vi i augusti som en av få nordiska PCI DSS-leverantörer inom bank- och finansbranschen. Med certifieringen bekräftas vår höga säkerhetsnivå.

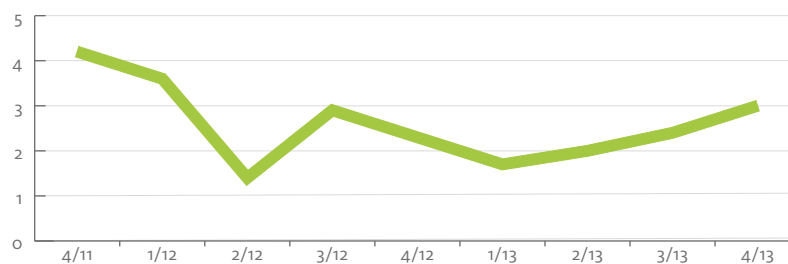
REGELVERK DÄMPAR NYUTVECKLING

Allmänt taget ser vi att efterfrågan och tillväxtpöjligheterna är goda inom vissa produkt-nischer som t. ex. kort- och mobilbetalningar samt e-bankslösningar. Inom andra områden, som bassystem för banker och kapitalmarknaderna, tyngs marknaden och dess aktörer av många och omfattande regulatoriska krav som påverkar efterfrågan på nyutveckling.

På grund av kostnaden för att implementera de många regelverken inom bank- och finansmarknaden är aktörerna för närvarande ofta benägna att nedprioritera den affärsdrivande

Rörelseresultat exklusive engångsposter, Crosskey

miljoner euro



Rullande fyra kvartal

system- och produktutvecklingen. Vidare utgör makroekonomiska faktorer i viss utsträckning ett hot mot vår tillväxt.

Crosskey ser ändå med tillförsikt på år 2014 och vi förväntar oss att antalet kunder i Norden kommer att öka. Särskilt inom kort- och mobilbetalningar samt e-bankslösningar finns det en stor efterfrågan på de produkter och tjänster som vi erbjuder.

Ålandsbanken Asset Management Ab

Asset Management verkar i Helsingfors och ansvarar för förvaltningen av såväl privatpersoners som institutionella kunders placeringar. Asset Management förvaltar också kapitalet i Ålandsbankens placeringsfonder som är registrerade i Finland.

FÖRVALTNINGSKAPITALET PÅ NYA NIVÅER

Ålandsbanken Asset Management kan bokföra ett år med starka siffror. Lyckade aktie- och ränteplaceringar har lett till goda resultat i kundportföljerna. Det förvaltade kapitalet är nu rekordstort på drygt 1,6 miljarder euro.

Året började med lanseringen av Finlands första placeringsfond som placerar enbart i bostadsaktier. Placerarnas intresse för fonden har varit stort och redan under premiäråret översteg det placerade kapitalet 139 miljoner euro, inklusive belåning. Antalet fondandelsägare är över 2 000. Kursutvecklingen har varit god och fonden har stigit med cirka 10 procent.

Lönsamheten blev klart bättre än 2012 och årets vinst blev 4,2 miljoner euro mot 3,1 miljoner 2012. Ökningen på 35 procent beror främst på den ökade allokeringen till aktier och det rekordstora kapital vi förvaltar. De goda förvaltningsresultaten gav också betydande avkastningsbaserade arvoden.

ETT STARKT OCH ERFARET TEAM

Under andra hälften av 2013 stärktes aktie-teamet och privatkundgruppen med ytterligare två erfarna personer. Med de här rekryteringarna är vi nu 28 personer på Asset Management. Personalomsättningen har hållits på en utmärkt låg nivå och Asset Management har nu ett av Finlands mest erfarna förvaltningsteam.

Ab Compass Card Oy Ltd

Under 2013 ökade antalet kort med 8 procent till 156 783. Våra kunders kortanvändning ökade med 9 procent och kreditstocken växte med 13 procent till 36 miljoner euro. Kostnadsökningen var fortfarande måttlig och kreditförlusterna minskade. Bolagets resultat förbättrades under året med 0,5 miljoner euro till 0,3 miljoner euro. Även den låga räntenivån bidrog till resultatförbättringen.

Två viktiga milstolpar avklarades under året. Hypo Bank valde Compass Card för att sköta sina co-brandade kort och dessutom sjösattes ett projekt för att PCI-certifiera Compass Card. Vi närmar oss även lanseringen av så kallade kontaktlösa kort. Kontaktlösa kort gör det enklare för kunden att betala mindre summor och kunden behöver inte sätta in kortet i en kortläsare eller ge sin pinkod vid varje inköp.

Under 2014 förväntar vi oss att både volymtillväxten och den låga räntenivån leder till ytterligare förbättrat resultat. LokalTapiolas fusion med S-banken kan på sikt leda till ändringar i den förväntade tillväxten för Compass Card.

Ålandsbanken Fondbolag Ab

ETT STARKT FÖRSTA ÅR FÖR BOSTADSFONDEN

Under 2013 utvecklades Ålandsbankens fondverksamhet starkt. Den nylanserade bostadsfonden fick ett varmt mottagande av placerarna. Avkastningsmässigt var förvaltningsresultatet i fonderna i allmänhet gott. Speciellt Ålandsbanken Bostadsfond och råvarufonden Ålandsbanken Commodity presterade en avkastning över förväntan.

Den största enskilda händelsen under 2013 var uppstarten av verksamheten med Ålandsbanken Bostadsfond. Fonden är den första "öppna" bostadsfonden, i form av en specialplaceringsfond, på marknaden i Finland. Jämfört med tidigare "slutna" bostadsfonder i kommandit- eller aktiebolagsform ger Ålandsbankens fond en bredare målgrupp möjlighet att investera i och dra nytta av avkastningen från hyresbostäder.

Bostadsfonden väckte stort intresse bland placerarna och över 2 000 kunder har tecknat

fondandelar. Vid årsskiftet låg fondandelsägarnas placeringar i fonden på drygt 90 miljoner euro. Inklusivt belåning uppgick värdet på fondens bostadsportfölj till 139 miljoner euro. Fonden ägde vid årsskiftet 885 bostäder. Avkastningen för C-andelar i fonden under 2013 var 10,7 procent, vilket klart överträffade förväntningarna. De volymrabatter som fonden fick vid köp av stora mängder bostäder stod för en betydande del av den goda utvecklingen.

NY STRUKTUR FÖR FONDVERKSAMHETEN

I slutet av året omfattade fondverksamheten totalt 22 fonder. Det förvaltade kapitalet i fonderna var sammanlagt 959 miljoner euro, en ökning med 90 miljoner i jämförelse med 2012.

Ålandsbankens fondverksamhet på koncernnivå effektiviserades under året. Fondverksamheten i Sverige avvecklades och de tidigare svenska fonderna flyttades till Luxemburg genom gränsöverskridande fondfusioner. Där samordnades verksamheten med den fondverksamhet som sedan tidigare bedrivits utgående från Luxemburg. Det egna fondbolaget i Luxemburg avvecklades och i stället upphandlas fondbolagstjänsterna genom vår samarbetspartner Banque de Luxembourg.

Vår ambition är att under 2014 skapa ett enhetligt fondutbud för våra kunder i Finland och i Sverige. Vi vill lägga fokus på de produkter där Ålandsbankens förvaltning ger våra kunder ett mervärde.

Parallellt pågår ett arbete att anpassa koncernens specialplaceringsfonder till det nya europeiska AIFM-direktivet (för förvaltare av alternativa investeringsfonder). Målet är att de förvaltande fondbolagen i Finland och Luxemburg ska vara AIFM-godkända under första halvåret 2014. Detta ger nya och förbättrade förutsättningar också för specialplaceringsfondernas gränsöverskridande verksamhet.

SPECIALISERADE FONDER I FOKUS

Bland de fonder som intresserade kunderna mest under 2013 kan lyftas fram råvarufonden Ålandsbanken Commodity, Ålandsbanken Bostadsfond och den europeiska aktiefonden Ålandsbanken Europe Value. Bland kapitalförvaltningsfonderna var det i synnerhet den försiktiga fonden Ålandsbanken Premium 30 som lockade.

Förvaltningsresultatet i Premium-fonderna var i linje med förväntningarna. Avkastningen från råvarufonden Ålandsbanken Commodity har sedan fondens start varit exceptionellt god, i synnerhet med tanke på det svårnavigerade marknadsklimatet för råvaruplaceringar. Med en avkastning från starten 2010 om 32,1 procent (att jämföra med indexutvecklingen om -6,6 procent under samma period) toppar fonden Morningstars jämförelse av råvarufonder.

Ålandsbankens räntefonder i euro uppvisade en fortsatt stark avkastning under året, trots det allmänna lågavkastande ränteläget var fonderna fortsatt populära. Det goda förvaltningsresultatet i räntefonderna skapades genom fondernas selektiva placeringar i företagsobligationer. Den här strategin har över åren visat sig vara framgångsrik och gett maximala 5 stjärnor som fondbetyg enligt Morningstar.

ÅTERUPPSTÅR TILLVÄXTEN I KINA?

I samband med den gryende återhämtningen av världsekonomin förväntar vi oss åter ett ökat intresse under det kommande året för aktieplaceringar, också på tillväxtmarknaderna.

Ålandsbanken China Growth, en aktiefond som placerar i Kina, kan då vara ett intressant alternativ. Kina står för en stor del av världsekonomin och landet har en naturlig plats i en väldiversifierad global aktieportfölj. Fondförvaltaren Shirley Yeung har tack vare sin kinesiska bakgrund en god insikt i utvecklingen i Kina och talar också landets språk. China Growth avkastade under 2013 klart bättre än den kinesiska marknaden i snitt och även långsiktigt visar fondens avkastning att det varit framgångsrikt att ha medel investerade på den kinesiska aktiemarknaden.



Styrelsens verksamhetsberättelse



Styrelsens verksamhetsberättelse

Makroläge och myndighetskrav

Den europeiska skuldskrisen är ännu inte över, vilket påverkar finländsk och svensk ekonomi negativt och innebär att de rekordlåga räntorna envist biter sig fast. Samtidigt har en viss ljusning syntts i delar av världsekonomin, inte minst i USA. De långa marknadsräntorna steg under året. Aktiekurserna steg med 26 procent på Helsingforsbörsen (OMXHP1) och med 23 procent på Stockholmsbörsen (OMXSPI) 2013.

REFERENSRÄNTOR

GENOMSNIITT, PROCENT

| | 2013 | 2012 |
|-----------------|------|------|
| Euribor 3 mån. | 0,22 | 0,57 |
| Euribor 12 mån. | 0,54 | 1,11 |
| Stibor 3 mån. | 1,19 | 2,00 |

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 1 procent högre 2013 än 2012. Per den 31 december var kronans värde 3 procent lägre än 2012. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro används genomsnittskursen för perioden, medan balansräkningen omräknas till kursen på balansdagen.

De nya regelverken och redovisningsreglerna som tillkommit i finanskrisens spår är, ännu drygt fem år in i krisen, inte slutligt godkända av alla instanser. Europaparlamentet har dock godkänt det så kallade CRR/CRD IV (Basel 3) med regler om skärpta kapitalkrav, krav på större likviditetsbuffertar, krav på längre löptid för bankernas upplåning etcetera. Reglerna träder i kraft genom lagstiftning från och med 2014 men är sedan länge normgivande för branschen. Med det nya regelverket eftersträvas att skapa ett stabilare globalt banksystem. De nya myndighetskraven leder dock till 0,6–1,0 procent i merkostnader för bankerna, beräknat på utlåningsvolymerna. I Finland har dessutom en bankskatt om 0,125 procent av riskvägda tillgångar införts 2013, vilken ytterligare höjer kostnaderna för kreditgivningen. Då finländska tillsynsmyndigheter varit mycket ovilliga att låta bankerna föra dessa merkostnader vidare till privatkunders befintliga krediter, vilket skett i de flesta andra europeiska länder, har lånemarginalerna höjts desto mer på nya krediter i Finland.

Viktiga händelser

Två av Ålandsbankens tre helägda fondbolag, Alpha Management Company S.A. (Luxemburg) respektive Ålandsbanken Fonder AB (Sverige), har tömts på verksamhet och Alpha Management Company S.A. har likviderats medan Ålandsbanken Fonder AB är under likvidation. Den administrativa hanteringen av bolagens fonder har överförts till en extern part i Luxemburg. Den genomförda förändringen innebär sänkta kostnader med drygt 0,5 miljoner euro på årsbasis.

Ålandsbanken har beviljats tillstånd av Finansinspektionen att från och med den 30 juni 2013 beräkna kapitalkravet för operativ risk enligt schablonmetod istället för enligt schablonmetod. Kapitalkravet har minskat med 1,7 miljoner euro till följd av detta.

Vid en extra bolagsstämma i Mariehamn den 5 mars 2013 erhöles inte tillräcklig röstmajoritet för styrelsens förslag att ta bort den stipulation i bankens bolagsordning som säger att en person som fyllt 67 år inte är valbar till styrelsen. En rättsprocess inleddes därefter mot Ålandsbanken, där kåranden hävdade att bankens bolagsordning, till denna del, är diskriminerande och därmed olaglig. Tingsrätten avvisade den 23 september käromålen med motiveringen att Ålandsbanken inte är rätt svarande. Tingsrättens beslut har överklagats av kåranden.

På bolagsstämman den 18 april 2013 valdes Nils Lampi, Christoffer Taxell och Dan-Erik Woiwalin till nya styrelsemedlemmar. Styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson, Anders Å Karlsson, Annika Wijkström och Anders Wiklöf omvaldes. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till viceordförande för styrelsen.

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

Efter flera år av stabil tillväxt sedan etableringen 2009 redovisade Ålandsbankens verksamhet i Sverige ett positivt rörelseresultat exklusive engångsposter de två sista kvartalen 2013.

Resultat

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 6,7 miljoner euro (11,3).

Det underliggande rörelseresultatet exklusive engångsposter förbättrades med 15,3 miljoner euro till 12,4 miljoner euro. Poster av engångskaraktär 2013 var en reservering om 1,5 miljoner euro för möjlig köpeskillingsreduktion till följd av skatteverkets omprövning av äldre deklarationer i det sålda svenska dotterbolaget samt omstrukturingskostnader i den svenska kapitalförvaltningsorganisationen om 0,5 miljoner euro. Poster av engångskaraktär 2012 var försäljningsvinst från det på verksamhet tömda svenska dotterbolaget om 13,8 miljoner euro, realisationsvinst om 1,0 miljoner euro från försäljning av intresseföretaget Ålands Företagsbyrå, nedskrivning av aktier i aktiehandelsplattformen Burgundy om -0,8 miljoner euro samt omstrukturingskostnader i samband med personalneddragningar om 1,1 miljoner euro.

Avkastningen på eget kapital efter skatt var 3,8 procent (6,6).

Intäkterna exklusive engångsposter ökade med 11,4 miljoner euro eller 12 procent till 107,9 miljoner euro.

Omprissättning av kreditportföljen samt volymökning gjorde att den negativa effekten av kraftigt fallande penningmarknadsräntor till viss del kunde begränsas i räntenettet. Räntenettet ökade med 1,2 miljoner euro eller 3 procent till 42,4 miljoner euro. Trenden med sjunkande räntenetto är bruten. Botten nåddes i första kvartalet 2013.

Provisionsnettot ökade med 9,7 miljoner euro eller 30 procent till 42,4 miljoner euro, huvudsakligen till följd av högre intäkter från placerings- och värdepapperstjänster.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde exklusive engångsposter ökade med 0,4 miljoner euro till 7,3 miljoner euro, huvudsakligen tack vare högre intäkter från Treasurys likviditetsportfölj. 2013 ingår engångsposter hänförliga till möjlig köpeskillingsreduktion i redovisat nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. 2012 ingår försäljningsvinsten från det svenska dotterbolaget och Företagsbyrå samt nedskrivning av aktier i Burgundy.

It-intäkterna ökade med 2 procent till 14,8 miljoner euro (14,5).

Kostnaderna minskade med 2,1 miljoner euro eller 2 procent till 92,0 miljoner euro, trots avtalsenliga löneökningar om cirka 1,0 miljoner euro, ny bankskattekostnad om cirka 1,7 miljoner euro och högre redovisade kostnader i euro om cirka 0,2 miljoner euro till följd av kronförstärkningen. Engångskostnader i samband med omstrukturering minskade med 0,6 miljoner

euro till 0,5 miljoner euro. Arbetad tid omräknad till antal heltidstjänster minskade med 23 tjänster eller 4 procent till 617 (640). Effekterna av genomförda kostnadseffektiviseringar de senaste åren syns tydligt.

Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 4,1 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,13 procent jämfört med 6,4 miljoner euro och 0,22 procent föregående år. Nedskrivningsreserven för individuella engagemang ökade brutto med 8,8 miljoner euro (2,8), bland annat till följd av att den tidigare gruppvisa reserven för sjöfartsbranschen ersattes av individuella nedskrivningar. Konstaterade förluster uppgick brutto till 3,9 miljoner euro (1,9). Återföring av inte längre nödvändiga individuella nedskrivningar och återvinningar av konstaterade förluster uppgick till 6,2 miljoner euro (0,2). Den gruppvisa nedskrivningsreserven hänförlig till sjöfartsbranschen minskade netto med 2,5 miljoner euro (ökning med 2,0) och upplöstes. Den gruppvisa nedskrivningsreserven mot fastighetsbranschen på 0,6 miljoner euro upplöstes (0,0) medan en ny gruppvis nedskrivning om 0,7 miljoner euro gjordes för engagemang med hög risk.

Kostnaden för inkomstskatt ökade med 4,7 miljoner euro till 2,7 miljoner euro till följd av väsentligt förbättrat skattepliktigt resultat. Den finländska bolagsskatten sänktes från 24,5 till 20,0 procent från och med årsskiftet 2013/14, vilket sänkte latent skatteskulder med 1,6 miljoner euro.

Affärsområden

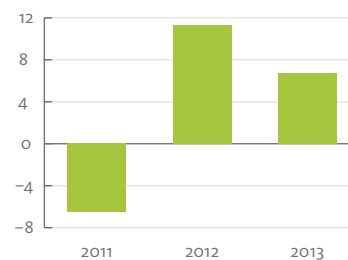
Årets kundundersökningar gav fortsatt höga betyg till Ålandsbanken. Hela 91 procent av Private Banking-kunderna i affärsområde Finland och 88 procent av Premium Banking-kunderna i affärsområde Åland och i Finland svarade att de var mycket nöjda och gärna skulle rekommendera Ålandsbanken åt andra. Även kunderna i Sverige har bekräftat att de är synnerligen nöjda med Ålandsbanken.

I samtliga affärsområden har året präglats av mycket kundaktiviteter, såväl riktade till befintliga kunder och deras behov som till nya och till potentiella kunder.

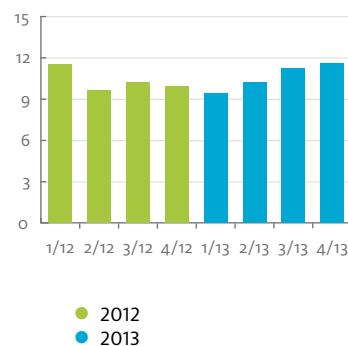
Affärsområde Åland har fortsatt att utvidga skärgårdssamarbetet med Posten Åland till att omfatta även Brändö. Sedan tidigare fungerar Posten Åland som bankombud för Ålandsbanken i Kumlinge och på Kökar. I Brändö är Ålandsbanken huvudman för samarbetet. Kontoret i Kyrkoby har stängts.

Affärsområde Finland har stängt kontoren i Munksnäs, Helsingfors och på Alexandersgatan, Helsingfors. Kontorens kunder betjänas numera

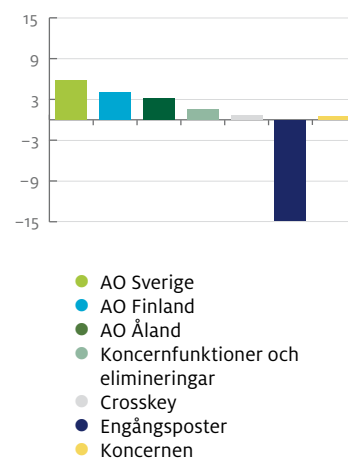
Årets resultat
hänförligt till aktieägarna
miljoner euro



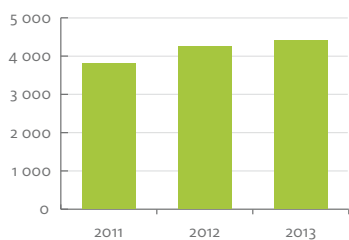
Räntenetto per kvartal
miljoner euro



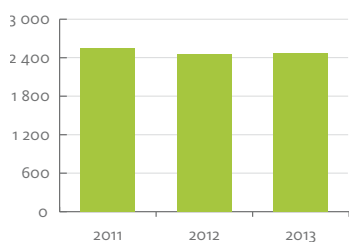
Rörelseresultatförändring
miljoner euro



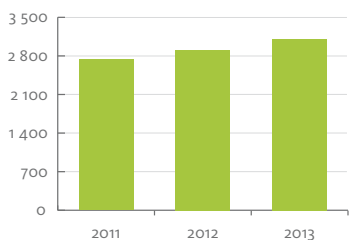
Förvalt kapital miljoner euro



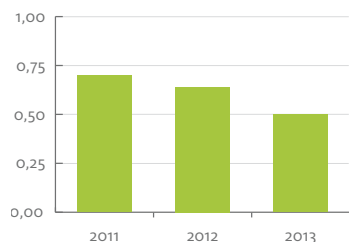
Inlåning miljoner euro



Utlåning miljoner euro



Andel oskötta krediter >90 dagar procent



från kontoret i Hagalund, Esbo eller från vårt utvidgade kontor på Bulevarden i Helsingfors.

Affärsområde Sverige har inlett en vidare-satsning på pensions sparande, där banken är försäkringsombud till Folksam. Kontoret i Göteborg har flyttat till nya lokaler. Affärsvolymtillväxten har varit fortsatt mycket hög, framför allt inom Private Banking.

Crosskey har tecknat avtal med en ny kund i Sverige, Marginalen Bank.

Koncernens förbättring av rörelseresultatet med 0,5 miljoner euro till 10,4 miljoner euro fördelades enligt följande, miljoner euro:

- Sverige + 5,8 (affärsvolymtillväxt och kostnadseffektivisering av direkta kostnader)
- Finland + 4,1 (högre provisionsintäkter och lägre nedskrivningar)
- Åland + 3,2 (högre provisionsintäkter, kostnadseffektivisering och lägre nedskrivningar)
- Koncernfunktioner inkl. eliminerings + 1,6 (Treasury, Compass Card, Fondbolaget)
- Crosskey + 0,6 (högre intäkter)
- Engångsposter – 14,8 (försäljningsintäkter från svenska dotterbolaget, Företagsbyrå, Burgundy, omstrukturingskostnader)

Affärsvolymer

Förvalt kapital ökade med 155 miljoner euro eller 4 procent och uppgick till 4 407 miljoner euro (4 252). Ökade marknadsvärden kompenenserade nettoutflöden från diskretionära mandat, där bland annat ett större uppdrag om cirka 200 miljoner euro avslutades i Sverige. Förvalt kapital i egna fonder ökade med 93 miljoner euro eller 11 procent till 960 miljoner euro (867). Den nya Bostadsfonden som lanserades vid årsskiftet har fått ett mycket positivt mottagande. Nettoinflödet i Bostadsfonden var 88 miljoner euro. Diskretionärt förvalt kapital minskade med 106 miljoner euro eller 6 procent till 1 685 miljoner euro (1 791). Rådgivande förvalt kapital ökade med 169 miljoner euro eller 11 procent till 1 762 miljoner euro (1 593). Av totalt förvalt kapital svarade Affärsområde Sverige för 2 361 miljoner euro eller 54 procent (56).

Inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, ökade med 14 miljoner euro eller 1 procent och uppgick den 31 december 2013 till 2 466 miljoner euro (2 452), trots att ökad riskkapitit bland kunderna tillsammans med lågt ränteläge inneburit att de i ökad utsträckning minskat sin kontoinlåning till förmån för andra placeringsalternativ.

Utlåning till allmänheten uppgick till 3 104 miljoner euro (2 905), vilket var en ökning

med 198 miljoner euro eller 7 procent. Utlåningsökningen gällde primärt den svenska marknaden.

Balansomslutning och åtaganden utanför balansräkningen

Balansomslutningen ökade under året med 254 miljoner euro eller 7 procent till 3 887 miljoner euro. Ökningen avsåg primärt utlåning till allmänheten. Den ökade utlåningen finansierades huvudsakligen genom emitterade säkerställda obligationer. Åtaganden utanför balansräkningen ökade med 13 miljoner euro eller 3 procent till 418 miljoner euro. Ökningen avsåg outnyttjade kreditlimit.

Kreditkvalitet

Utlåning till privatpersoner utgör knappt två tredjedelar av kreditportföljen. Bostadslån svarar för cirka två tredjedelar av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största kreditslaget till privatpersoner. Belåningsvärdena är konservativa. Historiskt har Ålandsbanken inte haft några väsentliga kreditförluster i denna kreditgivning. Företagsportföljen har stort släktskap med privatportföljen, då många av företagen ägs av kunder som även privat är Private Banking-kunder.

Krediter oskötta mer än 90 dagar minskade med 3,0 miljoner euro till 15,6 miljoner euro (18,6). Som andel av utlåningen till allmänheten minskade de oskötta fordringarna från 0,64 procent till 0,50 procent. Reserveringsgraden för osäkra fordringar, dvs. individuella nedskrivningar i förhållande till osäkra fordringar, var 50 procent jämfört med 83 procent vid utgången av 2012.

Koncernen har 16,5 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (13,7), varav individuella nedskrivningar 15,8 miljoner euro (10,6) och gruppvisa nedskrivningar 0,7 miljoner euro (3,1).

Likviditet och upplåning

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 31 december 2013 till 569 miljoner euro (483), motsvarande 15 procent av totala tillgångar (13) och 18 procent av utlåningen till allmänheten (17). Med möjligheten att emittera ytterligare säkerställda obligationer finns dessutom en outnyttjad likviditetsreserv.

Under 2014 förfaller cirka 200 miljoner euro långfristig upplåning. Den genomsnittliga åter-

stående löptiden på utestående obligationer var cirka 3,1 år vid årsskiftet (3,0). Under första kvartalet emitterade Ålandsbanken 100 miljoner euro säkerställda obligationer med 10 års löptid. Under andra kvartalet emitterade Ålandsbanken 500 miljoner svenska kronor icke-säkerställda obligationer med 18 månaders löptid. Under tredje kvartalet emitterade Ålandsbanken 750 miljoner svenska kronor icke-säkerställda obligationer med 2 års löptid. Under tredje kvartalet emitterade Ålandsbanken även 17 miljoner euro riskdebenturer med fem års löptid och 20 procent amortering per år. Under fjärde kvartalet emitterade Ålandsbanken 100 miljoner euro säkerställda obligationer med 5,5 års löptid.

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer uppgick vid årsskiftet till 103 procent (103).

Rating

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

Kapital och kapitaltäckning

Det egna kapitalet inklusive innehav utan bestämmande inflytande förändrades med periodens totalresultat om 7,9 miljoner euro samt med avdrag för utbetalad dividend om 2,2 miljoner euro till aktieägarna i Ålandsbanken Abp samt 0,7 miljoner euro till minoritetsaktieägarna i dotterbolag och uppgick den 31 december 2013 till 184,1 miljoner euro (179,0). I övrigt totalresultat ingick omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner med 2,1 miljoner euro efter skatt enligt IAS19.

Soliditeten minskade till 4,7 procent jämfört med 4,9 procent vid utgången av 2012.

Kärnprimärkapitalet enligt kapitaltäckningsregelverkets definition ökade med 7,6 miljoner euro till 160,0 miljoner euro (152,4). De orealiserade värdeökningar i fonden för verkligt värde som fanns vid utgången av 2012 har till stor del realiserats under året, vilket bidragit till ökningen.

Riskvägda tillgångar ökade med 80 miljoner euro eller 6 procent till 1 481 miljoner euro (1 401), huvudsakligen till följd av ökad utlåning i Sverige. Kapitalkravet för operativ risk beräknas från och med 30 juni 2013 enligt schablonmetod

istället för som tidigare enligt basmetod, vilket sänkt kapitalkravet med 1,7 miljoner euro motsvarande riskvägda tillgångar om 21 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen minskade till 10,8 procent (10,9) utan beaktande av övergångsregler. Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen. Kapitaltäckningsgraden sjönk till 15,2 procent (15,7).

Förändringar i koncernstrukturen

Dotterbolaget Alpha Management Company S.A. (Luxemburg) har likviderats. Dotterbolaget Ålandsbanken Fonder AB är under likvidation, som förväntas bli avslutad under första kvartalet 2014.

Dividend

Styrelsen föreslår inför ordinarie bolagsstämma att i dividend utbetala 0,15 euro per aktie (0,15), vilket motsvarar ett totalbelopp om 2,2 miljoner euro (2,2). Den föreslagna dividenden motsvarar en utdelningsandel om 32 procent (19).

Korrigeringar

Ålandsbanken har korrigerat ett antal poster i äldre bokslut, varvid alla historiska jämförelsetal har omräknats. Korrigeringarna framgår utförligt av bankens bokslutskommuniké den 14 februari 2014. Den ändrade redovisningsprincipen avseende förmånsbestämda pensioner enligt IAS19R, som trädde i kraft 2013, har även inneburit att historiska bokslutsuppgifter har räknats om.

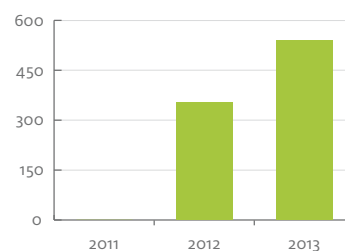
Väsentliga händelser efter periodens slut

Med anledning av förändrade kundbeteenden och även förändringar i verksamhetsmiljön överväger Ålandsbanken att införa förändringar i kontorsnät, verksamhet och organisation avseende bankens verksamhet i Helsingforsregionen. Ålandsbanken kallade därför den 15 januari 2014 till samarbetsförhandlingar. Minskingsbehovet uppskattas till sex tjänster. Den aviserade effektiviseringen ger en årlig kostnadsreduktion om cirka 0,5 miljoner euro. Omstruktureringskostnaderna beräknas uppgå till 0,5 miljoner euro.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ålandsbankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som bolaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, förändringar i det allmänna ränteläget och i börs-

Säkerställda obligationer
miljoner euro



och valutakurser liksom av ökade kostnader på grund av myndighetsbeslut och -direktiv samt av konkurrenssituationen.

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Koncernen är exponerad mot kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk och verksamhetsrisk.

Banken bedriver inte trading för egen räkning.

Ålandsbanken har ingen direkt exponering mot de s.k. GIIPS-länderna (Grekland, Italien, Irland, Portugal och Spanien) eller mot Cypern.

Framtidsutsikter

Bankens resultatutveckling bestäms till betydande del av omvärldsfaktorer som är svåra att förutsäga.

Intäkterna förväntas bli högre 2014 än 2013 till följd av såväl volymökningar som marginalökningar. Intäkterna är dock starkt beroende av hur ränte- och aktiemarknaderna utvecklas och därmed svåra att prognosticera. Kostnaderna och nedskrivningar av krediter förväntas 2014 ligga i nivå med 2013 års nivå. Sammantaget leder dessa förväntningar till att Ålandsbanken 2014 kommer att redovisa ett något bättre rörelseresultat och resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna än 2013.

Eftersom den nya värdepapperslagstiftningen har avskaffat den uttryckliga skyldigheten att i delårsrapporter redogöra för den sannolika utvecklingen under innevarande räkenskapsperiod, avstår Ålandsbanken från att lämna resultatprognoser i delårsrapporter. I enlighet med lagstiftningens krav lämnas endast ett uttalande om bankens framtidsutsikter i årsredovisningen.

Långsiktiga finansiella mål

Med hänvisning till de omfattande förändringar som pågår av regelverken för banker har Ålandsbanken sedan finanskrisens inträde inte haft några officiellt kommunicerade långsiktiga finansiella mål.

Styrelsen har beslutat om följande nya långsiktiga finansiella mål.

- *Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ska överstiga 10 procent.*

Som placeringsbank med finansieringskunande har Ålandsbanken en affärsmodell som ska generera merparten av resultatet från verksamhet med begränsat kapitalkrav. Ålandsbankens resultat kommer att gynnas av ett högre ränteläge. Efter etablering på den svenska marknaden och några års omstrukturering av koncernen ser vi nu en positiv resultattrend. Lönsamhetsmålet ska uppnås senast 2016.

- *Kapitalstyrkan, i första hand definierad som Basel-regelverkets kärnprimärkapitalrelation, ska klart överträffa alla regelverkskrav.*

Det finns fortfarande osäkerhet kring hur Ålandsbankens kärnprimärkapitalrelation påverkas av övergången från schablonmetod till IRB-metod för företagsportföljen i Finland och för hela kreditportföljen i Sverige liksom av den slutgiltiga utformningen av Basel 3. Ambitionen att klart överträffa regelverkskraven tolkas av den operativa ledningen för närvarande som att kärnprimärkapitalrelationen utan övergångsregler bör överstiga 11 procent.

- *Utdelningsandelen ska på sikt ligga i nivå med nordisk branschstandard.*

Målet för utdelningsandelen är villkorat av att målet för kapitalstyrkan uppnås. De närmaste åren prioriterar Ålandsbanken tillväxt, bland annat genom ökad utlåning. Nordisk branschstandard motsvarar för närvarande en utdelningsandel runt 50 procent.

FEMÅRSÖVERSIKT

| Koncernen | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| miljoner euro | | | | | |
| Räntenetto | 42,4 | 41,2 | 43,1 | 36,8 | 39,1 |
| Provisionsnetto | 42,4 | 32,7 | 38,7 | 36,8 | 28,0 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 5,8 | 6,9 | 1,2 | 6,2 | 4,4 |
| It-intäkter | 14,8 | 14,5 | 13,4 | 16,0 | 13,2 |
| Övriga intäkter | 2,5 | 1,2 | 3,8 | 3,3 | 2,8 |
| Intäkter av engångskaraktär | -1,5 | 13,9 | -1,1 | 0,0 | 0,0 |
| Intäkter sammanlagt | 106,4 | 110,4 | 99,2 | 99,1 | 87,5 |
| Personalkostnader | -51,1 | -51,2 | -54,5 | -53,7 | -44,6 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -8,0 | -8,1 | -6,7 | -8,3 | -6,4 |
| Övriga kostnader | -32,3 | -33,6 | -36,1 | -30,2 | -26,2 |
| Omstruktureringskostnader | -0,5 | -1,1 | -5,7 | 0,0 | 0,0 |
| Kostnader sammanlagt | -92,0 | -94,1 | -103,1 | -92,2 | -77,2 |
| Resultat före förluster | 14,5 | 16,3 | -3,9 | 6,9 | 10,3 |
| Nedskrivning av krediter och andra förbindelser | -4,1 | -6,4 | -1,8 | -5,9 | -2,9 |
| Negativ goodwill | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 23,1 |
| Rörelseresultat | 10,4 | 9,9 | -5,7 | 1,0 | 30,5 |
| Inkomstskatt | -2,7 | 2,0 | 0,4 | -3,2 | -3,7 |
| Rapportperiodens resultat | 7,7 | 11,9 | -5,3 | -2,2 | 26,8 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1,0 | 0,6 | 1,2 | 0,6 | 0,6 |
| Aktieägarna i Ålandsbanken Abp | 6,7 | 11,3 | -6,5 | -2,8 | 26,2 |
| Volymer | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 3 104 | 2 905 | 2 737 | 2 573 | 2 546 |
| Inlåning från allmänheten ¹ | 2 466 | 2 452 | 2 544 | 2 600 | 2 411 |
| Förvalt kapital | 4 407 | 4 252 | 3 814 | 4 347 | 3 101 |
| Eget kapital | 184 | 179 | 181 | 154 | 162 |
| Balansomslutning | 3 887 | 3 633 | 3 400 | 3 475 | 3 379 |
| Risikvägda tillgångar | 1 481 | 1 401 | 1 729 | 1 664 | 1 636 |
| Nyckeltal | | | | | |
| Avkastning på eget kapital, % (ROE) ² | 3,8 | 6,6 | -3,9 | -1,8 | 17,8 |
| K/I-tal ³ | 0,86 | 0,85 | 1,04 | 0,93 | 0,88 |
| Kreditförlustnivå, % ⁴ | 0,13 | 0,22 | 0,07 | 0,23 | 0,12 |
| Andel oskötta fordringar, brutto, % ⁵ | 0,50 | 0,64 | 0,70 | 1,07 | 0,56 |
| Core funding ratio, % ⁶ | 103 | 103 | 108 | 99 | 106 |
| Soliditet, % ⁷ | 4,7 | 4,9 | 5,3 | 4,4 | 4,8 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % ⁸ | 10,8 | 10,9 | 8,4 | 7,3 | 7,9 |
| Arbetad tid omräknad till heltidstjänster | 617 | 640 | 690 | 679 | 641 |

¹Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten

²Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna/Aktieägarnas andel av eget kapital genomsnitt

³Kostnader/Intäkter

⁴Nedskrivning av krediter och andra åtaganden /Utlåning till allmänheten

⁵Oskötta fordringar > 90 dgr/Utlåning till allmänheten inkl. reserverade nedskrivningar

⁶Utlåning till allmänheten/Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer

⁷Eget kapital /Balansomslutning

⁸(Kärnprimärkapital/Kapitalkrav)×8 %

Aktiefakta

Aktiekapitalet

Bankens aktiekapital är 29 103 547,58 euro. Maximikapitalet är enligt bolagsordningen 32 292 081,88 euro. Aktiens bokföringsmässiga ekvivalent är 2,02 euro.

Aktierna fördelas på 6 476 138 A- och 7 944 015 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.

I enlighet med beslut på bolagsstämman år 2011 om förvärv av egna aktier i syfte att genomföra ett aktierelaterat ersättningsprogram för ledande befattningshavare har banken förvärvat egna aktier. Per den 31 december 2013 uppgick innehavet till 25 000 B-aktier. Anskaffningsutgiften för dessa var 243 803,15 euro.

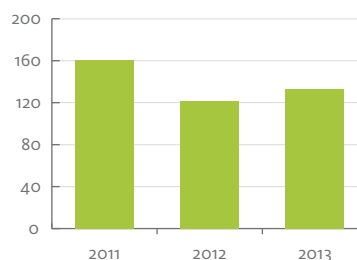
Banken har inte utestående optionsrätter eller konvertibler.

Styrelsen bemyndigades av ordinarie bolagsstämman i april 2011 att besluta om att avyttra högst 25 000 av bolagets egna B-aktier som finns i bolagets besittning, genom aktieemission i ett eller flera belopp. Bemyndigandet innehåller rätten att avyttra bolagets egna B-aktier som finns i bolagets besittning, mot betalning eller utan betalning samt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt, förutsatt att det finns vägande ekonomiska skäl för detta (riktad emission). Avyttrande av bolagets egna B-aktier genom aktieemission ska ske i syfte att genomföra bolagets eventuella incentivprogram. Bemyndigandet innehåller rätten att besluta om samtliga emissionsvillkor. Bemyndigandet är i kraft i fem år från bolagsstämmans beslut.

På den extra bolagsstämman i augusti 2011 bemyndigades styrelsen att senast den 30 juni 2016 besluta om till aktier berättigande särskilda rättigheter. Med stöd av bemyndigandet kan högst 3 000 000 B-aktier emitteras.

Börsvärde

miljoner euro



Aktiekapitalets utveckling

| År | Aktiekapital, euro | Antal A-aktier | Antal B-aktier |
|------|--------------------|----------------|----------------|
| 2013 | 29 103 547,58 | 6 476 138 | 7 944 015 |
| 2012 | 29 103 547,58 | 6 476 138 | 7 944 015 |
| 2011 | 29 103 547,58 | 6 476 138 | 7 944 015 |
| 2010 | 23 282 837,26 | 5 180 910 | 6 355 212 |
| 2009 | 23 282 837,26 | 5 180 910 | 6 355 212 |

Handeln med bankens aktier

Under 2013 omsattes bankens A-aktier på Helsingfors Börs för 1,0 miljoner euro till medelkursen 11,60 euro. Den högsta noteringen var 13,67 euro, den lägsta 10,02 euro. B-aktierna omsattes för 4,9 miljoner euro till medelkursen 8,11 euro. Den högsta noteringen var 9,00 euro och den lägsta 7,01 euro.

Antalet registrerade aktieägare i ägarförteckningen 31 december 2013 var 9 549 som ägde 13 270 279 stycken aktier. Dessutom fanns totalt 1 149 874 förvaltarregistrerade aktier.

De tio största aktieägarna 31.12.2013

| Aktieägare | Antal A-aktier | Antal B-aktier | Totalt | Ägarandel, % | Röstandel, % |
|---|----------------|----------------|-----------|--------------|--------------|
| 1 Anders Wiklöf med bolag | 1 589 396 | 1 296 549 | 2 885 945 | 20,01 | 24,07 |
| 2 Alandia Försäkring | 917 358 | 406 432 | 1 323 790 | 9,18 | 13,64 |
| 3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag | 794 566 | 262 901 | 1 057 467 | 7,33 | 11,75 |
| 4 Pohjola Pankki OYJ (förvaltarregistrerat) | 125 | 926 604 | 926 729 | 6,43 | 0,68 |
| 5 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas | 123 668 | 165 954 | 289 622 | 2,01 | 1,92 |
| 6 Ab Rafael | 227 640 | 678 | 228 318 | 1,58 | 3,31 |
| 7 Svenska Litteratursällskapet i Finland RF | 208 750 | 0 | 208 750 | 1,45 | 3,04 |
| 8 Caelum Oy | 81 675 | 113 476 | 195 151 | 1,35 | 1,27 |
| 9 Palcmills Oy | 87 500 | 107 500 | 195 000 | 1,35 | 1,35 |
| 10 OMXBS/Skandinaviska Enskilda Banken AB (förvaltarregistrerade) | 16 470 | 85 672 | 102 142 | 0,71 | 0,30 |

Förteckningen omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag.

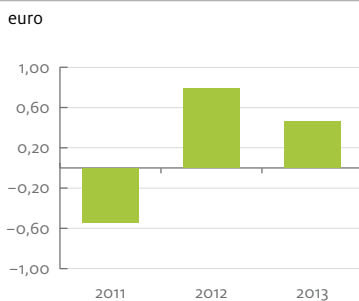
Aktieägare enligt innehavets storlek

| Antal aktier | Antal aktieägare | Antal aktier totalt | Antal aktier i medeltal | Antal röster, % |
|-----------------------------|------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| 1–100 | 3 872 | 171 147 | 44 | 1,1 |
| 101–1 000 | 4 374 | 1 521 049 | 348 | 7,4 |
| 1 001–10 000 | 1 193 | 2 995 343 | 2 511 | 12,8 |
| 10 001– | 110 | 9 732 614 | 88 478 | 78,7 |
| Varav förvaltarregistrerade | | 1 149 874 | | 1,4 |

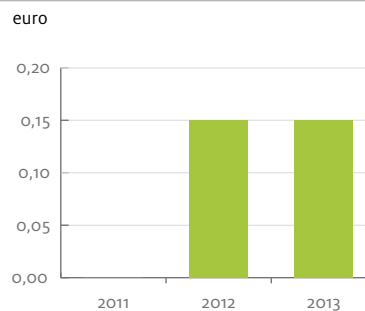
Aktiestockens fördelning

| Ägarkategori | Antal aktier | Ägarandel i % |
|---|-------------------|---------------|
| Privatpersoner | 5 482 606 | 38,0 |
| Företag | 4 638 485 | 32,2 |
| Finansiella institut och försäkringsbolag | 1 588 651 | 11,0 |
| Icke vinstsyftande samfund | 714 388 | 5,0 |
| Offentliga samfund | 566 146 | 3,9 |
| Utlandet | 280 003 | 1,9 |
| Förvaltarregistrerade aktier | 1 149 874 | 8,0 |
| | 14 420 153 | 100,0 |

Resultat per aktie



Dividend per aktie



| Uppgifter om Ålandsbankenaktien | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Antal aktier, tusen st. ¹ | 14 395 | 14 395 | 14 414 | 11 536 | 11 536 |
| Antal aktier i genomsnitt, tusen st. | 14 395 | 14 396 | 12 097 | 11 536 | 11 536 |
| Resultat per aktie, euro ² | 0,46 | 0,79 | -0,54 | -0,25 | 2,27 |
| Dividend per aktie, euro ³ | 0,15 | 0,15 | 0,00 | 0,00 | 0,70 |
| Dividend i % av resultatet ⁴ | 32,3 | 19,1 | 0,0 | 0,0 | 30,9 |
| Eget kapital per aktie, euro ⁵ | 12,54 | 12,21 | 14,49 | 13,39 | 13,97 |
| Aktiernas börskurs på bokslutsdagen | | | | | |
| A-aktien | 10,88 | 10,04 | 14,15 | 29,50 | 33,90 |
| B-aktien | 7,94 | 7,10 | 8,68 | 19,93 | 24,50 |
| P/E-tal ⁶ | | | | | |
| A-aktien | 23,4 | 12,8 | neg | neg | 14,9 |
| B-aktien | 17,1 | 9,0 | neg | neg | 10,8 |
| Effektiv dividendavkastning, % ⁷ | | | | | |
| A-aktien | 1,4 | 1,5 | 0,0 | 0,0 | 2,1 |
| B-aktien | 1,9 | 2,1 | 0,0 | 0,0 | 2,9 |
| Börsvärde, miljoner euro | 133,3 | 121,2 | 160,6 | 279,5 | 331,3 |

1 Antal registrerade aktier med avdrag för egna aktier på bokslutsdagen

$$4 \frac{\text{Dividend för räkenskapsperioden}}{\text{Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat}} \times 100$$

$$6 \frac{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}}{\text{Resultat/aktie}}$$

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

$$5 \frac{\text{Aktieägarnas andel av eget kapital}}{\text{Antal aktier med avdrag för egna aktier på bokslutsdagen}}$$

$$7 \frac{\text{Dividend}}{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}} \times 100$$

3 Styrelsens förslag inför bolagsstämman

Antal omsatta Ålandsbankenaktier på Helsingfors börs

| År | | Antal tusen aktier | Omsättning i % av aktierna | Betald kurs: högst/lägst, euro | Medelkurs, euro |
|------|---|--------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------|
| 2013 | A | 83 | 1,3 | 13,67–10,02 | 11,60 |
| 2013 | B | 605 | 7,6 | 9,00–7,01 | 8,11 |
| 2012 | A | 177 | 2,7 | 15,22–9,34 | 13,45 |
| 2012 | B | 430 | 5,4 | 11,19–6,95 | 8,39 |
| 2011 | A | 825 | 15,2 | 31,00–13,00 | 23,29 |
| 2011 | B | 1 663 | 24,9 | 19,90–8,29 | 14,08 |
| 2010 | A | 77 | 1,5 | 34,90–25,50 | 29,28 |
| 2010 | B | 282 | 4,4 | 25,60–17,72 | 22,05 |
| 2009 | A | 132 | 2,5 | 33,90–22,66 | 29,91 |
| 2009 | B | 317 | 5,0 | 25,80–16,50 | 23,43 |

Bokslut



Koncernens resultaträkning

(tusen euro)

| Koncernen | | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|----------|----------------|----------------|
| | Not nr | | |
| Ränteintäkter | | 75 320 | 86 132 |
| Räntekostnader | | -32 950 | -44 957 |
| Räntenetto | K5 | 42 371 | 41 175 |
| Provisionsintäkter | | 50 270 | 40 110 |
| Provisionskostnader | | -7 830 | -7 398 |
| Provisionsnetto | K6 | 42 440 | 32 712 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | K7 | 5 832 | 20 831 |
| It-intäkter | | 14 759 | 14 491 |
| Andel av intresseföretags resultat | | 51 | 29 |
| Övriga intäkter | K8 | 984 | 1 153 |
| Intäkter sammanlagt | | 106 436 | 110 393 |
| Personalkostnader | K9 | -51 497 | -52 351 |
| Övriga kostnader | K10 | -32 460 | -33 591 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | K23, K24 | -8 021 | -8 135 |
| Kostnader sammanlagt | | -91 978 | -94 078 |
| Resultat före nedskrivningar | | 14 459 | 16 314 |
| Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | K11 | -4 080 | -6 430 |
| Rörelseresultat | | 10 379 | 9 884 |
| Inkomstskatt | K12 | -2 678 | 2 044 |
| Räkenskapsperiodens resultat | | 7 701 | 11 928 |
| Hänförligt till: | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 009 | 613 |
| Aktieägarna i Ålandsbanken Abp | | 6 692 | 11 315 |
| Resultat per aktie, euro | K13 | 0,46 | 0,79 |

Koncernens totalresultat

(tusen euro)

| Koncernen | | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|--------|----------------|----------------|
| | Not nr | | |
| Räkenskapsperiodens resultat | | 7 701 | 11 928 |
| Kassaflödessäkring | | 1 067 | -1 551 |
| Tillgångar som kan säljas | | -4 608 | 3 646 |
| Omräkningsdifferenser ¹ | | 874 | -10 611 |
| Inkomstskatt | K12 | 723 | 2 086 |
| Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen | | -1 945 | -6 430 |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | K38 | 2 677 | -2 845 |
| Inkomstskatt | K12 | -535 | 569 |
| Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen | | 2 141 | -2 276 |
| Övrigt totalresultat | K35 | 197 | -8 705 |
| Räkenskapsperiodens totalresultat | | 7 898 | 3 223 |
| Hänförligt till: | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 009 | 613 |
| Aktieägarna i Ålandsbanken Abp | | 6 889 | 2 610 |

¹ I samband med försäljningen av det på verksamhet tömda svenska dotterbolaget 2012 realiserades en omräkningsdifferens på 7 556 tusen euro, som därmed flyttades till nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde.

Koncernens balansräkning

(tusen euro)

| Koncernen | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|--------|------------------|------------------|
| | Not nr | | |
| Tillgångar | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | 50 161 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | K17 | 427 970 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | K18 | 130 575 | 103 546 |
| Utlåning till allmänheten | K19 | 3 104 086 | 2 904 511 |
| Skuldebrev | K17 | 63 595 | 44 818 |
| Aktier och andelar | K20 | 2 226 | 6 521 |
| Aktier och andelar i ägarintresseföretag | K21 | 798 | 763 |
| Derivatinstrument | K22 | 14 994 | 20 393 |
| Immateriella tillgångar | K23 | 9 066 | 9 553 |
| Materiella tillgångar | K24 | 30 675 | 32 740 |
| Övriga tillgångar | K25 | 19 011 | 45 449 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | K26 | 27 641 | 19 217 |
| Latent skattefordran | K27 | 5 857 | 7 936 |
| Tillgångar totalt | | 3 886 655 | 3 633 407 |
| Skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | K28 | 346 517 | 374 555 |
| Skulder till allmänheten | K29 | 2 177 171 | 2 127 358 |
| Emitterade skuldebrev | K30 | 1 018 553 | 763 218 |
| Derivatinstrument | K22 | 20 195 | 14 660 |
| Övriga skulder | K31 | 35 674 | 66 494 |
| Avsättningar | K32 | 680 | 1 094 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | K33 | 28 641 | 30 029 |
| Efterställda skulder | K34 | 63 830 | 64 139 |
| Latent skatteskuld | K27 | 11 312 | 12 812 |
| Skulder totalt | | 3 702 573 | 3 454 359 |
| Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande | | | |
| Aktiekapital | | 29 104 | 29 104 |
| Överkursfond | | 32 736 | 32 736 |
| Reservfond | | 25 129 | 25 129 |
| Säkringsreserv | K35 | -387 | -1 171 |
| Fond för verkligt värde | K35 | 1 117 | 4 533 |
| Omräkningsdifferenser | K35 | 499 | -189 |
| Egna aktier | | -244 | -244 |
| Fond för inbetalt fritt eget kapital | | 24 485 | 24 485 |
| Balanserade vinstmedel | K35 | 68 102 | 61 428 |
| Aktieägarnas andel av eget kapital | | 180 541 | 175 811 |
| Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande | | 3 541 | 3 236 |
| Eget kapital totalt | | 184 082 | 179 048 |
| Skulder och Eget kapital totalt | | 3 886 655 | 3 633 407 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

(tusen euro)

| Koncernen | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|------------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|---|---------------------------|--|---|----------------|
| | Aktie- kapital | Över- kurs- fond | Reserv- fond | Säkrings- reserv | Fond för verkligt värde | Om- räknings- differens | Egna aktier | Fond för inbetalt fritt eget kapital | Balanserade vinstmedel | Aktie- ägarnas andel av eget kapital | Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande | Total |
| Eget kapital 31.12.2011 | 29 104 | 33 272 | 25 129 | 0 | 1 781 | 7 823 | -54 | 24 485 | 56 385 | 177 924 | 2 636 | 180 560 |
| Justering rättelse av fel | | | | | | | | | -1 996 | -1 996 | | -1 996 |
| Justering för retroaktiv tillämpning | | | | | | | | | -1 992 | -1 992 | | -1 992 |
| Justerat eget kapital 31.12.2011 | 29 104 | 33 272 | 25 129 | 0 | 1 781 | 7 823 | -54 | 24 485 | 52 397 | 173 936 | 2 636 | 176 572 |
| Periodens resultat | | | | | | | | | 11 315 | 11 315 | 613 | 11 928 |
| Övrigt totalresultat | | | | -1 171 | 2 753 | -8 011 | | | -2 276 | -8 705 | 0 | -8 705 |
| Inköp av egna aktier | | | | | | | -190 | | | -190 | | -190 |
| <i>Transaktioner med koncernens ägare</i> | | | | | | | | | | | | |
| Dividendutdelning | | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övrigt | | -536 | | | | | | | | -536 | | -536 |
| Eget kapital 31.12.2012 | 29 104 | 32 736 | 25 129 | -1 171 | 4 533 | -189 | -244 | 24 485 | 61 428 | 175 811 | 3 236 | 179 048 |
| Periodens resultat | | | | | | | | | 6 692 | 6 692 | 1 009 | 7 701 |
| Övrigt totalresultat | | | | 784 | -3 416 | 688 | | | 2 141 | 197 | 0 | 197 |
| Inköp av egna aktier | | | | | | | 0 | | | 0 | | 0 |
| <i>Transaktioner med koncernens ägare</i> | | | | | | | | | | | | |
| Dividendutdelning | | | | | | | | | -2 159 | -2 159 | -704 | -2 863 |
| Eget kapital 31.12.2013 | 29 104 | 32 736 | 25 129 | -387 | 1 117 | 499 | -244 | 24 485 | 68 102 | 180 541 | 3 541 | 184 082 |

För vidare uppgifter om förändring i eget kapital, se not nr K35.

Koncernens kassaflödesanalys

(tusen euro)

| Koncernen | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde från löpande verksamhet | | |
| Rörelseresultat | 10 379 | 9 884 |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster | | |
| <i>Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar</i> | 8 021 | 8 135 |
| <i>Nedskrivning av krediter och andra åtaganden</i> | 4 034 | 6 465 |
| <i>Orealiserade värdeförändringar</i> | 2 072 | -1 953 |
| <i>Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade skuldebrev</i> | 2 361 | 4 913 |
| <i>Inverkan från IAS19</i> | 35 | -296 |
| Resultat från investeringsverksamhet | 821 | -16 939 |
| Betalda inkomstskatter | -857 | -1 803 |
| Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet | | |
| <i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i> | -107 529 | -178 636 |
| <i>Utlåning till kreditinstitut</i> | -5 191 | 4 989 |
| <i>Utlåning till allmänheten</i> | -226 480 | -171 279 |
| <i>Övriga tillgångar</i> | -3 655 | 169 550 |
| Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet | | |
| <i>Skulder till kreditinstitut</i> | -28 021 | 137 312 |
| <i>Skulder till allmänheten</i> | 64 992 | -36 903 |
| <i>Emitterade skuldebrev</i> | -77 658 | -43 272 |
| <i>Övriga skulder</i> | -23 863 | -32 914 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | -380 540 | -142 746 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | | |
| Investering i aktier och andelar | -144 | -234 |
| Försäljning av aktier och andelar | 22 | 929 |
| Försäljning av aktier i intresse- och dotterföretag ¹ | 376 | 59 626 |
| Investering i materiella tillgångar | -1 859 | -2 076 |
| Försäljning av materiella tillgångar | 32 | 637 |
| Investering i immateriella tillgångar | -3 662 | -2 744 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | -5 234 | 56 139 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | | |
| Inköp egna aktier | 0 | -190 |
| Finansiell leasing | -1 490 | -1 282 |
| Förändring i lång upplåning | 150 460 | -213 092 |
| Förändring i emitterade säkerställda obligationer | 189 186 | 354 026 |
| Förändring i riskdebenturer | -292 | 6 451 |
| Betald dividend | -2 159 | 0 |
| Dividend utbetald till minoritet | -704 | -1 138 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 335 001 | 144 775 |
| Likvida medel vid årets början | 245 648 | 184 727 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | -380 540 | -142 746 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | -5 234 | 56 139 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 335 001 | 144 775 |
| Kursdifferens i likvida medel | -1 260 | 2 752 |
| Likvida medel vid årets slut | 193 615 | 245 648 |
| Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster: | | |
| Kassa | 6 003 | 7 683 |
| Finlands Banks checkräkning | 44 158 | 124 864 |
| Vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut | 121 369 | 98 104 |
| Skuldebrev | 22 085 | 14 997 |
| Summa likvida medel | 193 615 | 245 648 |

¹ Ålandsbanken Abp sålde dotterbolaget Ålandsbanken Asset Management AB i Sverige den 26.10.2012. Erhållen ersättning uppgick till 58 568 tusen euro och de likvida medlen i dotterbolaget uppgick till 942 tusen euro. Den överförda fordran om 50 155 tusen euro var den väsentligaste balansposten. Med likvida medel avses kassa, checkräkningen på Finlands Bank, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut, övriga fordringar på kreditinstitut och skuldebrev med ursprunglig återstående löptid mindre än tre månader, samt fordringar på offentliga samfund som inte är kreditgivning. Investeringsverksamheten avser betalningar i anslutning till materiella och immateriella tillgångar samt innehavet av aktier och andelar förutom aktier avsedda för handel. Finansieringsverksamheten avser poster bland eget och främmande kapital som finansierar den löpande verksamheten. Analysen har gjorts enligt den indirekta metoden. I löpande verksamheten ingår erhållna räntor om 71 871 tusen euro (87 522), betalda räntor om 30 867 (40 044) och erhållna dividendintäkter om 445 tusen euro (330).

Risker och riskhantering

Allmänt

Exponering mot risk är en naturlig del av en banks verksamhet. Koncernens risker kan övergripande kategoriseras som affärsrisker, finansiella risker samt operativa risker.



Riskorganisation

Ålandsbankens riskorganisation baseras på de tre försvarslinjerna:

- Försvarslinje 1 – Risktagare
- Försvarslinje 2 – Kontroll av risker och regelefterlevnad
- Försvarslinje 3 – Oberoende granskning

Med risktagare avses bankens affärsdrivande enheter. De har det fulla ansvaret för de risker som deras egen verksamhet genererar. Såväl deras risktagande som hanteringen av den skall följa av banken fastställda strategier, policys, riktlinjer och risktoleranser.

Den oberoende kontrollen av risker och regelefterlevnad utförs av Risk Control samt Compliance och Operativa Risker. Risk Control och Operativa Risker upprätthåller riktlinjer och ramverk för riskhantering samt främjar en sund riskkultur genom att stödja affärsverksamheten i dess riskhantering. Compliance ansvarar för övervakning av regelefterlevnad.

Den oberoende granskningen utförs av Internrevision, som är direkt underställd styrelsen. Internrevision har till uppgift att utvärdera verksamheten genom oberoende översyn av förvaltning och system av interna kontroller.

Riskorganisation



STYRELSEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för hantering och kontroll av risker. Årligen fastställer den policydokument som anger övergripande principer och begränsningar för hantering av risker. Innehållet i policydokumenten skall ha sin utgångspunkt i den av styrelsen definierade riskaptiten och risktoleransen.

REVISIONSKOMMITTÉN

Revisionskommittén, ett styrelseutskott, bistår styrelsen i dess övervakningsansvar avseende riskhantering, rapportering och intern kontroll.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktören skall säkerställa att hanteringen av risker sker i enlighet med de principer och risktoleranser som styrelsen beslutat om. Detta sker genom VD:s fastställande av riktlinjer, som har sin utgångspunkt i de av styrelsen fastställda policydokumenten. Verkställande direktören skall också säkerställa att affärsverksamheten är anpassad efter bankens kompetens och resurser samt att det finns nödvändiga resurser och system för kontroll och uppföljning.

RISK CONTROL

Risk Control, den oberoende riskkontrollfunktionen inom banken, ansvarar för löpande identifiering, mätning, analys, kontroll samt rapportering av bankens finansiella risker. Det innebär bland annat regelbunden kontroll av att bankens verksamhet håller sig inom fastställda risktoleranser samt att regelbundet rapportera bankens finansiella och operativa risker till ledning och styrelse.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker (del av enheten Compliance och Operativa risker) är den enhet inom banken som ansvarar för analys och rapportering av koncernens operativa risker samt för upprätthållande av regelverk, arbetsrutiner och IT-system som stöd för enheternas hantering av operativa risker.

AFFÄRSOMRÅDEN, DOTTERBOLAG OCH TREASURY

Affärsområden, dotterbolag och Treasury ansvarar för den risk som uppstår inom det egna verksamhetsområdet samt att hanteringen av densamma sker inom givna ramar och riktlinjer.

AFFÄRSSTÖD OCH OPERATIONS

Affärsstöd och Operations är bankens back-office funktioner och ansvarar för avslut av affärstransaktioner.

ALCO-ASSET LIABILITY KOMMITTÉ

ALCO-Asset Liability Committé är ett forum inom banken som hanterar frågor rörande kapitalisering, finansiering och finansiella risker.

Modell för riskhantering

Bankens modell för riskhantering syftar till att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera riskerna i koncernen. Modellen är utformad för att tillmötesgå såväl externa regelverkskrav som interna krav och behov samt leva upp till god marknadspraxis.

Modellen består av:

- Interna regelverk, beslutade av styrelse och VD, som fastställer ansvarsfördelning samt principer och riktlinjer för hantering, mätning, kontroll och rapportering av koncernens risker
- Tydliga och dokumenterade arbetsbeskrivningar av processer
- System för mätning, uppföljning och kontroll av risker, anpassade efter verksamhetens komplexitet och storlek
- Regelbunden rapportering till styrelse och ledning
- Efter verksamheten anpassade resurser och kompetenser
- Incidentrapportering

ASSET LIABILITY MANAGEMENT

Asset Liability Management (ALM) är ett begrepp för den process som syftar till att balansera den risk och den avkastning som uppstår i bankens verksamhet på den finansiella marknaden. En hög risk kan äventyra framtida intäkter, skapa likviditetsbrist och faktiskt hota bankens överlevnad. Det är därför viktigt att bankens riskexponering överensstämmer med dess riskvilja såväl som risktolerans samt möjlighet att hantera oväntade förluster till följd av ränteförändringar eller andra för banken ofördelaktiga händelser i dess omvärld.

Under året har banken arbetat intensivt med den implementering av ALM-systemet *Ambit Focus* som påbörjades i slutet av 2012. Systemet har gradvis tagits i bruk under året och förväntas bli fullt implementerat under 2014. Det kommer utgöra en viktig parameter i den ALM-process som banken nu skapar. Processen kommer bland annat innehålla analys av strukturen på räntebindningstid och förfall avseende tillgångar och skulder, hedgestrategier, kapitalplanering, finansieringsbehov och stresstester. Processen kommer bestå av såväl statiska som dynamiska scenarios, fördefinierade såväl som specifika för separata affärsbeslut.

Affärsrisk

Med affärsrisk menas risken för lägre intjäning på grund av försämrade affärsförhållanden. Affärsrisk omfattar strategisk risk, intjäningsrisk samt ryktesrisk.

Med strategisk risk avses dels förändringar i de grundläggande marknadsförutsättningarna, dels det arbete som styrelsen och VD ansvarar för avseende planering och organisation av företagets verksamhet.

Intjäningsrisk innebär volatilitet i intjäning på grund av till exempel oförutsedda lägre intäkter till följd av minskade volymer.

Ryktesrisk är risken för minskat anseende hos såväl kunder, anställda som myndigheter, vilket kan medföra reducerade intäkter.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en motpart inte förmår att fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen och att för exponeringen ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Motparter i detta avseende är alla juridiska och fysiska personer samt den offentliga sektorn. Med exponering avses summan av fordringar och investeringar inklusive åtaganden utanför balansräkningen. Till kreditrisk hänförs också motpartsrisk, och länderrisk.

Kreditrisken består i Ålandsbanken till största del utav fordringar på privatpersoner och icke finansiella företag, och fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats. Inom ramen för normal bankverksamhet och riskhantering uppstår även kreditrisk genom handeln med finansiella instrument, s.k. motpartsrisk. Motpartsrisken består huvudsakligen av exponeringar på stater och finansiella institut.

I tabellen nedan visas koncernens kreditriskexponering.

| Kreditriskexponering | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| miljoner euro | | |
| Utlåning till allmänheten | 3 104 | 2 905 |
| Utlåning till kreditinstitut | 131 | 104 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 428 | 305 |
| Skuldebrev | 64 | 45 |
| Derivatinstrument | 15 | 20 |
| Garantier | 24 | 15 |
| Outnyttjade checkräkningslimiter | 76 | 69 |
| Outnyttjade kreditkortslimiter | 105 | 88 |
| Kreditlöften | 176 | 195 |
| Övriga åtaganden | 36 | 38 |
| Summa | 4 159 | 3 784 |

Under året har koncernens samlade kreditriskexponering till största del ökat i takt med att utlåningen till allmänheten ökat. Huvudsakligen har utlåningen ökat inom det svenska bolåne-segmentet. Samtidigt har även exponeringar härrörande från bankens likviditets- och balans-förvaltning ökat i form av interbankdepositioner och innehavda masskuldebrev emitterade av stater och finansiella institut.

Den övergripande kreditstrategin regleras i koncernens policy för kreditgivning. Nivån på acceptabel kreditrisk fastställs i riskpolicyn, kreditriskpolicyn och i koncernbolagens egna verksamhetsstrategier. Kreditriskhanteringen bygger huvudsakligen på formella kredit- eller limit-beslut. För motpartsrisk fastställs specifika motpartslimiter.

Ålandsbanken är som nischbank selektiv i kundurvalet och kredittagarna skall vara av hög kvalitet. Kravet på kvalitet åsidosätts inte till förmån för högre kreditvolym eller för att uppnå högre avkastning. För att banken skall lyckas med sin kreditstrategi krävs att banken känner sina kunder väl och den bransch dessa är verksamma inom.

Kredithanteringen utgår från att kreditbesluten skall 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. För företagskrediter gäller allmänt att kunden skall ha en kontaktperson i banken som känner till kundens verksamhet och bransch samt kreditengagemangets risker och säkerheter. Större företagskrediter skall alltid föredras kreditkommittén av den ansvarige kontaktpersonen i banken innan kredit beviljas.

Varje beslutsfattare i kreditärenden i banken har en fastställd individuell limit inom ramen för vilken denne har rätt att hantera kreditrisker. Besluten skall basera sig på ett skriftligt kreditbeslut som fattats av den behörige beslutsfattaren. Beslut i kreditärenden som faller utanför den enskilde förmannens limit fattas av kreditkommitté. I ledningsgruppens kreditkommitté ingår bland annat verkställande direktören, CRO och kreditchefen. Ledningsgruppens kreditkommitté fattar beslut i kreditärenden upp till 10 miljoner euro och bankens styrelse beslut i kreditärenden större än detta. Dock får kreditkommittén fatta beslut i ärenden större än 10 miljoner euro som bedöms som låg risk. Kreditärenden som föredras i ledningsgruppens kreditkommitté behandlas först i en 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. Innan utbetalningen av lån sker en strikt formell kontroll av kreditengagemangets dokumentation.

Kreditriskerna följs upp och analyseras av koncernens riskkontrollfunktion som rapporterar direkt till verkställande direktören månadsvis och kvartalsvis till styrelsen.

Kreditriskuppföljningen och analysen av exponeringar mot privatpersoner och företag baseras i Ålandsbankens åländska och finländska verksamhet huvudsakligen på interna statistiska metoder. Exponeringar i den svenska verksamheten skall under början av 2014 börja följas upp enligt samma metoder och analyseras tills det att dessa tagits i bruk huvudsakligen på basis av extern riskklassificering.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Inom utlåningen till allmänheten har majoriteten av alla krediter beviljade till privatpersoner och företag bostad eller fastighet som säkerhet. En stor del utav utlåningen sker även mot pantsättning av finansiella säkerheter som marknadsvärderas dagligen.

I tabellen nedan visas hur bankens utlåning till allmänheten fördelar sig enligt användnings-
syften, branscher och affärsområden.

| Utlåning till allmänheten | | 2013 | | | | |
|--|------------|--------------|------------|--------------|--------------------------|--------------|
| miljoner euro | AO Åland | AO Finland | AO Sverige | Compass Card | Övrigt/ elimineringar | Total |
| Bostäder | 262 | 914 | 201 | 0 | 5 | 1 383 |
| Värdepapper och övriga placeringar | 25 | 234 | 46 | 0 | 0 | 305 |
| Näringsverksamhet | 42 | 72 | 12 | 0 | 0 | 126 |
| Övrig privathushållning | 27 | 68 | 53 | 36 | 0 | 185 |
| Summa privatpersoner | 357 | 1 288 | 312 | 36 | 5 | 1 999 |
| Sjöfart | 64 | 2 | 0 | 0 | 0 | 66 |
| Handel | 22 | 24 | 4 | 0 | 0 | 50 |
| Bostadsverksamhet | 17 | 33 | 128 | 0 | 0 | 178 |
| Övrig fastighetsverksamhet | 36 | 73 | 281 | 0 | 0 | 390 |
| Finans- och försäkringsverksamhet | 46 | 113 | 45 | 0 | -15 | 189 |
| Hotell- och restaurangverksamhet | 19 | 3 | 2 | 0 | 0 | 24 |
| Övrig serviceverksamhet | 28 | 62 | 23 | 0 | 0 | 113 |
| Jordbruk, skogsbruk och fiske | 14 | 1 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| Byggnadsverksamhet | 14 | 11 | 1 | 0 | 0 | 25 |
| Övrig industriverksamhet | 28 | 7 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| Summa företag | 287 | 328 | 484 | 0 | -15 | 1 084 |
| Offentlig sektor och ideella organisationer | 8 | 13 | 0 | 0 | 0 | 21 |
| Utlåning totalt | 651 | 1 630 | 797 | 36 | -10 | 3 104 |

Under det gångna året ökade utlåningen mest inom det svenska affärsområdet, huvudsakligen till bolånesegmentet och till bostads- och fastighetsbolag som utgör bankens särskilt utvalda tillväxtområde för kreditgivningen. Under året minskade samtidigt utlåningen mot sjöfart och byggbranschen, branscher som banken identifierat som högriskbranscher under det rådande marknadsläget.

MOTPARTSRISKER

Med motpartsrisk avses risken att motparten i en finansiell transaktion inte kan fullgöra sitt åtagande i transaktionen. Motpartsrisk kan uppstå i bankens treasuryverksamhet i handel med finansiella instrument och i derivattransaktioner.

De centralbanker, finansiella institut och investeringsbanker som koncernen samarbetar med skall 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. Limiten sätts specifikt på motparten i fråga och begränsar vilken typ av avtal som får ingås efter beslut i kreditkommittén.

I tabellen nedan anges koncernens exponeringar fördelade enligt de externa ratinginstituten Moodys och Standard & Poor's ratingbetyg samt exponeringstyp. I sammanställningen beaktas endast de motparter där den sammanlagda exponeringen överstiger 1 miljon euro.

| Motpartsriskeponeringar | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|---------------|----------------|------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| miljoner euro | | | | | | | | | |
| Rating (S&P/Moody's) | Statsobligationer | Säkerställda obligationer | Masskuldebrev | Bankcertifikat | Interbank | Overnight | Avista | Derivat * | Summa |
| AAA\Aaa | 46,2 | 121,4 | 5,4 | | | 29,8 | 44,1 | | 246,9 |
| AA+\Aa1 | 11,1 | | | | | | | | 11,1 |
| AA\Aa2 | 43,5 | 10,5 | | | | | | | 54,0 |
| AA-\Aa3 | | | 53,4 | | | 25,9 | 0,2 | 7,0 | 86,5 |
| A+\A1 | | | 35,6 | | 2,5 | 8,0 | 24,4 | 0,5 | 70,9 |
| A\A2 | | | 43,8 | | | | | 4,0 | 47,8 |
| A-\A3 | | | 30,2 | 6,0 | 3,8 | 29,7 | 0,5 | 0,7 | 70,9 |
| BBB+\Baa1 | | | 27,5 | | | | | 1,1 | 28,6 |
| BBB\Baa2 | | | 8,3 | | | | | | 8,3 |
| BBB-\Baa3 | | | 4,9 | | | | | 0,3 | 5,2 |
| Saknar rating | | | | 44,7 | 3,0 | | | | 47,7 |
| Summa | 100,8 | 131,9 | 209,1 | 50,7 | 9,3 | 93,3 | 69,1 | 13,5 | 677,7 |

*Enligt för banken positiva marknadsvärden.

Tabellen ovan visar att den största delen av bankens motpartsexponeringar härrör från innehav i statsobligationer och säkerställda obligationer i den högsta ratingklassen. Merparten av masskuldebrev är icke säkerställda och banken har inte några efterställda värdepapper i sin portfölj. Derivatexponeringar på andra finansiella institut uppkommer uteslutande inom ramen för bankens riskhantering och balansförvaltning samt genom emissioner av egna strukturerade produkter.

KONCENTRATIONSRIK

Riskkoncentrationer i utlåningen uppstår bland annat när kreditportföljen innehåller koncentration av utlåning mot vissa enskilda kunder/kundhelheter, branscher, regioner eller länder. Banken hanterar koncentrationsrisk i kreditportföljen genom att limitera enskilda kunder, branscher och användningssyften.

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 av bankens kapitalbas (undantaget exponeringar mot stater och centralbanker). I mindre institut kan dock en fastställd och högre begränsning beslutas av styrelsen för institutsexponeringar. Vid utgången av 2013 hade koncernen 17 (17) stora exponeringar. Utav dessa utgjorde institut 6 (5) och exponeringar på stater 4 (4).

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 betalningssvårigheter. En alltför stor koncentration av exponeringar gentemot en enskild kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning kan medföra hög kreditförlustrisk.

Riskkontrollfunktionen följer upp koncentrationsrisken i utlåningen och rapportering av dessa sker regelbundet till ledningsgrupp och styrelse. Överskridning av gränsvärdena ovan skall rapporteras omgående till Finansinspektionen. Banken provar årligen behovet av extra kapital för koncentrationsrisk i sin interna kapitalutvärdering.

Tabellen nedan visar kunder och kundhelheter (inklusive institut) med förbindelser över 5 procent av koncernens kapitalbas. Nedan visas också dessa kunders fördelning i olika näringsgrenar:

| Kreditriskkoncentrationer | | 2013 | | 2012 | |
|--|--|------------------------|------|------------------------|------|
| Antal/miljoner euro | | Andel av kapitalbas, % | | Andel av kapitalbas, % | |
| Antal | | 32 | | 35 | |
| Miljoner euro | | | | | |
| Förbindelser totalt > 5% av kapitalbasen | | 739,9 | | 735,7 | |
| Max | | 59,3 | 26,3 | 54,8 | 24,3 |
| Övre kvartil | | 27,5 | 12,2 | 29,0 | 12,8 |
| Median | | 18,6 | 8,3 | 15,0 | 6,6 |
| Undre kvartil | | 15,0 | 6,7 | 11,8 | 5,2 |
| Min | | 12,0 | 5,3 | 10,3 | 4,6 |

| Näringsgren | 2013 | | 2012 | |
|--|--------------|----|--------------|----|
| miljoner euro | | % | | % |
| Finansiell verksamhet (inklusive institut) | 498,5 | 67 | 365,7 | 50 |
| Bygg- och fastighetsverksamhet | 162,5 | 22 | 231,8 | 32 |
| Sjöfart | 49,0 | 7 | 52,7 | 7 |
| Övrig privathushållning | 9,3 | 1 | 65,1 | 9 |
| Offentliga sektorn | 14,5 | 2 | 12,9 | 2 |
| Övrig industri och hantverk | 6,2 | 1 | 7,6 | 1 |
| Totalt | 739,9 | | 735,7 | |

Kunder och kundhelheter (inklusive institut) vars exponering utgör 5 procent eller mera utav kapitalbasen ligger exponeringsmässigt på samma nivå som för ett år sedan. Dock fördelas dessa nu på något färre antal kunder, 32 jämfört med 35 för ett år sedan. 57 procent av nämnda exponering utgörs emellertid av institutsexponeringar, motsvarande andel 31 december 2012 var 39 procent. Med beaktande av detta och att mer än hälften av kunderna sett till antalet utgörs av finansiella institut har bankens koncentrationsrisk gentemot enskilda kunder i utlåningen till allmänheten minskat under året. Även branschkoncentrationen gentemot Bygg och fastighet samt enskilda privata låntagare bland bankens största kunder har minskat som den undre tabellen ovan visar.

BESKRIVNING AV RISKKLASSIFICERINGSSYSTEMET FÖR UTLÅNINGEN TILL ALLMÄNHETEN

I bankens interna riskklassificering delas exponeringarna in i sju riskklasser utgående från sannolikheten för fallissemang och sex klasser utgående från 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. Den interna ratingmodellen skall vara den viktigaste metoden för att beräkna och externt rapportera kapitalkrav enligt Baselregelverket (även benämnt IRB-metoden) i koncernen.

Sedan 31 mars 2012 använder sig banken av sin interna metod för extern rapportering av kapitalkrav för kreditrisk i den finländska hushållsportföljen. För övriga kreditportföljer används tillsvivare schablonmetoden. Banken kommer stegvis att rapportera kapitalkravet för dessa enligt IRB-metoden efter Finansinspektionens medgivande. I samband med IRB-tillståndet för den finländska hushållsportföljen beviljades banken tillstånd att på permanent bas undanta stats-, instituts- och aktieexponeringar från beräkning enligt IRB-metoden, eftersom dessa exponeringsklasser såväl historiskt som för närvarande utgörs av ett fåtal motparter. Även dotterbolagen inom koncernen undantas från IRB-metoden enligt tillståndet.

I IRB-metoden baseras bankens egna statistiska beräkningar på interna data för att skatta risken för fallissemang samt förlustandelen vid fallissemang hos bankens kreditkunder. Det interna riskklassificeringssystemet är den viktigaste hörnstenen i kreditbeviljningsprocessen och vid prissättningen av kreditrisk vid beviljandet av nya krediter. Förutom detta stödjer sig banken på det interna systemet vid riskuppföljning, intern kapitalstyrning och rapportering av kreditrisk.

Några centrala begrepp inom bankens IRB-modell är:

PD (Probability of Default) – sannolikheten för att en kund kommer att falla inom 12 månader. Enligt bankens övergripande definition anses en kund vara fallerad då förseningen avseende obetalda räntor och/eller amorteringar uppgår till mera än 90 dagar. Dock kan även andra faktorer få kunden att uppfylla bankens fallissemangsdefinition, exempelvis konkursansökningar. Det beräknade PD-värdet konjunkturjusteras med en faktor som skall få PD-värdet att omfatta en lång konjunkturcykel (1991 och framåt). Till detta lägger banken säkerhetsmarginaler som proportionellt, utgående från portföljernas storlek, korrigerar för ett begränsat dataunderlag. Det beräknade PD-värdet placerar sedan in exponeringen i bankens sju gradiga PD-skala för icke fallerade krediter. Därutöver finns en klass för de krediter som fallerat och därmed har ett PD-värde om 100 procent. Bankens modeller för att skatta förlustsannolikhet för hushållsexponeringar grundar sig helt på statistisk analysdata som banken har lagrat om kundernas återbetalningshistorik. För företagskunder i hushållsportföljen används dessutom extern scoringdata som bl.a. grundar sig på företagets finansiella nyckeltal, ägare och branschtillhörigheter.

LGD (Loss Given Default) – anger den förlustandel i procent som banken räknar med att förlora vid fallissemang hos motparten. LGD beskriver således säkerhetssituationen i det engagemang som banken ingått med kunden. Banken använder den avancerade metoden för LGD i hushållsportföljen, vilket innebär att banken framställer LGD baserat på egna interna data som bygger på historiska återvinningar från realiserade säkerheter vid indrivning. För företagsportföljen används den grundläggande metoden för LGD, där förlustandelen fastställts av myndighet. Även det beräknade LGD-värdet konjunkturjusteras för att representera en återvinnings-situation i ett lågkonjunkturläge.

EAD (Exposure at Default) – det exponeringsbelopp, inklusive upplupna räntor, som banken har gentemot kunden. I EAD beaktas, förutom själva kreditkullen, även outnyttjade delar av krediter och limiter med en kreditmotvärdesfaktor (CF). CF beskriver genomsnittlig utnyttjandegrad på den outnyttjade delen av engagemanget. Banken utvecklar för närvarande en egen intern modell för att även kunna skatta CF. Tillsviare tillämpas dock en faktor om 100 procent, vilket innebär att outnyttjade belopp alltid beaktas fullt ut i kapitalkravsberäkningen vad gäller den IRB-godkända hushållsportföljen.

EL (Expected Loss) – anger i procent den förväntade förlusten som väntas uppstå på krediter som fallerar inom ett år. Genom att multiplicera PD och LGD med EAD-beloppet ($PD \times LGD \times EAD$) erhålls den förväntade förlusten uttryckt i euro. Bankens modell för att framställa förväntad förlust har både element av Point in time (LGD) och s.k. through the cycle-angreppssätt (PD) och baseras sammanfattningsvis på en hel konjunkturcykel inbegripet en lågkonjunktur. Eftersom riskparametrarna i beräkningen innehåller konjunkturjusteringar (se ovan) erhålls ett stressat värde på EL. EL betraktas även som kostnaden för kreditrisk i bankens prissättningsmodell och skall för varje kredit täckas av den faktiska ränteintäkten. Eftersom förlusten antas vara känd skall den även reserveras för i bankens kapitalbas i den mån en eventuell nedskrivning inte redan gjorts på fordran enligt redovisningsmässiga principer.

UL (Unexpected Loss) – till skillnad från EL, beskriver kapitalkravet den oförväntade förlusten som banken måste ta höjd för i sin kapitaltäckningsanalys och vid beräkningen används bl.a. parametrarna PD, LGD och EAD. Dessa parametrar sätts in i en av Finansinspektionen given riskviktsformel. Denna formel justeras dock för olika typer av exponeringar, t.ex. säkerhet med bostad och utan. Genom att multiplicera riskvikten med exponeringsbeloppet (EAD) fås det riskvägda beloppet som används i kapitaltäckningsanalysen. Banker tar höjd för den oförväntade förlusten i prissättningen i form av en kapitalkostnad som inkluderar ett av styrelsen fastställt avkastningskrav.

Inom staben Risk Office utförs årligen en omfattande utvärdering av systemet och resultatet av utvärderingen rapporteras till styrelsen. Översynen inbegriper en årlig validering och kalibrering av de riskmått och modeller som tillämpas för riskklassificering. Därtill sker en löpande kontroll för att säkerställa att risken mäts på ett tillförlitligt och konsekvent sätt. Ratingen är dynamisk, det vill säga den omprövas om det finns tecken på att motpartens återbetalningsförmåga ändrats. Internrevision utför den oberoende kontrollen av riskklassificeringssystemet och dess användning i verksamheten.

Som nämns ovan följs företagskundernas ekonomiska ställning och kreditrisk också upp med hjälp av extern riskklassificering. I Finland tillhandahålls detta av Suomen Asiakastieto Oy och i Sverige av Upplysningscentralen AB (UC). För större företagskunder skall banken också genomföra en kvalitativ bedömning av kunden vilken skall revideras årligen.

Misskötta och svaga kreditengagemang, samt trender för dessa rapporteras månatligen till verkställande direktören och kvartalsvis till styrelsen i samband med koncernens interna riskrapport.

I tabellen nedan visas bankens exponeringar i den IRB-godkända hushållsportföljen, fördelade i PD-klasser. För varje PD-klass beräknas ett klassvärde vilket motsvarar den sammanvägda årliga risken för fallissemang för exponeringarna inom varje riskklass.

| IRB-godkända hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|-------------|--------------------|--------------|---------------------|-------------------------|-------------|--------------------|--------------|---------------------|--|
| 2013 | | | | | | 2012 | | | | | |
| Riskklass | PD enligt klassvärde, % | Riskvikt, % | EAD, miljoner euro | Andel EAD, % | Ack. % av total EAD | PD enligt klassvärde, % | Riskvikt, % | EAD, miljoner euro | Andel EAD, % | Ack. % av total EAD | |
| 1 | 0,04 | 1 | 75,0 | 5,0 | 5,0 | 0,04 | 1 | 78,1 | 5,4 | 5,4 | |
| 2 | 0,11 | 2 | 182,3 | 12,2 | 17,3 | 0,11 | 2 | 174,1 | 12,1 | 17,5 | |
| 3 | 0,14 | 3 | 263,1 | 17,7 | 34,9 | 0,14 | 3 | 257,9 | 17,9 | 35,4 | |
| 4 | 0,21 | 5 | 468,2 | 31,4 | 66,3 | 0,21 | 5 | 449,8 | 31,2 | 66,6 | |
| 5 | 0,75 | 14 | 360,5 | 24,2 | 90,5 | 0,75 | 14 | 343,7 | 23,8 | 90,4 | |
| 6 | 7,31 | 69 | 118,8 | 8,0 | 98,5 | 7,31 | 66 | 110,7 | 7,7 | 98,1 | |
| 7 | 28,75 | 123 | 14,4 | 1,0 | 99,5 | 28,75 | 123 | 16,3 | 1,1 | 99,2 | |
| Fallerade | 100 | 264 | 8,0 | 0,5 | 100,0 | 100,00 | 348 | 11,1 | 0,8 | 100,0 | |
| Total | | | 1 490,3 | 100,0 | | | | 1 441,7 | 100,0 | | |
| Riskklass 1–5 | | | 1 349,1 | | | | | 1 303,6 | | | |
| Riskklass 1–5 | | | 90,5% | | | | | 90,4% | | | |

| IRB-godkända hushållsexponeringar små och medelstora företag | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|-------------|--------------------|--------------|---------------------|-------------------------|-------------|--------------------|--------------|---------------------|--|
| 2013 | | | | | | 2012 | | | | | |
| Riskklass | PD enligt klassvärde, % | Riskvikt, % | EAD, miljoner euro | Andel EAD, % | Ack. % av total EAD | PD enligt klassvärde, % | Riskvikt, % | EAD, miljoner euro | Andel EAD, % | Ack. % av total EAD | |
| 1 | 0,15 | 7 | 3,9 | 2,6 | 2,6 | 0,15 | 8 | 4,3 | 2,8 | 2,8 | |
| 2 | 0,22 | 9 | 10 | 6,6 | 9,2 | 0,22 | 9 | 9,4 | 6,2 | 9,0 | |
| 3 | 0,79 | 19 | 30 | 19,8 | 28,9 | 0,79 | 18 | 27,8 | 18,3 | 27,2 | |
| 4 | 2,61 | 36 | 41,5 | 27,4 | 56,3 | 2,61 | 36 | 50,7 | 33,3 | 60,5 | |
| 5 | 7,8 | 69 | 37,4 | 24,7 | 80,9 | 7,80 | 67 | 30,9 | 20,3 | 80,8 | |
| 6 | 13,07 | 96 | 18,1 | 11,9 | 92,9 | 13,07 | 85 | 15,3 | 10,0 | 90,9 | |
| 7 | 53 | 101 | 8,9 | 5,9 | 98,7 | 53,00 | 88 | 12,1 | 7,9 | 98,8 | |
| Fallerade | 100 | 296 | 1,9 | 1,3 | 100,0 | 100,00 | 281 | 1,8 | 1,2 | 100,0 | |
| Total | | | 151,7 | 100,0 | | | | 152,3 | 100,0 | | |
| Riskklass 1–5 | | | 122,8 | | | | | 123,1 | | | |
| Riskklass 1–5 | | | 80,9% | | | | | 80,8% | | | |

| IRB-godkända hushållsexponeringar övriga hushållsexponeringar | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-------------|--------------------|--------------|---------------------|-------------------------|-------------|--------------------|--------------|---------------------|--|
| 2013 | | | | | | 2012 | | | | | |
| Riskklass | PD enligt klassvärde, % | Riskvikt, % | EAD, miljoner euro | Andel EAD, % | Ack. % av total EAD | PD enligt klassvärde, % | Riskvikt, % | EAD, miljoner euro | Andel EAD, % | Ack. % av total EAD | |
| 1 | 0,04 | 2 | 4,0 | 1,9 | 1,9 | 0,04 | 2 | 4,7 | 2,1 | 2,1 | |
| 2 | 0,11 | 4 | 27,4 | 13,3 | 15,3 | 0,11 | 5 | 27,0 | 12,1 | 14,2 | |
| 3 | 0,14 | 5 | 36,5 | 17,8 | 33,1 | 0,14 | 6 | 24,3 | 10,9 | 25,1 | |
| 4 | 0,21 | 8 | 54,9 | 26,7 | 59,8 | 0,21 | 8 | 66,2 | 29,7 | 54,7 | |
| 5 | 0,75 | 20 | 54,1 | 26,4 | 86,2 | 0,75 | 21 | 69,4 | 31,1 | 85,8 | |
| 6 | 7,31 | 48 | 21,0 | 10,2 | 96,4 | 7,31 | 48 | 22,1 | 9,9 | 95,7 | |
| 7 | 28,75 | 82 | 4,6 | 2,2 | 98,7 | 28,75 | 75 | 6,2 | 2,8 | 98,5 | |
| Fallerade | 100 | 123 | 2,8 | 1,4 | 100,0 | 100,00 | 112 | 3,3 | 1,5 | 100,0 | |
| Total | | | 205,3 | 100,0 | | | | 223,2 | 15,5 | | |
| Riskklass 1–5 | | | 176,9 | | | | | 191,6 | | | |
| Riskklass 1–5 | | | 86,2% | | | | | 85,8% | | | |

Det exponeringsviktade PD-värdet enligt klassvärde, inbegripet konjunkturjustering och säkerhetsmarginaler för samtliga icke fallerade hushållsexponeringar som användes i kapitalkravsberäkningen per 31 december 2013 var 1,74 procent. För hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet uppgick viktat PD till 1,15 procent, för små och medelstora företag och övriga hushållsexponeringar 7,61 respektive 1,71 procent.

Vid slutet av 2012 uppgick exponeringsviktat PD enligt klassvärde, inbegripet konjunkturjustering och säkerhetsmarginaler för samtliga hushållsexponeringar till 1,89 procent. För hushållsexponeringar med bostad som säkerhet uppgick viktat PD till 1,18 procent, för små och medelstora företag och övriga hushållsexponeringar 8,22 respektive 1,87 procent. I tabellen nedan visas verkliga utfall av fallissemang under 2013. Observera att de verkliga utfallen observerats under en period då det makroekonomiska läget varit bättre än det genomsnittsläge till vilket konjunkturjustering görs.

Fallemangsfrekvens*

| Exponeringsklass | Verkligt utfall, % | Uppskattat värde, %** |
|---|--------------------|-----------------------|
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 0,55 | 0,96 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 3,12 | 6,40 |
| Övriga hushållsexponeringar | 1,38 | 2,45 |
| Hushållsexponeringar totalt | 0,90 | 1,72 |

* Aritmetiska medelvärden

** Uppskattat 31.12.2012. Omfattar konjunkturjustering och försiktighetsmarginaler.

I tabellen nedan visas de EAD viktade genomsnittliga LGD-nivåerna per 31 december 2013 i procent för respektive exponeringsklass där IRB-metoden tillämpas.

LGD-nivåer

| Exponeringsklass | Totalt, % | Fallerade, % |
|---|-----------|--------------|
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet * | 11,7 | 31,4 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 19,0 | 47,5 |
| Övriga hushållsexponeringar | 19,5 | 41,7 |
| Hushållsexponeringar totalt | 13,2 | 36,1 |

* Enligt kapitaltäckningsregelverket får det genomsnittliga LGD-värdet för exponeringar med bostads säkerhet utan statsgaranti inte vara lägre än 10 procent.

Det exponeringsviktade LGD-värdet för samtliga icke-fallerade hushållsexponeringar per 31 december 2011 var 12,7 procent. För hushållsexponeringar med bostad som säkerhet uppgick LGD till 10,9 procent, för små och medelstora företag till 17,7 procent och övriga hushållsexponeringar till 20,0 procent. Det faktiska LGD-värdet för de exponeringar som fallerade under 2012 presenteras i den nedanstående tabellen. Vid beräkning av observerat LGD har endast återvinningar från bostads- och finansiella säkerheter fram till 31 december 2013 beaktats. Detta medför att den observerade LGD-nivån kommer att sjunka ytterligare, eftersom det per 31 december 2013 kvarstår orealiserade säkerheter för fallissemangen från 2012. Det bör också noteras att uppskattningarna av LGD per 31 december 2011 och 31 december 2013 inte direkt är jämförbara, eftersom det har gjorts en del mindre justeringar i modellen under tidsperioden.

LGD-nivåer

| Exponeringsklass | Estimerat LGD, % | Observerat LGD, % |
|---|------------------|-------------------|
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 7,8 | 12,0 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 16,3 | 11,7 |
| Övriga hushållsexponeringar | 15,8 | 12,3 |
| Hushållsexponeringar totalt | 9,7 | 12,0 |

I tabellen nedan visas bankens beräknade förväntade förlust uttryckt i miljoner euro (PD×LGD×EAD) för hushållsportföljen. Det förväntade beloppet jämförs med reserverat belopp för individuella nedskrivningar i den IRB-godkända portföljen. Tabellen visar att det belopp som utgör underskott mot gjorda nedskrivningar per 31 december 2013 uppgår till 6,3 miljoner euro. Detta belopp har till hälften avdragits primärt kapital och till hälften supplementärt kapital i kapitaltäckningsberäkningen. Basel 3-regelverket föreskriver att detta belopp f. r. om. 1 januari 2014 till fullo skall avdras primärt kapital.

| Redovisade nedskrivningar och förväntade förluster | | 2013 | | | 2012 | | |
|--|----------------|----------------------------|------------|----------------|----------------------------|------------|--|
| miljoner euro | | | | | | | |
| Exponeringsklass | Nedskrivningar | Beräknad förväntad förlust | Netto | Nedskrivningar | Beräknad förväntad förlust | Netto | |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | -1,6 | 4,4 | 2,8 | -0,6 | 3,3 | 2,7 | |
| Små och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | -0,8 | 3,2 | 2,4 | -1 | 3,5 | 2,5 | |
| Övriga hushållsexponeringar | -1,7 | 2,8 | 1,1 | -2,2 | 3,4 | 1,2 | |
| Hushållsexponeringar totalt | -4,1 | 10,4 | 6,3 | -3,8 | 10,2 | 6,4 | |

SCHABLONMETOD FÖR BERÄKNING AV KAPITALKRAV

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 anges av myndigheter för respektive exponeringsklass eller exponeringstyp. Exponeringar gentemot EES-stater och deras respektive centralbanker skall exempelvis alltid ges riskvikt 0 och exponeringar fullt ut säkrade med bostads-säkerhet ges en riskvikt om 35 procent. Ålandsbanken tillämpar "Sovereign method" för exponeringar gentemot institut vilket innebär att exponeringar gentemot dessa ges en riskvikt som motsvarar ett kreditkvalitetssteg under den rating som institutets hemstat har. Från och med 1 januari 2014 kommer banken dock att övergå till att basera riskvikten för institut på extern rating från kreditvärderingsinstitutet Moodys, Standard & Poor's och Fitch.

SÄKERHETSHANTERING OCH KREDITRISKREDUCERING

Säkerheter eliminerar eller reducerar bankens förlust om kredittagaren inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Krediter till privatpersoner och företag är därför som huvudregel säkerställda. Detta gäller till exempel bostadsfinansiering till privatpersoner, krediter till fastighetsbolag, värdepapperskrediter till privatpersoner och företag samt diverse andra typer av finansieringar.

Banken följer regelbundet upp marknadsvärden i belånade objekt och värdepapper som utgör säkerhet för krediter. Genom att tillämpa konservativa belåningsgrader på säkerheter tar banken höjd för en eventuell negativ prisutveckling för olika former av säkerheter, exempelvis bostadspriser och kursutveckling på finansiella säkerheter. Som huvudregel belånas bostads-säkerheter exempelvis till 70–75 procent av marknadsvärdet. I banken utgör bostadssäkerheter den i särklass mest betydande säkerhetstypen i kreditgivning, även finansiella säkerheter används i stor utsträckning.

Krediter utan säkerhet beviljas främst vid mindre krediter till privatpersoner och endast i undantagsfall till företag. I det senare fallet upprättas som regel särskilda lånevillkor som ger banken större rättigheter till omförhandling eller uppsägning av krediten.

KREDITRISKREDUCERING I KAPITALTÄCKNINGSANALYSEN

Med kreditriskreducering (CRM, Credit Risk Mitigation) vid kapitalkravsberäkning avses beaktandet av vissa godkända säkerheter som sänker kapitalkravet för kreditrisk. De säkerheter Ålandsbanken beaktar i kapitalkravsberäkningen är bostäder, garantier ställda av stat och institut, depositioner i egen och annan bank samt finansiella säkerheter. För finansiella säkerheter används den fullständiga metoden. Godkända finansiella säkerheter enligt kapitaltäckningsregelverket volatilitetsjusteras med av Finansinspektionen givna faktorer och påverkar LGD-parametern för de exponeringsklasser där IRB tillämpas och reducerar exponeringsbeloppet för de exponeringar där schablonmetoden används.

De bostadssäkerheter som används vid kreditriskreducering skall uppfylla särskilda krav som Finansinspektionen ställer för att kunna godtas, bl.a. ställs krav på regelbunden oberoende värdering och att säkerheten överstiger fordran med ett väsentligt belopp. Bankens beställer kvartalsvis indexjustering av bostadssäkerhetsmassan för att följa med prisutvecklingen på bostadsmarknaden. I bankens IRB-modeller påverkar bostadssäkerhetens marknadsvärde LGD-parametern medan i schablonmetoden används en av myndighet bestämd riskvikt om 35 procent på de krediter som uppgår till 70 procent av bostadssäkerheternas marknadsvärde. I beräkningarna godtas inte kommersiella fastigheter som kreditriskreducerande säkerheter.

I tabellen nedan visas de belopp som banken reducerar kreditrisken med genom garantier, finansiella säkerheter och bostadssäkerheter. I kategorin övriga säkerheter ingår pantsatta depositioner som helt reducerar exponeringen. Positiva värden i garanti-kolumnen för exponeringsklasserna stat och institut i tabellen indikerar ett inflöde till dessa exponeringsklasser genom så kallad substitution av kreditrisk.

| Kreditrisk enligt IRB-metoden | | 2013 | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| miljoner euro | Exponering innan kreditrisk-skydd | Garantier | Övriga säkerheter | Netto-exponering innan cf | Finansiella säkerheter* | Marknadsvärde av bostadssäkerheter* |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 1 495,3 | -6,7 | -0,1 | 1 488,5 | 77,5 | 2 961,6 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 153,1 | -1,6 | 0 | 151,5 | 22,4 | 219,3 |
| Övriga hushållsexponeringar | 221,5 | -16,5 | -0,1 | 204,9 | 224,9 | 28,9 |
| Totalt portföljer i IRB-metoden | 1 869,9 | -24,8 | -0,2 | 1 844,9 | 324,8 | 3 209,8 |

| Kreditrisk enligt IRB-metoden | | 2012 | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| miljoner euro | Exponering innan kreditrisk-skydd | Garantier | Övriga säkerheter | Netto-exponering innan cf | Finansiella säkerheter* | Marknadsvärde av bostadssäkerheter* |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 1 445,8 | -5,7 | | 1 440,1 | 56,1 | 2 834,0 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 153,3 | -1,3 | | 152,0 | 20,6 | 215,0 |
| Övriga hushållsexponeringar | 237,5 | -15,0 | -0,1 | 222,4 | 211,3 | 28,3 |
| Totalt portföljer i IRB-metoden | 1 836,6 | -22,0 | -0,1 | 1 814,52 | 288 | 3 077,3 |

* Reducerar inte exponeringen utan påverkar istället LGD-parametern.

| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | 2013 | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| miljoner euro | Exponering innan kreditrisk-skydd | Garantier | Finansiella säkerheter | Övriga säkerheter | Netto-exponering innan cf | 70% |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 150,4 | 36,4 | | | 186,8 | 0,0 |
| Institutsexponeringar | 508,6 | 0,2 | -6,0 | | 502,8 | 0,0 |
| Företagsexponeringar | 918,6 | -11,6 | -135,1 | | 771,9 | 77,0 |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 202,7 | | | | 202,7 | 202,7 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 216,5 | | -2,5 | | 214,0 | 180,1 |
| Kvalificerade rullande hushållsexponeringar | 36,1 | | | | 36,1 | 0,0 |
| Övriga hushållsexponeringar | 170,5 | | -21,0 | | 149,4 | 0,0 |
| Aktieexponeringar | 3,1 | | | | 3,1 | |
| Övriga poster | 68,0 | | | | 68,0 | |
| Totalt portföljer i schablonmetoden | 2 274,4 | 25,0 | -164,6 | 0,0 | 2 134,8 | 459,8 |

| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | 2012 | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| miljoner euro | Exponering innan kreditrisk-skydd | Garantier | Finansiella säkerheter | Övriga säkerheter | Netto-exponering innan cf | 70% |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 283,2 | 29,2 | | | 312,4 | |
| Institutsexponeringar | 372,8 | 2,3 | | | 375,1 | |
| Företagsexponeringar | 887,0 | -9,4 | -136,0 | | 741,6 | |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 116,6 | | | | 116,6 | 116,6 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 121,8 | | -3,0 | | 118,8 | 95,9 |
| Kvalificerade rullande hushållsexponeringar | 31,4 | | | | 31,4 | |
| Övriga hushållsexponeringar | 209,9 | | -23,2 | | 186,7 | |
| Aktieexponeringar | 7,2 | | | | 7,2 | |
| Övriga poster | 88,4 | | | | 88,4 | |
| Totalt portföljer i schablonmetoden | 2 118,3 | 22,1 | -162,2 | 0,0 | 1 978,2 | 212,5 |

Under året har säkerhetsbelopp i form av finansiella säkerheter och garantier ställda av stat och institut ökat betydligt till följd av god utveckling på de finansiella marknaderna. Marknadsvärde i form av bostadssäkerheter som används i LGD-parametern i bankens IRB-godkända portfölj har ökat i relation till kreditvolymen. Indikativt genomsnittligt LTV-värde (belåningsgrad) för bostadssäkerheter i den IRB-godkända portföljen uppgår enligt tabellen ovan till 57 procent jämfört med 59 för ett år sedan.

I tabellen nedan sammanfattas koncernens samlade kreditriskexponering och riskvägda fordringar per exponeringsklass. EAD-beloppet anger nettoexponeringen efter beaktandet av vissa utav kreditriskreduceringsmetoderna beskrivna ovan och beaktandet av kreditmotvärdesfaktorer (CF).

| Total EAD och genomsnittlig riskvikt för kreditriskexponeringar | | | | | 2013 |
|---|------------------|----------------|--------------|----------------------|--------------|
| miljoner euro | Bruttoexponering | EAD | Riskvikt (%) | Riskvägda tillgångar | Kapitalkrav |
| Kreditrisk enligt IRB-metoden | | | | | |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 1 495,3 | 1 490,5 | 14 | 209,8 | 16,8 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 153,1 | 151,9 | 52 | 79,6 | 6,4 |
| Övriga hushållsexponeringar | 221,5 | 205,4 | 17 | 35,7 | 2,9 |
| Summa exponeringar i IRB-metoden | 1 869,9 | 1 847,8 | 18 | 325,1 | 26,0 |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | | |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 150,4 | 186,8 | 0 | 1 | 0 |
| Institutsexponeringar | 508,6 | 502,8 | 17 | 87,5 | 7,0 |
| Företagsexponeringar | 918,6 | 724,1 | 86 | 620,6 | 49,6 |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 202,7 | 202,2 | 35 | 70,8 | 5,7 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 216,5 | 213,6 | 33 | 70,6 | 5,7 |
| Kvalificerade rullande hushållsexponeringar | 36,1 | 36,1 | 75 | 27,1 | 2,2 |
| Övriga hushållsexponeringar | 170,5 | 147,2 | 58 | 85,2 | 6,8 |
| Aktieexponeringar | 3,1 | 3,1 | 101 | 3,1 | 0,3 |
| Övriga poster | 68,0 | 68,0 | 49 | 33,4 | 2,7 |
| Summa exponeringar i schablonmetoden | 2 318,1 | 2 083,8 | 48 | 998,3 | 79,9 |
| Totalt kapitalkrav för kreditrisk | 4 188,0 | 3 931,6 | 34 | 1 323,4 | 105,9 |

| | | | | | 2012 |
|---|------------------|----------------|--------------|----------------------|-------------|
| miljoner euro | Bruttoexponering | EAD | Riskvikt (%) | Riskvägda tillgångar | Kapitalkrav |
| Kreditrisk enligt IRB-metoden | | | | | |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 1 445,8 | 1 441,9 | 15 | 217,3 | 17,4 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 153,3 | 152,3 | 49 | 73,9 | 5,9 |
| Övriga hushållsexponeringar | 237,5 | 223,2 | 18 | 41,1 | 3,3 |
| Summa exponeringar i IRB-metoden | 1 836,6 | 1 817,4 | 18 | 332,3 | 26,6 |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | | |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 283,2 | 312,4 | 0 | 0,0 | 0,0 |
| Institutsexponeringar | 372,8 | 375,1 | 16 | 60,4 | 4,8 |
| Företagsexponeringar | 887,0 | 741,6 | 76 | 561,6 | 44,9 |
| Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet | 116,6 | 116,6 | 35 | 40,8 | 3,3 |
| Små- och medelstora företag klassificerade som hushållsexponeringar | 121,8 | 118,8 | 37 | 44,4 | 3,6 |
| Kvalificerade rullande hushållsexponeringar | 31,4 | 31,4 | 75 | 23,5 | 1,9 |
| Övriga hushållsexponeringar | 209,9 | 186,7 | 66 | 122,3 | 9,8 |
| Aktieexponeringar | 7,3 | 7,3 | 100 | 7,3 | 0,6 |
| Övriga poster | 88,4 | 88,4 | 38 | 33,3 | 2,6 |
| Summa exponeringar i schablonmetoden | 2 118,4 | 1 978,3 | 45 | 893,6 | 71,4 |
| Totalt kapitalkrav för kreditrisk | 3 955,0 | 3 795,7 | 32 | 1 225,9 | 98,0 |

| Särskilda IRB-relaterade uppgifter | 2013 | 2012 |
|--|-------|-------|
| miljoner euro | | |
| Individuella nedskrivningar härrörande från IRB-godkända portföljer | 4,1 | 3,7 |
| Beräknat förväntat förlustbelopp enligt IRB-modeller | -10,4 | -10,2 |
| Underskott som avdrages kapitalbasen i kapitaltäckningsanalysen (netto EL) | -6,3 | -6,5 |
| Kapitalkrav enligt schablonmetoden för IRB-godkända portföljer | 56,0 | 56,0 |
| Övergångsregelns begränsning (Min. 80 % av ovanstående) | 44,8 | 44,8 |
| Tilläggskapitalkrav inklusive nettoeffekten för underskott som avdrages kapitalbasen | 12,7 | 11,7 |

FÖRFALLNA OCH NEDSKRIVNA FORDRINGAR

En fordran avseende ränta och/eller amortering anses oskött om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum och vidare är förfallen efter 90 dagar. Låne- och kundfordringar upptas när avtal ingås i balansräkningen till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Låne- och kundfordringar prövas kvartalsvis för nedskrivning. Vid prövningen 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 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. En fordran betraktas som osäker då en eller flera andra utav kundens/kundhelhetens fordringar redan nedskrivits.

Omstrukturerade fordringar (Forbearance) berör kunder med uppenbara ekonomiska problem som innebär att en justering av lånevillkoren måste vidtas för undvika problem i kundens återbetalningsförmåga. Det åligger kundrådgivaren att identifiera dessa fall och bereda dem för kreditkommittén som är beslutsorgan i dessa ärenden. Riktgivande för kunder som berörs av denna process är att de har uppenbara ekonomiska problem, vilket innebär att det inte enbart är temporära bekymmer utan att det även påverkar återbetalningen av hela krediten. Tydliga tecken på sådana problem är att kunden inte följer sin återbetalningsplan utan gör sig skyldig till upprepade dröjsmål med betalningarna. Uppgifter om de omstrukturerade krediterna finns i notuppgifterna till bokslutet.

Osäkra och oskötta fordringar

2013

| miljoner euro | Osäkra brutto | Andel osäkra fordringar, % | Individuell nedskrivningsreserv | Gruppvis nedskrivnings- reserv | Reserverings- grad, % | Oskötta > 90 dagar | Oskötta 60–89 dagar | Oskötta 30–59 dagar | Oskötta 5–29 dagar |
|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Bostäder | 3,8 | 0,3 | 2,3 | 0,0 | 60 | 5,1 | 1,5 | 3,7 | 14,4 |
| Värdepapper och övriga placeringar | 0,5 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 1 | 0,4 | 0,6 | 0,2 | 1,7 |
| Näringsverksamhet | 0,6 | 0,5 | 0,5 | 0,0 | 74 | 1,2 | 0,3 | 2,0 | 2,9 |
| Övrig privathushållning | 0,7 | 0,4 | 1,2 | 0,4 | 170 | 2,9 | 0,1 | 0,4 | 1,8 |
| Summa privatpersoner | 5,6 | 0,3 | 3,9 | 0,4 | 69 | 9,6 | 2,4 | 6,2 | 20,8 |
| Sjöfart | 16,0 | 24,2 | 5,5 | 0,1 | 35 | 1,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Handel | 2,6 | 5,2 | 0,8 | 0,0 | 30 | 1,2 | 0,1 | 0,4 | 2,3 |
| Bostadsverksamhet | 2,8 | 1,6 | 2,0 | 0,0 | 73 | 1,4 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Övrig fastighetsverksamhet | 0,8 | 0,2 | 0,3 | 0,0 | 42 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1,2 |
| Finans- och försäkringsverksamhet | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 93 | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 1,2 |
| Hotell- och restaurangverksamhet | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,1 | 0,2 | 0,3 | 0,7 |
| Övrig serviceverksamhet | 1,4 | 1,3 | 1,2 | 0,1 | 88 | 1,0 | 0,0 | 0,2 | 1,9 |
| Jordbruk, skogsbruk och fiske | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Byggnadsverksamhet | 2,3 | 9,3 | 2,0 | 0,0 | 84 | 0,4 | 0,0 | 0,2 | 0,0 |
| Övrig industriverksamhet | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 100 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summa företag | 26,0 | 2,4 | 12,0 | 0,3 | 46 | 6,0 | 0,3 | 1,3 | 7,4 |
| Offentlig sektor och ideella organisationer | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utlåning totalt | 31,7 | 1,0 | 15,8 | 0,7 | 50 | 15,6 | 2,7 | 7,5 | 28,2 |

2012

| miljoner euro | Osäkra brutto | Andel osäkra fordringar, % | Individuell nedskrivningsreserv | Gruppvis nedskrivnings- reserv | Reserverings- grad, % | Oskötta > 90 dagar | Oskötta 60–89 dagar | Oskötta 30–59 dagar | Oskötta 5–29 dagar |
|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Bostäder | 0,5 | 0,0 | 0,5 | 0,0 | 99 | 6,9 | 1,7 | 5,3 | 9,0 |
| Värdepapper och övriga placeringar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 1,4 | 0,1 | 0,1 | 1,6 |
| Näringsverksamhet | 0,7 | 0,5 | 0,9 | 0,0 | 130 | 3,0 | 0,2 | 0,4 | 2,5 |
| Övrig privathushållning | 3,0 | 1,5 | 1,7 | 0,0 | 55 | 1,6 | 0,3 | 0,5 | 4,1 |
| Summa privatpersoner | 4,2 | 0,2 | 3,1 | 0,0 | 72 | 12,9 | 2,3 | 6,3 | 17,2 |
| Sjöfart | 1,1 | 1,5 | 0,8 | 2,5 | 72 | 2,0 | 0,0 | 1,4 | 0,0 |
| Handel | 0,1 | 0,3 | 0,3 | 0,0 | 198 | 0,6 | 1,9 | 0,1 | 0,7 |
| Bostadsverksamhet | 1,9 | 1,4 | 1,9 | 0,0 | 100 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 2,6 |
| Övrig fastighetsverksamhet | 2,0 | 0,6 | 2,1 | 0,6 | 106 | 0,2 | 0,2 | 0,9 | 8,1 |
| Finans- och försäkringsverksamhet | 2,5 | 1,4 | 1,8 | 0,0 | 74 | 0,8 | 0,4 | 0,1 | 0,1 |
| Hotell- och restaurangverksamhet | 1,0 | 4,7 | 0,3 | 0,0 | 29 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 1,1 |
| Övrig serviceverksamhet | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 1,3 | 0,1 | 3,0 | 2,6 |
| Jordbruk, skogsbruk och fiske | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Byggnadsverksamhet | 0,0 | 0,0 | 0,3 | 0,0 | 0 | 0,5 | 0,0 | 1,0 | 1,0 |
| Övrig industriverksamhet | 0,2 | 0,5 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,2 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Summa företag | 8,8 | 0,9 | 7,5 | 3,1 | 85 | 5,7 | 2,7 | 6,6 | 16,3 |
| Offentlig sektor och ideella organisationer | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utlåning totalt | 13,1 | 0,4 | 10,6 | 3,1 | 81 | 18,6 | 5,0 | 13,0 | 33,5 |

Under året har oskötta fordringar minskat i koncernen, speciellt vad avser företagskunder. Däremot har individuella nedskrivningar, främst mot sjöfartsbranschen ökat betydligt från föregående år. Den övergripande reserveringsgraden beräknad som individuell nedskrivning genom osäker fordran uppgår till 50 procent vid årets slut jämfört med 81 procent för ett år sedan.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att banken inte har tillgång till likvida medel för att kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser. Likviditetsrisk är, med den affärsverksamhet som Ålandsbanken bedriver, en mycket väsentlig risk och för att hantera denna har banken utformat ett ramverk bestående av ett antal komponenter:

- limiter som säkerställer att bankens riskaptit och risktolerans efterlevs
- kontinuerlig uppföljning och analys av bankens framtida likviditetsbehov på såväl kort som lång sikt
- en väldiversifierad finansieringsstruktur, ur såväl instrument- som löptidsperspektiv
- en portfölj av bostadskrediter vars kvalitet är av sådan karaktär att den upprätthåller bankens upplåning med säkerställda obligationer även i ett stressat scenario
- en väl uppbyggd investerarbas
- en likviditetsreserv med högkvalitativa tillgångar som säkerställer tillgång till likviditet under en längre period med begränsad tillgång till kapitalmarknadsupplåning

LIMITER FÖR LIKVIDITETSRIK

Utifrån bankens risktolerans har styrelsen fastställt limiter för bankens överlevnadshorisont (antal dagar med positivt nettokassaflöde) samt hur stor andel emitterade säkerställda obligationer får vara i förhållande till tillgängliga säkerheter.

- Bankens överlevnadshorisont skall uppgå till sex månader i ett scenario där kapitalmarknadsupplåning inte är tillgänglig.
- Andelen emitterade säkerställda obligationer får inte överstiga 80 procent av tillgängliga säkerheter. I dessa 80 procent inkluderas ställda krav på översäkerheter.

KONTROLL OCH ANALYS

Bankens balansräkning och dess förfallostruktur är en viktig parameter vid beräkning och analys av bankens likviditetsrisk. Utifrån balansräkningen prognostiseras framtida kassaflöden, som är ett viktigt verktyg för att hantera och planera bankens likviditetsrisk och upplåningsbehov.

Finansiella tillgångar och skulder – löptidsöversikt

2013

| miljoner euro | Vid anfordran betalbara | < 1 mån | 1–3 mån | 3–6 mån | 6–9 mån | 9–12 mån | 1–2 år | 2–5 år | > 5 år | Summa kassaflöde | Redovisat värde |
|---|----------------------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|--------------|--------------|---------------------|--------------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Kontanta medel | 50 | | | | | | | | | 50 | 50 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | 16 | 10 | 18 | 5 | 22 | 48 | 279 | 48 | 446 | 428 |
| Utlåning till kreditinstitut | 51 | 76 | 4 | | | 0 | | | | 132 | 131 |
| Utlåning till allmänheten | 205 | 97 | 118 | 126 | 139 | 176 | 533 | 975 | 1 317 | 3 686 | 3 104 |
| Skuldebrev | | 21 | 18 | 0 | 15 | 0 | 0 | 10 | | 65 | 64 |
| Summa | 306 | 211 | 150 | 143 | 159 | 199 | 581 | 1 265 | 1 365 | 4 379 | 3 776 |
| Finansiella skulder | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 74 | 41 | 47 | 26 | 3 | 8 | 137 | 12 | | 349 | 347 |
| Skulder till allmänheten | 1 764 | 129 | 103 | 93 | 48 | 43 | 2 | 1 | | 2 181 | 2 177 |
| Emitterade skuldebrev | | 67 | 120 | 59 | 126 | 73 | 226 | 459 | 215 | 1 346 | 1 019 |
| Efterställda skulder | | 20 | | 12 | 4 | | 14 | 17 | | 68 | 64 |
| Summa | 1 838 | 257 | 270 | 189 | 182 | 124 | 379 | 489 | 215 | 3 944 | 3 606 |
| Derivatkontrakt | | | | | | | | | | | |
| Kassainflöde | | 4 | 2 | 5 | 2 | 3 | 15 | 29 | 20 | 80 | |
| Kassautflöde | | -1 | -2 | -3 | -4 | -3 | -12 | -28 | -23 | -77 | |
| Summa | | 3 | 0 | 2 | -1 | -1 | 3 | 1 | -4 | 3 | |
| GAP | | -44 | -121 | -44 | -25 | 73 | 205 | 777 | 1 147 | 438 | |

Avistainlåning från allmänheten, som är en betydande finansieringskälla, är kontraktsmässigt betalningsbar på anmodan och redovisas därför med en maturitet <3 månader. I praktiken är detta en finansieringskälla som beteendemässigt har visat sig till betydande del ha lång maturitet.

2012

| miljoner euro | Vid anfordran betalbara | < 1 mån | 1–3 mån | 3–6 mån | 6–9 mån | 9–12 mån | 1–2 år | 2–5 år | > 5 år | Summa kassaflöde | Redovisat värde |
|---|----------------------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|--------------|--------------|---------------------|--------------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Kontanta medel | 133 | | | | | | | | | 133 | 133 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | 6 | 0 | 2 | 2 | 12 | 36 | 205 | 55 | 319 | 305 |
| Utlåning till kreditinstitut | 52 | 52 | | | | | | | | 104 | 104 |
| Utlåning till allmänheten | 118 | 79 | 65 | 157 | 153 | 122 | 407 | 1 056 | 1 123 | 3 280 | 2 905 |
| Skuldebrev | | 5 | 20 | 20 | | | | | | 45 | 45 |
| Summa | 303 | 142 | 86 | 179 | 155 | 134 | 442 | 1 261 | 1 178 | 3 880 | 3 491 |
| Finansiella skulder | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 89 | 17 | 41 | 29 | 7 | 16 | 15 | 164 | | 378 | 375 |
| Skulder till allmänheten | 1 784 | 116 | 136 | 135 | 31 | 58 | 3 | 1 | | 2 263 | 2 127 |
| Emitterade skuldebrev | | 48 | 98 | 39 | 22 | 20 | 217 | 298 | 64 | 806 | 763 |
| Efterställda skulder | | 3 | 0 | 16 | | | 32 | 17 | | 69 | 64 |
| Summa | 1 873 | 183 | 275 | 219 | 61 | 94 | 268 | 480 | 64 | 3 516 | 3 329 |
| Derivatkontrakt | | | | | | | | | | | |
| Kassainflöde | | 1 | 2 | 4 | 2 | 4 | 9 | 20 | 6 | 48 | |
| Kassautflöde | | -1 | -2 | -3 | -3 | -3 | -9 | -18 | -6 | -44 | |
| Summa | | 0 | 0 | 2 | -1 | 1 | 0 | 2 | 0 | 4 | |
| GAP | | -41 | -189 | -38 | 94 | 41 | 175 | 783 | 1 114 | 368 | |

Ett av Ålandsbankens interna styrmått för likviditeten är den så kallade överlevnadshorizonten, definierad som tidsperiod med positiva ackumulerade kassaflöden. Överlevnadshorizonten visar hur länge banken klarar sig under långa perioder av stress i kapitalmarknaderna, där tillgången till ny finansiering från vanligtvis tillgängliga finansieringskällor skulle vara begränsad eller helt stängd. I denna beräkning antas avistainlåningen till betydande del vara en stabil finansieringskälla. Per den 31 december 2013 uppgick bankens överlevnadshorizont till 180 dagar.

Som ett komplement till analys av framtida kassaflöden använder sig banken av ett antal nyckeltal såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), stabil netto finansieringskvot (NSFR) samt core

funding ratio (mått på hur stor del av utlåningen till allmänheten som är finansierad av kundinlåning och säkerställda obligationer).

Nyckeltal likviditetsrisk

| Nyckeltal | Definition |
|---------------------------------------|--|
| Likviditetstäckningsgrad – LCR | Likvida tillgångar/(Kassainflöden – Kassautflöden) |
| Stabil netto finansieringskvot – NSFR | Tillgänglig stabil finansiering/Nödvändig stabil finansiering |
| Core funding ratio | Utlåning/(depositioner från allmänheten, bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer) |

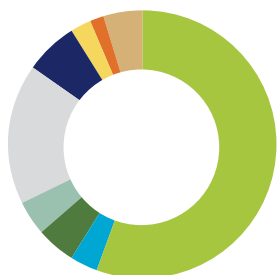
| Nyckeltal likviditetsrisk | 2013 | 2012 |
|---------------------------|------|------|
| procent | | |
| LCR | 61 | 88 |
| NSFR | 98 | 101 |
| Core funding ratio | 103 | 103 |

NSFR per 2013 är beräknad i enlighet med EBAs modellförslag daterad 18.12.2013.

Bankens målsättning är att med betryggande marginal överträffa de miniminivåer för LCR och NSFR som de nya regelverken gradvis introducerar.

| Likviditetstäckningsgrad (LCR) | 2013 | 2012 |
|---|------------|------------|
| miljoner euro | | |
| Likvida tillgångar nivå 1 | 165 | 310 |
| Likvida tillgångar nivå 2 | 106 | 68 |
| Summa likvida tillgångar | 271 | 378 |
| Kundinlåning | 426 | 368 |
| Marknadsupplåning | 11 | 48 |
| Övriga kassautflöden | 131 | 173 |
| Summa kassautflöden | 567 | 589 |
| Inflöden från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder | 41 | 19 |
| Övriga kassainflöden | 80 | 139 |
| Summa kassainflöden | 121 | 158 |
| Nettokassautflöde | 446 | 430 |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR), % | 61 | 88 |

Finansieringskällor
procent



- Depositioner från allmänheten 56 %
- Bankcertifikat från allmänheten 3 %
- Kortfristig upplåning från kreditinstitut 5 %
- Långfristig upplåning från kreditinstitut 4 %
- Säkerställda obligationer 17 %
- Icke-säkerställda obligationer 6 %
- Aktieindexobligationer 3 %
- Efterställda skulder 2 %
- Eget kapital 5 %

FINANSIERING

Ålandsbankens finansieringskällor utgörs förutom av eget kapital huvudsakligen av depositioner från allmänheten, bankcertifikat, strukturerade produkter, säkerställda obligationer samt icke-säkerställda obligationer och kort- och långfristig upplåning från kreditinstitut. Depositionsbasen utgörs av inlåningskonton såväl i euro som i svenska kronor. Emissioner av kapitalmarknadsinstrument har skett i euro samt svenska kronor.

Ålandsbanken eftersträvar en finansieringsstruktur där bankens kunder genom depositioner (avistainlåning och tidsbundna depositioner) svarar för över 50 procent av den totala finansieringen. Den snabba tillväxten de senaste åren, framför allt på den svenska marknaden, har inneburit att depositionernas andel av den totala finansieringen har minskat från 66 procent vid utgången av 2011 till 56 procent vid utgången av 2013. Samtidigt har säkerställda obligationer tillkommit som en viktig finansieringskälla med relativt låg räntekostnad och lång kontraktsmässig löptid. Säkerställda obligationer har på två år växt från 0 procent till 17 procent av den totala finansieringen.

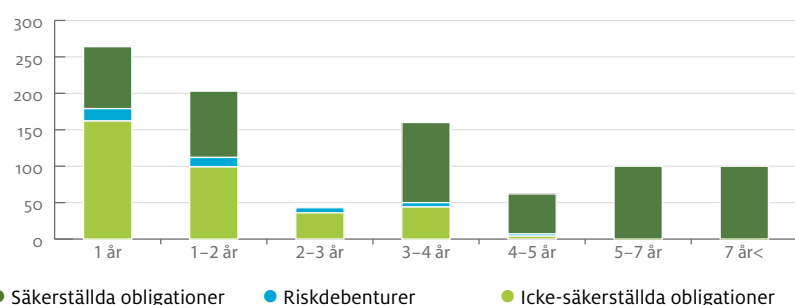
Ålandsbanken har som långsiktig målsättning att den så kallade core funding ratio högst skall uppgå till 100 procent. Ålandsbankens utlåning skall således inte vara beroende av icke-säkerställd kapitalmarknadsupplåning för sin finansiering.

FINANSIERINGSKÄLLOR

Under 2012 emitterade Ålandsbanken sina första säkerställda obligationer och under 2013 har säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 669 miljoner euro emitterats. Utöver detta har under 2013 icke-säkerställda obligationer emitterats till ett värde av 136 miljoner euro. Utestående skuld per 31 december framgår av tabellen nedan. Av utestående säkerställda obligationer har Ålandsbanken själv förvärvat 129 miljoner euro, som till största delen utgör säkerhet för långfristig upplåning från kreditinstitut.

| Utestående emitterade obligationer | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|------------|------------|
| miljoner euro | | |
| Säkerställda obligationer | 669 | 469 |
| Icke-säkerställda obligationer | 241 | 100 |
| Total | 910 | 569 |
| Genomsnittlig maturitet, år | 3,08 | 3,06 |

Förfallostruktur upplåning



Banken har i dagsläget en väldiversifierad förfallostruktur. Den genomsnittliga löptiden för bankens externa skuld har under de senaste två åren ökat från 0,6 år till över 3 år. Då skillnaden mellan bankens rating (BBB) och säkerhetspoolens rating (AA) från Standard & Poor's är de maximala sex stegen, är skillnaden i finansieringskostnad för säkerställd respektive icke säkerställd finansiering betydande, i synnerhet för längre löptider. Det har resulterat i att banken emitterat icke-säkerställd skuld med två års löptid eller kortare. Under 2013 har banken emitterat säkerställda obligationer med upp till 10 års löptid.

HYPOTEKSBANKSVERKSAMHETEN

Säkerhetspoolen för säkerställda obligationer utgörs av bostadskrediter inom affärsområde Åland och Finland. Under 2014 kommer säkerhetsmassan utökas med de svenska bostadskrediterna. I anspråktaga tillgångar i säkerhetspoolen ingår översäkerheter på 33 procent för 569 miljoner euro av de säkerställda obligationerna samt 100 miljoner euro med 21 procent översäkerhet.

| Säkerhetspoolen | 2013 | 2012 |
|--|--------|---------------|
| Tillgångar tillgängliga för säkerhetspoolen, miljoner euro | 1 167 | 1 061 |
| Ianspråktaga tillgångar i säkerhetspoolen, miljoner euro | 893 | 665 |
| Antal lån | 17 154 | 16 495 |
| Antal låntagare | 15 179 | 14 904 |
| Antal fastigheter | 15 682 | ingen uppgift |
| Genomsnittlig lånevolym, euro | 72 521 | 69 000 |
| Genomsnittlig lånelängd, antal månader | 116 | 120 |

| Säkerställda obligationer | 2013 | 2012 |
|---|------|------|
| Rating S&P | AA | AA |
| Emitterad volym, nominellt, miljoner euro | 669 | 469 |
| Vägd genomsnittlig löptid | 3,89 | 3,47 |
| Valutafördelning, %, EUR | 75 | 64 |
| Valutafördelning, %, SEK | 25 | 36 |

| Ej intecknade tillgångar möjliga att utnyttja för säkerställd upplåning | 2013 | 2012 |
|---|------------|------------|
| miljoner euro | | |
| Skuldebrev | 392 | 250 |
| Översäkerheter säkerhetspoolen | 224 | 196 |
| Tillgångar som kan ingå i säkerhetspoolen | 275 | 396 |
| Totalt | 891 | 842 |

INVESTERARBAS

Bankens treasuryavdelning ansvarar för att bygga upp en stabil investerarbas som förvärvar obligationer utgivna av banken. Investerarbasen skall vara väldiversifierad med olika investerare från olika geografiska områden och olika marknader. För att uppnå detta har banken byggt relationer med skuldinvestorer och banker i Finland, Sverige och Mellaneuropa. Tillgång till kortfristig finansiering har säkerställts med avtal och arrangemang med flertalet motparter.

Det målmedvetna arbetet med investerare har resulterat i god efterfrågan på bankens emitterade obligationer vilket medfört lättare tillgång till finansiering, smidigare genomförande av emissioner samt lägre finansieringskostnad.

LIKVIDITETSRESERV

Syftet med likviditetsreserv är att minska bankens likviditetsrisk. I tider med begränsad eller utebliven möjlighet att låna upp pengar på externa kapitalmarknaden skall likviditetsreserven fungera som alternativ källa till likviditet. Detta ställer krav på kvaliteten på dess innehåll. Innehållet måste vara kontanta medel placerade på konto hos centralbank eller annan välrenommerad bank med god rating alternativt värdepapper med sådan kreditkvalité att de är belåningsbara hos centralbank. För att säkerställa god kvalité i Ålandsbankens likviditetsreserv, regleras placeringarna av styrelsen. Storleken på likviditetsreserven skall vara sådan att målsatt överlevnadshorisont samt likviditetstäckningsgrad upprätthålls.

I tabellen nedan framgår storlek och innehav i bankens likviditetsreserv per 31 december. I den kan utläsas resultatet av den medvetna reduceringen av exponering mot stater och centralbank till förmån för exponering mot finansinstitut för att öka avkastningen men likväl behålla mycket låg risk.

| Likviditetsreserv | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| miljoner euro | | |
| Kassa och placeringar hos centralbank | 80 | 168 |
| Skuldebrev emitterade av stater och offentliga organ | 85 | 133 |
| Säkerställda obligationer (rating lägst AA-) | 125 | 70 |
| Egna säkerställda obligationer | 10 | 9 |
| Konton hos andra banker | 10 | 10 |
| Utlåning till kreditinstitut < 3 dagar | 64 | 46 |
| Skuldebrev emitterade av finansiella företag | 182 | 48 |
| Skuldebrev emitterade av icke-finansiella företag | 15 | 0 |
| Summa | 569 | 483 |
| varav LCR-kvalificerande | 273 | 378 |

BEREDSKAPSPLAN FÖR LIKVIDITETSRISK

Koncernen har en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetsrisker och omfattar tillvägagångssätt för att täcka ett negativt kassaflöde i krissituationer.

RATING

Kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's har för senior upplåning tilldelat Ålandsbanken kreditbetyget BBB med negativa framtidsutsikter. De negativa framtidsutsikterna är hänförliga till Standard & Poor's bedömning av Finlands ekonomiska utsikter.

Utgångspunkten för Standard & Poor's kreditbetyg för en finländsk/svensk bank är A-. Fem olika områden kan sedan höja eller sänka kreditbetyget.

1. *Business position*: sänker Ålandsbankens betyg med två steg, huvudsakligen på grund av att Ålandsbanken är en nischbank med koncentrationsrisk till Finland och Sverige. En lönsam svensk verksamhet skulle höja betyget ett steg.
2. *Capital @ Earnings*: höjer betyget med ett steg tack vare stark soliditet och kapitaltäckning.
3. *Risk Position*: sänker betyget med ett steg på grund av koncentrationsrisk i kreditportföljen, huvudsakligen geografiskt till Finland och Sverige men i viss mån även övriga koncentrationsrisker.
4. *Liquidity @ Funding*: varken höjer eller sänker, men Ålandsbanken kommer här väl ut till följd av sin starka inlåningsbas.
5. *Support*: Då Ålandsbanken inte bedöms vara systemviktig för Finland erhåller banken ingen betyghöjning till följd av statligt eller annat stöd.

Ålandsbankens kreditbetyg på säkerställda obligationer kan maximalt vara sex steg högre än bankens egen rating för senior icke-säkerställd upplåning. Det gör AA som högsta möjliga betyg. Standard & Poor's har tilldelat Ålandsbankens säkerställda obligationer högsta möjliga betyg.

NYA REGELVERK FÖR LIKVIDITETSRIK

Tillsynsmyndigheterna har fastställt nya regler för likviditetsrisk som omfattar såväl kortfristig som strukturell likviditet under stressade förhållanden.

Enligt måttet för likviditetstäckningsgraden (liquidity coverage ratio, LCR) skall bankerna ha likvida tillgångar av mycket hög kvalitet och som motsvarar minst nettokassautflödet i 30 dagar under stressade förhållanden.

Det kommande strukturella likviditetsmåttet, stabil netto finansieringskvot (net stable funding ratio, NSFR) ställer krav på att bankerna skall finansiera sina illikvida tillgångar med stabil finansiering.

Enligt den nu gällande planen skall LCR-måttet stegvis införas under åren 2015 till 2019 medan NSFR-måttet kommer att införas 2018.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är ett samlingsbegrepp för ränterisk, valutarisk och aktierisk och innebär risk för negativ resultatpåverkan på grund av rörelser i marknadsräntor, valutakurser och aktiekurser.

RÄNTERISK

Med ränterisk avses risken för minskat räntenetto samt risken för ofördelaktiga värdeförändringar i bankens tillgångar och skulder vid förändringar i marknadsräntor.

Ränterisk uppstår då räntebindningstiden mellan tillgångar och skulder skiljer sig åt.

Ränterisken tar sig två uttryck i Ålandsbankens resultaträkning:

1. Räntenettorisken – förändringen av räntenettet (ränteintäkter minus räntekostnader) till följd av att marknadsräntor förändras.
2. Värdeförändringsrisken – förändringen av marknadsvärdet på tillgångar, skulder och derivat till följd av att marknadsräntor förändras.

Vad gäller värdeförändringsrisken finns det två sätt att mäta den. Dels som den teoretiska förändringen av ett beräknat nuvärde för samtliga räntebärande poster; dels som den redovisade effekten i resultaträkningen samt övrigt totalresultat för de tillgångar, skulder och derivat som enligt gällande redovisningsprinciper marknadsvärderas (effekten på bokfört eget kapital).

Räntenettorisken visar ränteförändringars påverkan på bankens intjäning med avseende på avkastningen på räntebärande tillgångar respektive kostnaderna för räntebärande skulder, under de kommande tolv månaderna.

Ålandsbanken har traditionellt reducerat räntenettorisken genom att swappa all fastränteutlåning till rörlig ränta och swappa all fastförräntad skuld till rörlig ränta. När marknadsräntorna förändrats har räntan på tillgångar och skulder i stort sett rört sig i samma takt, med de fördröjningar som finns när olika referensräntor för utlåning respektive inlåning inte är helt matchade. Eget kapital, som har jämförts med en lång, fastförräntad skuld, har placerats i långa obligationer med fast ränta.

Så länge Euribor-/Stibor-räntorna låg på 3–4 procent eller högre fungerade denna strategi väl. I den lågräntemiljö som blivit en verklighet efter finanskrisens inträde 2008 fungerar dock inte längre Ålandsbankens traditionella hantering av ränterisk som ett skydd mot räntenettorisken. Inlåning kopplad till s.k. transaktionskonton har en prissättning som redan i ett normalt ränteläge ligger lågt. När marknadsräntorna har fallit med 4 procentenheter har de rörliga räntorna på tillgångssidan följt med, medan den inlåning som redan hade låg ränta inte har sänkts i motsvarande grad. I praktiken har således Ålandsbanken i lågränteläge en betydande

volym inlåning som är fastförräntad. Detta har påverkat Ålandsbankens räntenetto negativt de senaste fem åren. Sedan slutet av 2011 swappas inte nya fasträntelån till rörlig ränta för att minska räntenetterisken. Marknadsräntorna är för närvarande så låga, i synnerhet i euro, att bedömningen är att Ålandsbanken idag inte har någon egentlig negativ räntenetterisk.

Räntenetterisken mäts som effekten på räntenettet vid en parallellförflyttning av räntekurvan med +100 räntepunkter.

Värdeförändringsrisken visar ränteförändringars påverkan på tillgångarnas och skuldernas värde (inklusive poster utanför balansräkningen). Värdeförändringsrisken skall ses som ett mått på bankens ränteriskexponering. Värdeförändringsrisken baseras inte på koncernredovisningens redovisningsprinciper enligt IFRS utan har sin utgångspunkt i att samtliga tillgångar och skulder har ett marknadsvärde, till vilket de kan avyttras.

Ålandsbanken har en begränsad portfölj klassificerad som innehav för handel som skall marknadsvärderas över resultaträkningen. Treasurys obligationsportfölj är primärt klassificerad som tillgångar som kan säljas, vilket innebär att endast realiserade värdeförändringar kommer över resultaträkningen medan orealiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat.

Samtliga derivat marknadsvärderas enligt IFRS. För att undvika värderingsslag i resultaträkningen har de tillgångar (fasträntelån) och de skulder (nollkupongobligationer som del av aktie-indexobligationer och säkerställda obligationer med fast ränta) som har swappar som skyddar räntenetterisken klassificerats så att de värderas till marknadsvärde enligt verkligt värdeoptionen (Fair Value Option) för lånen respektive säkringsredovisas med verkligt värdesäkring för skulderna. Genom att använda verkligt värdesäkring av ränterisken i emitterade obligationer behöver endast räntekomponenten och inte den egna kreditrisken marknadsvärderas, vilket är i linje med riskhanterings syfte och onödigt volatilitet i resultaträkningen till följd av förändringar i kreditrisk i egen skuld undviks.

Kunders derivataffärer skall alltid göras back-to-back för att inga öppna, marknadsvärderade räntepositioner skall uppstå.

Ålandsbankens mål är att undvika volatilitet i resultaträkningen till följd av förändrade marknadsräntor. Detta sker genom olika riskreducerande åtgärder, som t.ex. användande av ränteswappar och ränteterminer. För kvantifiering och limitering av värdeförändringsrisken används dock den teoretiska förändringen av nuvärdet för samtliga räntebärande poster.

Utifrån vald strategi skall värderingsresultatet hänförligt till ränterörelser vara nära noll i resultaträkningen med undantag för realisationsresultat från likviditetsportföljen. Orealiserade värdeförändringar i likviditetsportföljen syns i övrigt totalresultat.

Värdeförändringsrisken mäts som effekten på tillgångarnas och skuldernas värde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med +100 räntepunkter.

| Räntebindningstider för tillgångar och skulder | | 2013 | | | | |
|--|----------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| miljoner euro | Upp till 3 mån | 3–6 mån | 6–12 mån | 1–5 år | Över 5 år | Totalt |
| Tillgångar | | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut och centralbanker | 175 | | | | | 175 |
| Utlåning till allmänheten och offentlig sektor | 2 169 | 213 | 434 | 266 | 22 | 3 104 |
| Skuldebrev | 233 | 20 | 31 | 173 | 36 | 492 |
| Summa räntebärande tillgångar | 2 576 | 233 | 464 | 440 | 58 | 3 771 |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 158 | 46 | 13 | 130 | | 347 |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor | 1 993 | 92 | 91 | 1 | | 2 177 |
| Emitterade skuldebrev | 585 | 56 | 24 | 154 | 200 | 1 019 |
| Efterställda skulder | | 19 | 29 | 16 | | 64 |
| Summa räntebärande skulder | 2 735 | 214 | 157 | 300 | 200 | 3 606 |
| Poster utanför balansräkningen | -43 | -28 | -7 | -4 | 76 | |
| Skillnad mellan tillgångar och skulder | -202 | -9 | 301 | 136 | -66 | |

Volym som förfaller till ny räntesättning i respektive tidsintervall

Räntebindningen för utlåning och avistainlåning med referensränta ÅAB Prime, ÅAB O/N eller som saknar referensränta har i tabellen lagts i tidsfickan upp till 3 månader. Volymen inlåning med dylika räntevillkor är betydande. I nuvarande lågräntemiljö är räntebindningen i praktiken betydligt längre för dessa konton än den kontraktsmässiga. Vid beräkning av räntenettorisk och värdeförändringsrisk modellerar Ålandsbanken denna utlåning och inlåning med betydligt längre räntebindning än vad som framgår av tabellen.

| | | 2012 | | | | |
|--|----------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| miljoner euro | Upp till 3 mån | 3–6 mån | 6–12 mån | 1–5 år | Över 5 år | Totalt |
| Tillgångar | | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut och centralbanker | 228 | | | | | 228 |
| Utlåning till allmänheten och offentlig sektor | 1 998 | 284 | 366 | 228 | 29 | 2 905 |
| Skuldebrev | 93 | 20 | 10 | 185 | 42 | 350 |
| Summa räntebärande tillgångar | 2 320 | 304 | 376 | 413 | 71 | 3 483 |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 160 | 64 | 20 | 130 | | 375 |
| Skulder till allmänheten och offentlig sektor | 1 922 | 75 | 130 | 1 | | 2 127 |
| Emitterade skuldebrev | 515 | 36 | 34 | 173 | 5 | 763 |
| Efterställda skulder | | 4 | 7 | 53 | | 64 |
| Summa räntebärande skulder | 2 597 | 179 | 191 | 357 | 5 | 3 329 |
| Poster utanför balansräkningen | 48 | -40 | 8 | -1 | -16 | |
| Skillnad mellan tillgångar och skulder | -229 | 85 | 192 | 56 | 51 | |

Kvantifieringen av såväl räntenettorisken som värdeförändringsrisken är starkt beroende av vilka antaganden som görs för räntebindningstiden för ett antal poster, framförallt avseende avistainlåning med låg ränta och utan referensräntekoppling till Euribor/Stibor. I beräkningarna nedan har avistainlåning utan kontraktsmässig räntebindning åsatts en modellmässig räntebindningstid, som varierar mellan 3–12 månader beroende på kontotyp.

| Parallellförskjutning av räntekurvan | 2013 | | 2012 | |
|--------------------------------------|--------------|------|--------------|------|
| miljoner euro | Räntepunkter | | Räntepunkter | |
| | +100 | -100 | +100 | -100 |
| Räntenettorisk | 6,2 | -3,5 | 5,0 | -2,7 |
| Värdeförändringsrisk | -7,0 | | -3,9 | |

Räntenettorisken är beräknad i bankens ALM system med ett skifte på + / -100 räntepunkter. Värdeförändringsrisken är beräknad i bankens egen modell med ett skifte på -100 räntepunkter.

Räntenettorisken är relativt oförändrad sedan föregående år. Den teoretiska värdeförändringsrisken har däremot ökat med 3 miljoner euro, till följd av bankens ökade likviditetsreserv som har placerats i obligationer.

FAKTORER SOM DRIVER RÄNTERISK

Ränterisk mäts i regel som effekten av en ränteförändring. Effektens storlek beror dock på ett antal underliggande faktorer:

- Räntejusteringsrisk – tidsskillnaden i räntebindningen mellan tillgångar och skulder.
- Spreadrisk – även om tillgångarna och skulderna har samma räntebindningstid kan ränterisk uppstå i det fall relationen (den s.k. spreaden) mellan deras respektive referensränta förändras, vilket kan leda till en negativ resultateffekt för banken. Ett exempel på detta är spreaden mellan räntan på avistainlåning respektive rörlig utlåning som under de senaste årens lågränteläge krympt betänkligt, vilket medfört en negativ effekt på bankens räntenetto.
- Kundbeteende – ränteutvecklingen kan påverka kundernas beteende på så vis att de t. ex. beslutar sig för att omplacera inlåning med rörlig ränta till inlåning med fast ränta alternativt i någon form av värdepapper, t. ex. aktier. Detta påverkar bankens tillgång till finansiering såväl som finansieringskostnad.

Samtliga dessa faktorer beaktas vid analys av och beslut om hantering av bankens ränterisk. Ansvar för hantering av ränterisk ligger hos bankens Treasuryfunktion. Ramarna för deras arbete styrs av de av styrelsen beslutade principerna i Treasurypolicy, Riskpolicy samt de limiter som fastställts i limitbilagan till Riskpolicy.

VALUTARISK

Med valutarisk avses risken för negativt resultat till följd av förändringar i kurser för valutor som banken är exponerad mot.

Koncernens verksamhet sker huvudsakligen i koncernens två basvalutor euro och svenska kronor. En begränsad del av ut- och inlåningen sker dock i andra valutor, vilket skapar en viss valutakursrisk. Valutarisken begränsas av limiter fastställda av styrelsen och hanteras med valutawappar och valutaterminer.

Banken har även en strukturell valutakursrisk i svenska kronor då bankens redovisning upprättas i euro medan den svenska filialens funktionella redovisningsvaluta är svenska kronor. Den strukturella valutarisken uppstår genom upparbetade vinster/förluster i filialen samt filialens dotationskapital i svenska kronor. Den strukturella valutarisken hanteras med separata beslut av verkställande direktören eller styrelsen.

AKTIERISK

Aktierisk är risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. Då banken inte bedriver någon handel med aktier för egen räkning är den aktierelaterade risken mycket begränsad.

Bankens exponering mot aktier utgörs dels av strategiska placeringar i åländska bolag samt några övriga, mindre innehav. Därutöver finns återköpta strukturerade produkters aktierelaterade optionsdel samt uppsamlings- och administrativa depåer tillhörande aktiehandeln för kunders räkning.

Beslut om de strategiska placeringarna fattas av verkställande direktören och/eller styrelsen. Övriga innehav begränsas av limiter, ytterst beslutade av styrelsen.

Operativ risk

Operativ risk definieras som sannolikheten för direkta eller indirekta förluster 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 informations säkerhet tillämpas, att sannolikheten för oförutsedda förluster eller hot mot anseendet minimeras samt att styrelsen och ledningen informeras om operativa risker i verksamheten.

Enheten Operativa risker ansvarar för analys och rapportering av koncernens operativa risker samt för upprätthållande av regelverk, arbetsrutiner och IT-system som stöd för enheternas hantering av operativa risker.

Bankens hantering av operativa risker är baserad på självvärderingar, incidentrapportering, utbildning, rapportering till ledningen, upprätthållande av internt regelverk, analys av nya produkter och tjänster samt kontinuitets- och beredskapsplanering. Crosskey Banking Solutions rapporterar till banken om samtliga realiserade incidenter samt om resultaten från sina riskkartläggningar.

Operativa risker i koncernens huvudprocesser utvärderas årligen. Vid utvärderingen bedöms sannolikheten för och konsekvenserna av en förlusthändelse samt trenderna och befintlig riskhantering. Riskfunktionen analyserar riskerna utgående från de riskutvärderingar som genomförts.

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

Koncernen har infört en standardiserad riskidentifieringsprocess för nya produkter och tjänster. För samtliga betydande enheter uppgörs kontinuitets- och beredskapsplaner.

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. CFO-staben administrerar försäkringsskyddet och bistår ledningen i försäkringsfrågor.

Under 2013 var nettovinsten för realiserade operativa risker 0,4 miljoner euro. Att summan uppvisar en nettovinst beror på en vinstbringande transaktion som gjordes för att korrigera en felaktig position. De realiserade kostnaderna för operativa risker har även historiskt varit begränsade (år 2012 uppgick de till 0,2 miljoner euro).

Banken använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk. Enligt schablonmetoden beräknas kapitalkravet för operativ risk på grundval av bokslutsuppgifter i de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren. Intäktsindikatorn beräknas för följande åtta affärsområden:

| Affärsområde | Procentandel (betafaktor) | Kapitalkrav 2013 miljoner euro |
|---|---------------------------|--------------------------------|
| Företagsfinansiering | 18 | |
| Handel och finansförvaltning | 18 | |
| Privatkundsmäkleri | 12 | |
| Storkundsbank | 15 | 1,0 |
| Hushållsbank | 12 | 7,7 |
| Betalning och avveckling | 18 | 2,9 |
| Administrationsuppdrag | 15 | |
| Kapitalförvaltning | 12 | 1,1 |
| Totalt kapitalkrav för operativ risk | | 12,6 |

Summan av de poster som beaktas vid beräkningen av intäktsindikatorn multipliceras med ovan nämnd procentandel för respektive affärsområde. Intäktsindikatorn för räkenskapsåret fås genom summering av de med procentandelarna viktade resultaträkningsposterna. Kapitalkravet fås genom att intäktsindikatorerna för de tre senaste åren först summeras och sedan divideras med tre. Tabellen ovan visar hur bankens totala kapitalkrav för operativ risk fördelar sig på affärsområde. Beräkningen uppdateras årligen vid utgången av det första kvartalet men avser alltid ställningen för föregående helår. Kapitalkrav för operativ risk avseende IT-relaterad verksamhet inom bankens dotterbolag Crosskey Banking Solutions ingår på raden för betalning och avveckling i tabellen ovan.

Stresstester

Som ett komplement till befintliga riskmått genomförs olika stresstester för att fånga upp effekterna av exceptionella, men möjliga, förändringar i för banken relevanta variabler så som räntenivåer, valutakurser eller andra omvärldsfaktorer.

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.

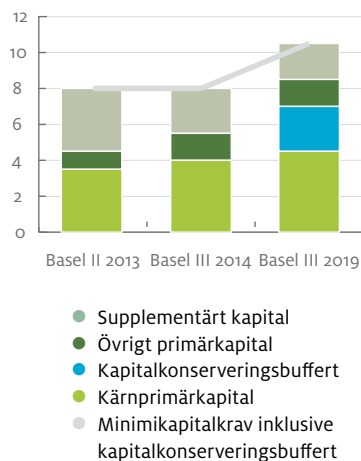
Kapitalhantering och kapitaltäckning

CRD4-PAKET

Som svar på den finansiella krisen som inleddes 2007 presenterade den Europeiska kommissionen under sommaren 2011 ett förslag till ett nytt kapitaltäckningsregelverk i form av ett direktiv (CRDIV) och en ny förordning (CRR) vilka antogs av Europaparlamentet och Europeiska rådet 26 juli 2013 och kommer att gälla från 1 januari 2014. De nya reglerna (Även benämnt Basel 3) ställer krav på att institut inom EU skall ha mer kapital av bättre kvalitet och upprätthåller olika kapitalbuffertar. Regelverket medger att kapitalbasinstrument som inte längre uppfyller de nya kraven gradvis fasas ut ur bankernas kapitalbaser. Förutom nya specificerade krav på instrumenten i bankernas kapitalbas innebär de nya reglerna ökade kapitalkrav för OTC-derivat och positioner i handelslager. De nya reglerna innebär även ökade krav på institutens rapportering till myndigheter.

Eftersom kapitalkraven för riskerna vid exempelvis kreditgivning ökar och nu i större omfattning måste täckas av kapital som löper med högre avkastningskrav påverkar det bankernas prissättning av riskerna i sig. Bilden nedan åskådliggör hur kapitalbaskravet ökar både kvalitä-

Basel 3 procent



tivt och kvantitativt genom det nya regelverket. De ökade kapitalrelationerna och införandet av kapitalbufferterna kommer att fasas in gradvis fram till 2019. Kravet på totalt kapital under 2014 är fortsättningsvis 8 procent av riskvägda tillgångar, dock skall kravet uppfyllas av kapital som är av bättre kvalitet än under Basel 2-regelverket.

KAPITALBASEN

Ålandsbankens kapitalbas delas in i två slag: primärt kapital och supplementärt kapital. Eftersom banken inte har några utgivna instrument i kategorin övrigt primärkapital utgörs hela primärkapitalet av kapital i den bästa kategorin, dvs. kärnprimärkapital.

Primärkapitalets viktigaste egenskap är att det är fritt och omedelbart tillgängligt för täckande 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. Instrumenten som räknas in i bankens primärkapital är eviga och består alltså av eget kapital enligt redovisningsmässiga regler. Hela koncernens primära kapital är av typen obegränsat primärt kapital, dvs. koncernen har fullständig beslutanderätt om användningen av medlen. Den nya kapitalkonserveringsbufferten som gradvis träder i kraft från och med 2016 innebär i praktiken att bankerna måste ha ytterligare 2,5 procent kärnprimärkapital. Om buffertkravet inte uppfylls inträder en rad restriktioner, till exempel begränsas möjligheten att dela ut vinstmedel till ägarna.

Från primärkapitalet görs dock vissa nedjusteringar av poster som har sämre förmåga att absorbera förluster, exempelvis avdras det oavskrivna anskaffningsvärdet för immateriella tillgångar, fastighetsuppskrivningar och övervärde i bankens pensionstillgångar och hälften av underskott i form av förväntade förluster överstigande bokförda nedskrivningar för den IRB-godkända portföljen. De nya kapitaltäckningsreglerna föreskriver att hela underskottet skall dras från det primära kapitalet, vilket kommer att påverka kärnprimärkapitalrelationen negativt.

Supplementärkapital är till skillnad från primärt kapital 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. Från det supplementära kapitalet avdras den andra hälften av underskottet i form av förväntade förluster överstigande bokförda nedskrivningar för den IRB-godkända portföljen.

KAPITALKRAVET

Kapitalkravet för kreditrisker beräknas enligt den avancerade IRB-metoden i den finländska hushållsportföljen och med schablonmetoden i återstående portföljer. Banken jobbar på att inom en snar framtid med Finansinspektionens tillstånd införa IRB-metoden även i den finländska företagsportföljen samt i hela den svenska kreditportföljen.

Banken övergick 30 juni 2013 från basmetoden till att istället använda schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativa risker. Banken tillämpar undantaget för litet handelslager och beräknar därför inget kapitalkrav enligt marknadsriskföreskrifterna, istället tillämpas reglerna för kreditrisk för dessa poster.

Förutom ökade kapitalkrav för motpartsrisk påverkas banken av sloandet av den s.k. Sovereign method och övergången till riskvägning på basen av externa kreditvärderingar. Det nya regelverket innehåller även lättnader för små- och medelstora företag i form av reducerat kapitalkrav för dessa exponeringar. Bankens bedömning är dock att dessa lättnader inte i praktiken påverkar bankens kapitalkrav i någon större omfattning då Finansinspektionen samtidigt valt att fortsättningsvis tillämpa övergångsregeln mellan Basel 1 och Basel 2 även efter Basel 3-införandet. Banken uppfyller redan idag det kommande kravet vid full implementering av Basel 3 om minst 7 procent kärnprimärkapital inklusive en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent.

LÅNGSIKTIGA MÅL FÖR KAPITALSTYRKA

Koncernens kapitalhantering regleras förutom i kapitaltäckningsregelverkets regler för kapitalbas och kapitalkrav även av koncernens långsiktiga finansiella mål.

Ålandsbanken har sedan finanskrisens inträde inte haft några officiellt kommunicerade långsiktiga finansiella mål med hänvisning till de omfattande förändringar som pågår av regelverken för banken. Styrelsen har beslutat om följande nya långsiktiga finansiella mål:

- Kapitalstyrkan, i första hand definierad som Basel-regelverkets kärnprimärkapitalrelation, skall med god marginal överträffa alla regelverkskrav.

Det finns fortfarande osäkerhet kring hur Ålandsbankens kärnprimärkapitalrelation påverkas av övergången från schablonmetod till IRB-metod för företagsportföljen i Finland och för hela kreditportföljen i Sverige liksom av den slutgiltiga effekten av Basel 3. Ambitionen att med god marginal överträffa regelverkskraven tolkas av den operativa ledningen för närvarande som att kärnprimärkapitalrelationen utan övergångsregler bör överstiga 11 procent.

| Kapitaltäckning | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| miljoner euro | | |
| Eget kapital enligt balansräkningen | 184,1 | 179,0 |
| Anticiperad/föreslagen dividend inklusive till minoritetsägare i dotterbolag | -3,1 | -2,9 |
| Avdrag för övervärde i pensionstillgångar | -0,8 | 0,0 |
| Fond för verkligt värde | -1,1 | -4,5 |
| Omräkningsdifferens | -0,9 | 0,2 |
| Kassaflödessäkring | 0,4 | 1,2 |
| Immateriella tillgångar | -9,1 | -9,6 |
| Fastighetsuppskrivning vid övergång till IFRS | -2,4 | -2,6 |
| Latent skattefordran | -4,1 | -5,3 |
| 50 % av förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda | -3,1 | -3,2 |
| Kärnprimärkapital | 160,0 | 152,4 |
| Övrigt primärkapital | 0,0 | 0,0 |
| Fond för verkligt värde | 1,1 | 4,5 |
| Omräkningsdifferens | 0,9 | -0,2 |
| Fastighetsuppskrivning vid övergång till IFRS | 2,4 | 2,6 |
| Debenturlån | 63,8 | 64,1 |
| 50 % av förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda | -3,1 | -3,2 |
| Supplementärkapital | 65,1 | 67,8 |
| Total kapitalbas | 225,1 | 220,2 |
| Riskvägd tillgångar | 1 481,3 | 1 400,6 |
| Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRB-metod | 26,0 | 26,6 |
| Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetod | 79,9 | 71,4 |
| Kapitalkrav för operativ risk | 12,6 | 14,1 |
| Kapitalkrav | 118,5 | 112,0 |
| Tillägg enligt övergångsregler för IRB-metod | 12,7 | 11,7 |
| Kapitalkrav inklusive övergångsregler | 131,2 | 123,9 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 10,8 | 10,9 |
| Kapitaltäckningsgrad, % | 15,2 | 15,7 |
| Kärnprimärkapitalrelation med övergångsregler, % | 9,8 | 9,8 |
| Kapitaltäckningsgrad med övergångsregler, % | 13,7 | 14,2 |

INTERN KAPITALUTVÄRDERING

Den interna kapitalutvärderingen (ICAAP) syftar till att säkerställa att koncernen är tillräckligt kapitaliserad för att täcka sina risker samt bedriva och utveckla verksamheten.

Ålandsbanken upprättar och dokumenterar egna metoder och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov. Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen beaktas därför alla relevanta risker som uppkommer inom koncernen. Den interna kapitalutvärderingen beaktar även risker för vilka inget kapital allokeras enligt pelare 1.

I 2012 års ICAAP utvärderades ett negativt scenario med en förlängd ekonomisk konjunkturdgång som påverkar finländsk och svensk exportindustri negativt och leder till ökad arbetslöshet, kraftigt fallande fastighetspriser 2013–2014, fallande aktiekurser 2013 utan rekyll 2014 och fortsatt extremt låga marknadsräntor.

De väsentliga riskerna och kapitalbehovet som har identifierats inom koncernen enligt pelare 2 framgår i tabellen nedan.

| Intern kapitalutvärdering | 2012 | 2011* | Förändring |
|---|----------------|--------------|-------------|
| miljoner euro | | | |
| Pelare 1–kapitalkrav | | | |
| Kreditrisk IRB | 26,6 | 25,9 | 0,7 |
| Kreditrisk schablonmetod | 71,5 | 67,3 | 4,2 |
| Operativa risker | 14,1 | 14,0 | 0,1 |
| Marknadsrisker | 0,0 | 1,4 | -1,4 |
| Summa kapitalkrav i pelare 1 | 112,0 | 108,6 | 3,6 |
| Tillägg enligt övergångsregler för IRB-metod | 12,0 | 11,5 | 0,5 |
| Pelare 2–kapitalbehov | | | |
| Kreditrisk utöver pelare 1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kreditkoncentrationsrisk | 7,6 | 4,3 | 3,3 |
| Ränterisk i bankrörelsen | 4,6 | 3,1 | 1,5 |
| Valutakursrisk | 0,2 | 0,2 | 0,0 |
| Aktiekursrisk | 0,7 | 1,2 | -0,5 |
| Fastighetsrisk | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Operativa risker utöver pelare 1 | 2,8 | 3,5 | -0,7 |
| Pensionskuldrisk | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Verksamhetsrisk | 17,6 | 15,9 | 1,7 |
| Likviditetsrisk | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summa kapitalbehov i pelare 2 | 33,5 | 28,2 | 5,3 |
| Totalt kapitalkrav och kapitalbehov | 157,7 | 148,3 | 9,4 |
| Tillgängligt kapital | 226,2 | 214,0 | 12,2 |
| varav kärnprimärkapital | 152,9 | 142,1 | 10,8 |
| varav supplementärt kapital | 73,3 | 71,9 | 1,4 |
| Kapitalbuffert | 68,5 | 65,7 | 2,8 |
| Riskvägda tillgångar (pelare 1) | 1 400,6 | 1 358 | 44 |
| Bedömt behov av kärnprimärkapital | | | |
| Lägst 7 % kärnprimärkapital enligt pelare 1 | 98,1 | 95,1 | 3,1 |
| Kapitalbehov enligt pelare 2 | 33,5 | 28,2 | 5,3 |
| Totalt kärnprimärkapitalbehov | 131,7 | 123,3 | 8,4 |
| Miniminivå för kärnprimärkapitalrelation % | 9,4 | 9,1 | 0,3 |
| Kärnprimärkapitalbuffert | 21,3 | 18,8 | 2,4 |
| Accumulerad rörelseförlust i stressscenario | 30,3 | 15,9 | 14,4 |

* Siffrorna 2011 har pro-forma omräknats med IRB för den finländska hushållsportföljen.

Identifierat kapitalbehov enligt pelare 2 uppgick till 33,5 miljoner euro, varav de största avsåg verksamhetsrisk 17,6 miljoner euro (beräknade avvecklingskostnader för den svenska verksamheten), koncentrationsrisker i kreditportföljen 7,6 miljoner euro och ränterisk i bankrörelsen 4,6 miljoner euro. Givet att samtliga av dessa identifierade kapitalbehov täcks av kärnprimärkapital var Ålandsbankens sammanlagda kapitalbehov avseende kärnprimärkapital 131,7 miljoner euro per den 31 december 2012. Räknat på de riskvägda tillgångarna motsvarade detta krav på en lägsta kärnprimärkapitalrelation om 9,4 procent.

Kapitalplaneringen för konjunkturnedgång visade på ett kapitalbehov på 30,3 miljoner euro för att täcka de rörelseförluster som uppstår. Denna ackumulerade rörelseförlust svarar rimligt väl mot det identifierade kapitalbehovet enligt pelare 2. Stresstestet genererar ackumulerade kreditförluster om 64 miljoner euro under åren 2013–2016, varav 25,7 miljoner euro avser AO Åland, 28,5 miljoner euro avser AO Finland. 8,1 miljoner euro avser AO Sverige och 1,7 miljoner Compass Card. Av de ackumulerade kreditförlusterna avser 47,9 miljoner euro företagssexponeringar i företagsportföljen.

Kärnprimärkapitalbehovet 131,7 miljoner euro ska jämföras med det redovisade kärnprimärkapitalet om 152,9 miljoner euro den 31 december 2012. Ålandsbanken hade således en kärnprimärkapitalbuffert motsvarande 21,3 miljoner euro.

Ser vi till hela kapitalkravet var det enligt pelare 1 112,2 miljoner euro. Inklusivt tilläggs kapital enligt övergångsregeln för IRB om 12,0 miljoner uppgick kapitalkravet till 124,2 miljoner euro. Med pelare 2-behovet var det samlade kapitalbehovet 157,7 miljoner. Då hela kapitalbasen inklusivt supplementärt kapital uppgick till 226,2 miljoner euro var kapitalbufferten vid årsskiftet betryggande 68,5 miljoner euro.



Koncernen Ålandsbanken Abp

NOTER TILL KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

| | |
|---------------------------------|----|
| K1. Företagsinformation | 72 |
| K2. Redovisningsprinciper | 72 |
| K3. Segmentrapport | 81 |
| K4. Produktområden | 83 |

NOTER TILL KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| | |
|--|----|
| K5. Räntenetto | 83 |
| K6. Provisionsnetto | 84 |
| K7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 84 |
| K8. Övriga intäkter | 85 |
| K9. Personalkostnader | 85 |
| K10. Övriga kostnader | 87 |
| K11. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | 88 |
| K12. Inkomstskatt | 88 |
| K13. Resultat per aktie | 89 |

NOTER TILL KONCERNENS BALANSRÄKNING

| | |
|--|----|
| K14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder | 89 |
| K15. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde | 90 |
| K16. Tillgångar och skulder per valuta | 92 |
| K17. Innehav av skuldebrev | 93 |
| K18. Utlåning till kreditinstitut | 93 |
| K19. Utlåning till allmänheten | 93 |
| K20. Aktier och andelar | 94 |
| K21. Aktier i intresseföretag | 94 |
| K22. Derivatinstrument och säkringsredovisning | 95 |
| K23. Immateriella tillgångar | 95 |
| K24. Materiella tillgångar | 96 |
| K25. Övriga tillgångar | 97 |
| K26. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 97 |
| K27. Latenta skattefordringar och -skulder | 97 |
| K28. Skulder till kreditinstitut | 98 |
| K29. Skulder till allmänheten | 98 |
| K30. Emitterade skuldebrev | 99 |

| | |
|---|-----|
| K31. Övriga skulder | 99 |
| K32. Avsättningar | 99 |
| K33. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 99 |
| K34. Efterställda skulder | 100 |
| K35. Specifikation över förändringar i eget kapital | 100 |

ÖVRIGA NOTER

| | |
|--|-----|
| K36. Ställda säkerheter | 101 |
| K37. Ansvarsförbindelser och åtaganden | 101 |
| K38. Pensionsansvar | 102 |
| K39. Leasingansvar och hyresåtaganden | 104 |
| K40. Upplysningar om närstående | 104 |
| K41. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder | 105 |
| K42. Omräkning av finansiella rapporter med anledning av reviderad IAS 19 samt korrigeringar | 106 |

Noter till koncernens finansiella rapporter

(tusen euro)

K1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag, organiserat enligt finländsk lagstiftning och med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 16 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 koncernbokslutet 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 den 31 december 2013 har godkänts av styrelsen den 14 februari 2014 och kommer att föreläggas bolagsstämman 2014 för fastställande. Bolagsstämman har möjlighet att fastställa eller låta bli att fastställa bokslutet.

K2. Redovisningsprinciper

1. Grunder för redovisningen

Koncernbokslutet har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS), sådana de antagits av EU. Vidare har vid upprättande av noterna till koncernredovisningen även finländsk samskifts- och bokföringslagstiftning tillämpats. Koncernredovisningen presenteras i tusen euro, där annat inte anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Tabeller visar avrundade siffror på alla enskilda rader. Detta innebär dock att summeringar inte alltid går att göra av de avrundade värdena.

2. Förändrade redovisningsprinciper m.m.

KORRIGERINGAR

Ålandsbanken har under 2013 korrigerat ett antal poster i äldre bokslut. Posterna avser redovisning av latent skattefordran i samband med inkråmsöverlåtelse av verksamhet till filialen i Sverige, förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 i den svenska verksamheten, immateriella tillgångar som uppstod vid förvärv av kapitalförvaltningsbolaget Allcap Ab, marknadsvärdering av fasträntelån och emitterade nollkupongobligationer inom ramen för verkligt värde optionen respektive verkligt värde-säkring samt uppskrivning av huvudkontorsfastigheten vid övergången till IFRS avseende kapitaltäckningsrapporteringen.

Justering av jämförelsesiffror för 2012 har gjorts och kommunicerats i bokslutskommunikén som publicerades den 14 februari 2014. De justerade jämförelsesiffrorna framgår av not K42. Korrigeringarna som har gjorts innebär att ingående eget kapital 2012 har minskat med 2,0 miljoner, medan ingående kärnprimärkapital 2012 har ökat med 1,3 miljoner euro. Årets resultat 2012 har korrigerats med -0,1 miljoner euro. Förändringen av utgående eget kapital 2012 till följd av korrigeringar av årets resultat och övrigt totalresultat uppgår till 0,0 miljoner euro.

FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Den 1 januari 2013 trädde den reviderade IAS 19 *Ersättningar till anställda* ikraft för tillämpning i EU. Den har medfört effekter på Ålandsbankens redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, då den så kallade korridorometoden för periodisering av aktuariella vinster och förluster har slopats. Vidare har tidigare antagande om avkastning på förvaltningstillgångarna ersatts med en beräknad avkastning motsvarande diskonteringsräntan för pensionskulden, vilket påverkar beräkningen av den pensionskostnad som redovisas i resultaträkningen. Ackumulerade aktuariella vinster och förluster har vid övergången redovisats mot balanserade vinstmedel. Efterföljande omvärderingar av förpliktelser och tillgångar redovisas i övrigt totalresultat. Koncernens ingående egna kapital 2013 har genom detta principbyte minskat med 5,0 miljoner euro. Justering av jämförelsesiffror för 2012 har gjorts och kommunicerats i delårsrapporten för första kvartalet som publicerades den 29 april 2013. De justerade jämförelsesiffrorna framgår av not K42.

Även IFRS 13 *Värdering till verkligt värde* trädde ikraft för tillämpning inom EU den 1 januari 2013. Standarden innehåller gemensamma principer för värdering till verkligt värde för merparten av de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i redovisningen. Tillämpningen av IFRS 13 har inte fått någon effekt på koncernens redovisning. Den nya standarden innehåller dock mer omfattande krav på upplysningar om värdering till verkligt värde. Upplysningar om värdering till verkligt värde lämnas i not K15.

Från och med räkenskapsåret 2013 lämnas nya upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder, i enlighet med IFRS 7 *Finansiella instrument*: Upplysningar, som trädde ikraft för tillämpning inom EU den 1 januari 2013. Dessa upplysningar framgår av not K41.

Den omarbetade IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*, som trädde ikraft för tillämpning inom EU den 1 januari 2013, har påverkat bankens presentation av övrigt totalresultat genom att poster som senare kommer att omklassificeras till resultaträkningen särredovisas från de poster som inte omklassificeras. Detta ändrar inte det faktiska innehållet i övrigt totalresultat utan enbart uppställningsformen.

I övrigt överensstämmer de redovisningsprinciper, klassificeringar och beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under räkenskapsåret i allt väsentligt med de principer som tillämpades i årsredovisningen 2012.

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR

IFRS 10 *Koncernredovisning* och gjorda ändringar i den (tillämpas 2014). IFRS 10 innehåller en modell som ska användas vid bedömning av om bestämmande inflytande föreligger eller inte för samtliga investeringar som ett företag har inklusive det som idag kallas SPE:s och regleras i SIC 12. Enligt preliminär analys förväntas standarden inte påverka koncernen väsentligt.

IFRS 11 *Samarbetsarrangemang* och gjorda ändringar i den (tillämpas 2014). Den nya standarden kommer i huvudsak att medföra två ändringar jämfört med IAS 31 *Andelar i joint venture*. En investering bedöms vara en joint operation eller ett joint venture beroende på vilken typ av investering som föreligger och för dessa finns det olika redovisningsregler. Joint venture ska redovisas enligt kapitalandelsmetoden och klyvningsmetoden kommer inte att vara tillåten. Enligt preliminär analys förväntas standarden inte påverka koncernen väsentligt.

IFRS 12 *Upplysningar om andelar i andra företag* (tillämpas 2014). Ny standard för upplysningar för investeringar i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag. Standarden kommer att medföra nya upplysningar av koncernens innehav i andra företag eller investeringsobjekt.

Ändrad IAS 27 *Separata finansiella rapporter* (tillämpas 2014). Den ändrade standarden inkluderar endast regler för juridiska enheter. Ändringen förväntas inte påverka koncernen.

Ändrad IAS 28 *Innehav i intresseföretag och joint venture* (tillämpas 2014). Ändringarna avser hur redovisning ska göras när förändringar i innehav ändras och betydande eller gemensamt bestämmande inflytande upphör eller inte. Ändringen förväntas inte påverka koncernen väsentligt.

Ändrad IAS 32 *Finansiella instrument: Klassificering* (tillämpas 2014). Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåten. Ändringen förväntas inte påverka koncernen väsentligt. Ålandsbanken har valt att inte tidigare tillämpa den reviderade IAS 32. Standarden kommer att medföra nya upplysningskrav för koncernen.

Ändrad IAS 36 *Nedskrivningar – Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets* (tillämpas 2014). Ändringen innebär att upplysningskravet om återvinningsvärdet för samtliga kassagenererande enheter till vilka goodwill har allokerats tas bort. Vidare samordnas upplysningskraven avseende verkligt värde minus försäljningskostnader samt nyttjandevärde. Ändringen förväntas inte påverka koncernen väsentligt.

Ändrad IAS 39 *Finansiella instrument. Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting* (tillämpas 2014). Ändringen innebär att företag kan fortsätta med säkringsredovisning trots att motparten i derivatkontraktet har ändrats på grund av lagstiftning. Standarden förväntas inte påverka koncernen väsentligt.

IFRIC 21 *Levies* (tillämpas 2014). Tolkningsuttalandet innehåller regler över hur olika former av avgifter som myndigheter påför företag och vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredovisning. Tolkningsuttalandet är ännu inte godkänt av EU. (tillämpas 2014). Tolkningen förväntas inte påverka koncernen väsentligt.

IFRS 9 *Financial Instruments* och gjorda ändringar i den. Datum för obligatorisk första tillämpning har inte beslutats. Standarden avses ersätta IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*. IASB har publicerat de två första delarna av vad som kommer att utgöra den slutliga IFRS 9. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till

verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39. Effekten på koncernen kan inte vid det här skedet anges. IFRS 9 *Finansiella instrument*, som ska ersätta IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*, bedöms få störst påverkan på Ålandsbankens finansiella rapporter. Med hänsyn till att mycket av arbetet med IFRS 9 kvarstår avstår banken från att bedöma på vilket sätt de finansiella rapporterna kommer att påverkas eller när de nya bestämmelserna kommer att börja tillämpas.

Ändrad IAS 19 *Ersättningar till anställda*. Defined Benefit Plans: Employee Contributions (tillämpas 2014). Ändringen innebär lättnader avseende redovisning av förmånsbestämda planer där avgifter till planen kommer från deltagarna eller tredje part. Ändringen förväntas inte påverka koncernen.

Annual improvements to IFRSs 2011–13 samt 2010–2012 (dessa är inte ännu godkända av EU). Förändringarna förväntas inte påverka koncernen väsentligt. Förändringarna förväntas inte påverka koncernen väsentligt.

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsregelverket som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Ålandsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

3. Utformning av finansiella rapporter

Finansiella rapporter är ett strukturerande återgivande av ett företags finansiella ställning och finansiella resultat. Syftet är att ge information om företagets ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtrots dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter. Ålandsbanken presenterar rapporten över totalresultat i form av två rapporter. En separat resultaträkning redovisas som innehåller alla intäcks- och kostnadsposter i resultatet såvida inte en särskild IFRS kräver eller tillåter annat. Sådana övriga intäcks- och kostnadsposter redovisas i övrigt totalresultat. Rapporten över totalresultatet innehåller resultat som redovisats över resultaträkningen samt ingående komponenter i övrigt totalresultat.

Koncernen publicerar delårsrapport för varje kvartal samt en fullständig årsredovisning.

4. Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Ålandsbanken Abp (inklusive Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial) och alla dotterbolag över vilka moderbolaget har direkt eller indirekt bestämmanderätt. Konsolideringen av dotterbolag sker från tidpunkten när bestämmande inflytande erhålls 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 där bolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av röstetalet, eller annars har bestämmanderätt i. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att den överförda ersättningen, det förvärvade företagets identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Immateriella tillgångar, vilka inte finns i det förvärvade företagets balansräkning, exempelvis patent, varumärkesnamn eller kundrelationer, identifieras och värderas i samband med förvärvet. Vid förvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav

utan bestämmande inflytande och verkligt värde på eventuell tidigare ägda andel överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, redovisas skillnaden antingen som goodwill eller negativ goodwill. Om goodwill uppstår görs en prövning av denna åtminstone vid varje bokslut. Om negativ goodwill uppstår intäktsförs denna i sin helhet vid förvärvstidpunkten. Inget goodwillvärde i bolag där koncernen skulle ha bestämmande inflytande finns i koncernbokslutet vid utgången av 2012 eller 2013.

I anskaffningsutgiften inkluderas kostnader som hänförde sig till anskaffningen såsom kostnader för användandet av experter innan 1 januari 2010. I förvärv från och med den 1 januari 2010 redovisas dessa kostnader, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, till resultaträkning. Innehav utan bestämmande inflytande redovisas baserat på dess proportionella andel av nettotillgångar.

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. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

Förändringar i ägarandelar i ett dotterbolag, där bestämmande inflytande kvarstår, redovisas som en transaktion inom eget kapital. Förändringar där bestämmande inflytande upphör, innebär att vinster eller förluster samt poster i övrigt totalresultat redovisas i resultaträkning. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultaträkning.

Koncernbokslutet omfattar intresseföretag där koncernen äger 20–50 procent av rösterna, eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intresseföretag har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel av intresseföretagets eget kapital samt koncernmässig goodwill justerad för eventuella nedskrivningar. Koncernens andel av intresseföretagens resultat och eventuell andel i övrigt totalresultat redovisas på separata rader i koncernens resultaträkning respektive koncernens övrigt totalresultat.

Fastighets- och bostadsaktiebolag har konsoliderats enligt klyvningsmetoden. Klyvningsmetoden innebär att för dessa företag redovisas koncernens ägarandel av företagets intäkter och kostnader respektive tillgångar och skulder i koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat och balansräkning.

Alla koncerninterna fordringar, skulder och transaktioner inklusive dividend och orealiserade interna vinster har eliminerats i koncernbokslutet. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget.

5. Poster i utländsk valuta

Koncernredovisningen upprättas i euro (EUR), vilket är moderbolaget Ålandsbanken Abp:s rapporteringsvaluta och funktionella valuta. En verksamhets funktionella valuta bestäms utgående från den ekonomiska miljö där verksamheten bedrivs. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands kan avvika från koncernens rapporteringsvaluta och funktionella valuta. Utländsk valuta definieras som en annan valuta än koncernens funktionella valuta. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till koncernbolagens och filialernas funktionella valuta till transaktionsdagens valutakurser. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på bokslutsdagen. Omräkningsdifferenser från icke-monetära poster kategoriserade som finansiella tillgångar som kan säljas redovisas 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.

I koncernbokslutet omräknas de utländska verksamheternas resultaträkningar, poster i övrigt totalresultat och kassaflödesanalyser till euro enligt rapportperiodens genomsnittskurser. Omräkningen av balansräkningens poster till euro görs enligt bokslutsdagens kurs. De omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska verksamheter redovisas separat i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. När bestämmande inflytande upphör, realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till resultaträkning.

6. Redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen

Köp och försäljning av aktier samt penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen upphör eller annulleras.

Vid rörelseförvärv redovisas den förvärvade rörelsen i koncernens räkenskaper från förvärvstidpunkten. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då bestämmande inflytande över den förvärvade enheten inträder. Förvärvstidpunkten kan skilja sig från den tidpunkt då transaktionen är lagligt fastställd. Tillgångarna och skulderna tas bort från balansräkningen när det bestämmande inflytandet upphör.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas som ett nettobelopp i balansräkningen om banken har avtalsmässig rätt och avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp. Ytterligare upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder lämnas i not K41.

Principerna för redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen har bland annat särskild betydelse för redovisning av återköpstransaktioner, värdepapperslån och leasing, se respektive separat avsnitt nedan.

7. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

I värderingssyfte delas alla finansiella tillgångar i enlighet med bestämmelserna i IAS 39 in i följande värderingskategorier:

1. lån och andra fordringar
2. tillgångar som hålls till förfall
3. tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen
 - tillgångar som innehas för handel
 - övriga finansiella tillgångar
4. finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen
 - finansiella skulder som innehas för handel
 - övriga finansiella skulder
2. övriga finansiella skulder

Klassificeringen i balansräkningen är oberoende av värderingskategori. Olika värderingsprinciper kan således tillämpas för tillgångar och skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen. En uppdelning av de klasser av finansiella tillgångar och skulder som redovisas i balansräkningen med avseende på värderingskategori görs i not K14.

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

LÅN OCH ANDRA FORDRINGAR

Lån och fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället. Lån och fordringar prövas för nedskrivning när det finns en indikation på nedskrivningsbehov. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen. Lån och fordringar redovisas därmed till sitt nettobelopp, efter avdrag för sannolika och konstaterade kreditförluster.

TILLGÅNGAR SOM HÅLLS TILL FÖRFALL

I kategorin tillgångar som hålls till förfall redovisas räntebärande tillgångar som koncernen har för avsikt och förmåga att hålla till förfall. Tillgångar som kategoriserats som tillgångar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar som hålls till förfall prövas för nedskrivning när det finns en indikation på nedskrivningsbehov. Ålandsbankens avvecklade sin portfölj av tillgångar som hålls till förfall under fjärde kvartalet 2012. En ny portfölj med tillgångar i denna värderingskategori kan tidigast skapas i fjärde kvartalet 2014.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM INNEHAS FÖR HANDEL

Tillgångar och skulder som innehas för handel består av noterade finansiella instrument och derivat. Finansiella instrument som innehas för handel redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Ålandsbanken bedriver ingen handelsverksamhet för egen räkning och har därför mycket begränsade tillgångar och skulder som innehas för handel. De innehav som finns i denna värderingskategori avser primärt derivatinstrument hänförliga till av banken emitterade indexobligationer. För derivat och eventuella skuldebrev redovisas räntor hänförliga till denna värderingskategori i Räntenetto. Marknadsvärdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH

SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE (FAIR VALUE-OPTIONEN)

Valmöjligheten som ingår i IAS 39 att kategorisera finansiella instrument som värderade till verkligt värde via resultaträkningen har tillämpats för finansiella tillgångar och skulder som inte kategoriseras som tillgångar som kan säljas för att undvika inkonsekvens vid värderingen av tillgångar och skulder som utgör motpositioner till varandra och förvaltas på portföljbasis. Ålandsbanken värderar vissa helheter av derivatinstrument och av derivatinstrument skyddade poster enligt fair value-optionen. Sådana helheter omfattar främst fasträntelån och skuldebrev samt därtill matchade ränteswappar. 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. Förändringar i verkligt värde på finansiella instrument som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. Ränta hänförlig till utlåning och skuldebrev redovisas i Räntenetto.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

I denna värderingskategori redovisas skuldebrev samt aktier och andelar som varken innehas för aktiv handel eller innehas till förfalldagen. Tillgångarna i denna grupp redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. Vid avyttring, försäljning eller nedskrivning, redovisas värdeförändringen bort från fonden för verkligt värde till resultaträkningen i egen post Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, som ingår som en del av Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. Räntor hänförliga till denna kategori tillgångar redovisas direkt i räntenetto i resultaträkningen. Utdelningar på aktier

som kategoriserats som tillgängliga för försäljning redovisas löpande i resultaträkningen som Övriga intäkter. Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar som kan säljas sker när det finns en indikation på nedskrivningsbehov.

ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER

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

OMKLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Bestämmelserna i IAS 39 tillåter endast omklassificering för vissa finansiella tillgångar och endast under exceptionella omständigheter. Ålandsbanken har inte omklassificerat några finansiella instrument.

ÅTERKÖPSTRANSAKTIONER

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa, avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen då koncernen under transaktionens löptid är exponerad mot värdepapprets värdeförändringsrisk. Erhållen likvid redovisas som finansiell skuld i balansräkningen utifrån vem som är motpart. Sålt värdepapper redovisas även som ställd pant. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper, så kallad omvänd repa, redovisas i balansräkningen som utlåning till den säljande parten.

VÄRDEPAPERSLÅN

Värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad emot värdepapprets värdeförändringsrisk. Utlånade värdepapper redovisas på affärsdag som ställd pant, medan inlånade värdepapper inte tas upp som tillgång. Värdepapper som lånas ut värderas på samma sätt som övriga innehavda värdepapper av samma slag. I de fall avyttring av inlånade värdepapper sker, s. k. blankning, skuldbokförs ett belopp motsvarande värdepappernas verkliga värde inom Övriga skulder i balansräkningen.

INBÄDDADE DERIVAT

Ett inbäddat derivat är en del av ett sammansatt finansiellt instrument som också omfattar ett värdavtal som inte är ett derivat, vilket innebär att vissa av det sammansatta instrumentets kassaflöden varierar på ett sätt som liknar kassaflödena för ett fristående derivat. Ett inbäddat derivat skiljs från värdavtal och redovisas separat som Derivatinstrument i balansräkningen då dess ekonomiska egenskaper inte är nära förknippade med värdavtalet, under förutsättning att det sammansatta finansiella instrumentet inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

8. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande och där erhållna prisuppgifter lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras i regel av aktuell köpkurs för finansiella tillgångar respektive aktuell säljkurs för finansiella skulder. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsrisk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor och aktiekurser. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissättningen.

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. 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

Dag 1- vinster/-förluster, d. v. s. vinster/förluster som uppkommer vid omedelbar värdering av nya kontrakt och som således inte beror på fluktuationer i räntenivåer eller kreditvärdighet, resultatförs.

SKULDEBREV

Skuldebrev utgivna av stater samt säkerställda obligationer värderas med hjälp av aktuella marknadspriser. Företagsobligationer värderas med värderingstekniker som baseras på marknadsräntor för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk.

AKTIER OCH ANDELAR

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av onoterade aktier och andelar styrs valet av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet.

Innehav i onoterade aktier består i huvudsak av olika typer av gemensamägd verksamhet med anknytning till bankens affär samt innehav i åländska bolag. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade som kan säljas. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas därmed i övrigt totalresultat.

DERIVAT

Derivat som handlas på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Merparten av koncernens derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser. Värderingen av icke-linjära derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger även på en rimlig skattning av marknadsbaserad indata, exempelvis volatilitet.

UTLÅNING KLASSIFICERAD

ATT VÄRDERAS TILL VERKLIGT VÄRDE

Utlåning som är klassificerad att värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas till nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Vid beräkningen justeras marknadsräntan för kreditrisk. Den aktuella kreditrisken antas motsvaras av den ursprungliga så länge det saknas belägg för att motpartens återbetalningsförmåga väsentligen försämrats. Värdeförändringar på lån värderade till verkligt värde redovisas i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde.

9. Nedskrivningar av krediter

Alla låne- och kundfordringar prövas för nedskrivning. Vid varje balansdag bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuell eller grupp av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. Har en eller flera händelser inträffat efter det att låne- eller kundfordran redovisades första gången, som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena och inverkan kan uppskattas tillförlitligt, sker nedskrivning. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan låne- eller kundfordringens redovisade värde och nuvärdet av förväntade framtida kassaflödena diskonterade med fordringens ursprungliga effektiva ränta. En bedömning av företags-

ledningen 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 baserade på bankens interna riskklassificeringssystem.

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.

Om nedskrivningsbehovet minskar i efterföljande perioder återförs tidigare gjord nedskrivning. Låne- eller kundfordran redovisas dock aldrig till ett högre värde än vad det upplupna anskaffningsvärdet varit om nedskrivningen inte gjorts.

Nedskrivningar på låne- och kundfordringar samt konstaterade kreditförluster redovisas i resultaträkningen inom posten Nedskrivning av krediter och andra åtaganden. Återbetalningar av tidigare konstaterade kreditförluster liksom återvinningar av tidigare nedskrivningar intäktsredovisas inom Nedskrivning av krediter och andra åtaganden.

10. Säkringsredovisning

SÄKRING AV VERKLIGT VÄRDE

Säkringsredovisning till verkligt värde kan tillämpas i vissa fall när ränteexponeringen i en redovisad finansiell tillgång eller finansiell skuld säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i det säkrade instrumentet också omvärderas till verkligt värde. Både värdeförändringen på säkringsinstrumentet, derivatet, och värdeförändringen på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringen formellt identifierats och dokumenterats. Säkrings effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara och under redovisade perioder ha varit mycket effektiv i att uppnå motverkande värdeförändringar.

KASSAFLÖDESSÄKRING

Derivatavtal kan ingås i syfte att säkra exponeringen för variationer av framtida kassaflöden till följd av ränte- och valutaförändringar. Dessa säkringar kan redovisas som kassaflödessäkringar, vilket innebär att den effektiva delen av värdeförändringen på derivatet, säkringsinstrumentet, redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. Beloppet redovisat i Övrigt totalresultat återförs till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet. En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringen formellt identifierats och dokumenterats. Säkrings effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara och under redovisade perioder ha varit mycket effektiv i att uppnå motverkande värdeförändringar.

SÄKRING AV NETTOINVESTERING I UTLANDSVERKSAMHET

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet tillämpas för att skydda koncernen från de omräkningsdifferenser som uppkommer då verksamheter i annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheten redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Den del av valuta-

kursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat.

Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. Vid en avyttring av en utlandsverksamhet omklassificeras uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet från övrigt totalresultat och redovisas i resultaträkningen. En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringen formellt identifierats och dokumenterats. Säkringens effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara och under redovisade perioder ha varit mycket effektiv i att uppnå motverkande värdeförändringar.

11. Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av it-system som tillverkas för eget bruk samt externt upphandlade system.

AKTIVERING AV TILLVERKNING FÖR EGET BRUK

Om det tillverkade datasystemet genererar troligt 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.

EXTERNT UPPHANDLADE IT-SYSTEM

Externa datasystem upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

NEDSKRIVNING

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. Ännu ej färdigställda utvecklingsarbeten prövas för nedskrivning årligen oavsett förekomst av indikationer på värdeminskning. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen om bokföringsvärdet överskrider återvinningsvärdet. En tidigare redovisad nedskrivning återförs endast om det skett en väsentlig förändring i värderingsgrunderna för nedskrivningstest. Bokföringsvärdet efter återföring kan maximalt uppgå till bokföringsvärdet före nedskrivning.

GOODWILL

Goodwill motsvarar den andel av anskaffningsutgiften som överstiger nettoförmögenhetsvärdet för ett företag som köpts. Goodwill avskrivs inte utan testas årligen, eller oftare om behov föreligger, för nedskrivning (impairment) genom att diskontera framtida förväntade kassaflöden i kassagerande enheter. Nedskrivningar redovisas direkt som kostnad i resultaträkningen. Inget concernmässigt goodwillvärde finns vid utgången av 2012 eller 2013.

12. Materiella tillgångar

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 ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I resultaträkningen visas Nettointäkt från förvaltningsfastigheter som en delmängd av posten Övriga intäkter. Värdering av fastigheterna har gjorts av auktoriserad fastighetsförmedlare.

RÖRELSEFASTIGHETER, FASTIGHETER I EGET BRUK

Rörelsefastigheter utgörs av direkta innehav och indirekta innehav via fastighets- och bostadsbolag. Rörelsefastigheter upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade 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.

ÖVRIGA MATERIELLA TILLGÅNGAR

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

AVSKRIVNINGAR

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 immateriella och materiella tillgångar | 3–5 år |
| Jordområden avskrivs inte. | |

NEDSKRIVNINGAR

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.

13. 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. Avsättningen värderas till nuvärdet av uppskattat utflöde. Avsättningarna prövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov, så att de motsvarar aktuell uppskattning av åtagandenas värde.

Avsättningar redovisas för omstruktureringar. Med omstrukturering avses genomgripande organisationsförändring, t. ex. genom att anställda får avgångsvederlag för förtida uppsägning, eller nedläggningar av kontor. För att en avsättning ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen.

Avsättningar till omstrukturingsreserv rörande övriga kostnader redovisas i balansräkningen 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.

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

14. Leasingavtal

Leasingavtalen indelas enligt IAS 17 i finansiella leasingavtal och operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal innebär att ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Tillgångar som leasats in med finansiella leasingavtal tas vid avtalets ingång upp bland materiella tillgångar och motsvarande finansiell leasingobligation 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. Avskrivning görs utgående från den ekonomiska livslängden eller den kortare leasingperioden. Räntor för leasingobligationen redovisas som räntekostnad enligt effektiv räntemetod.

Då leasegivaren bär de ekonomiska riskerna och fördelarna klassificeras leasingavtalet som operationellt. Leasingavgifterna för dessa avtal redovisas i resultaträkningen som hyreskostnader linjärt över leasingperioden.

Merparten av koncernens leasingavtal utgörs av operationella leasingavtal.

Nedskrivning redovisas efter individuell bedömning av behovet.

15. Intäkter

RÄNTENETTO

Ränteutgifter och räntekostnader för finansiella instrument beräknas enligt effektivräntemetod. Metoden redovisar instrumentens intäkter och kostnader jämt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Även ränteutgifter och räntekostnader för finansiella instrument som värderas till verkligt värde redovisas här, inklusive derivat.

PROVISIONSNETTO

Intäkter och kostnader för olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen som Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader. Det innebär bland annat att courtage och olika former av förvaltningsavgifter redovisas som provisioner. Andra typer av intäkter som redovisas som provisioner är betalningsprovisioner och kortavgifter. Uppläggningsavgifter för lån och löftesprovisioner periodiseras över krediternas löptid och ingår i Räntenetto, i de fall som de inte anses utgöra kostnadstäckning.

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas när tjänsten utförs. För provisioner som gäller flera år redovisas enbart den andel som gäller räkenskapsperioden. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till intäkter inom Provisionsintäkter.

NETTORESULTAT FINANSIELLA POSTER

TILL VERKLIGT VÄRDE

Realiserade och orealiserade vinster och förluster från finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas här liksom den ineffektiva delen vid säkringsredovisning.

I valutaverksamheten redovisas resultatet av valutaväxling samt kursdifferenser som uppkommer vid omräkning till euro av tillgångar och skulder.

Realiserade värdeförändringar från tillgångar som kan säljas redovisas som Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde.

IT-INTÄKTER

Årslicensintäkter för it-system intäktsförs linjärt under respektive år som de hänförs till. 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 beräknade 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.

ÖVRIGA INTÄKTER

Som övriga rörelseintäkter redovisas bland annat utdelningar på aktier och andelar. Även utdelningar för tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas här.

16. Ersättningar till anställda

PENSIONANSVAR

Ersättningar till anställda efter anställningens upphörande utgörs av dels avgiftsbestämda, dels förmånsbestämda planer. Som avgiftsbestämda planer redovisas sådana planer för ersättningar enligt vilka koncernen betalar fastställda avgifter till en utomstående juridisk enhet och därefter saknar rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten saknar tillgångar för att fullgöra sitt åtagande gentemot den anställde. Erlagda premier för avgiftsbestämda planer redovisas löpande i resultaträkningen som personalkostnad. Övriga planer för ersättning efter avslutad anställning redovisas som förmånsbestämda planer.

Pensionsskyddet för personalen i Finland har ordnats delvis genom ArPL-försäkring (avgiftsbestämd plan) och delvis via pensionsstiftelse (Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse r.s., en så kallad A-stiftelse; förmånsbestämd plan). Pensionsskyddet för personalen i Sverige följer den så kallade BTP-planen och är historiskt till stor del förmånsbestämd. En växande del av de svenska pensionsplanerna är dock numera avgiftsbestämda.

Vid förmånsbaserad pensionslösning utgår en pension baserad på lön och anställningstid, vilket innebär att arbetsgivaren bär alla väsentliga risker för fullgörandet av pensionsutfästelsen. För majoriteten av de förmånsbaserade pensionsplanerna har koncernen avskilt förvaltningstillgångar i pensionsstiftelser och pensionskassa. Som nettotillgång i balansräkningen avseende de förmånsbaserade pensionsplanerna redovisas förvaltningstillgångarna minskade med pensionsförpliktelseerna. Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelsen samt avkastning som överstiger den beräknade avkastningen på förvaltningstillgångarna redovisas i övrigt totalresultat.

Den redovisade pensionskostnaden avseende förmånsbestämda planer utgörs av nettot av följande poster, som samtliga ingår i personalkostnader:

- Intjänad pensionsrätt under året, det vill säga årets andel av den beräknade slutliga totala pensionsutbetalningen. Beräkningen av intjänad pensionsrätt utgår från en beräknad slutlön och är föremål för aktuariella antaganden.
- Årets räntekostnad på grund av att nuvärdet av pensionsskulden har ökat under året då tiden till utbetalning minskat. För beräkning av årets räntekostnad används aktuell swapränta (räntan vid årets början) för en löptid motsvarande återstående tid till utbetalning av pensionsskulden. Beräknad avkastning (ränta) på förvaltningstillgångarna. Räntan på förvaltningstillgångar redovisas i resultatet med tillämpning av samma ränta som vid fastställande av årets räntekostnad.

Beräkningen av kostnader och åtaganden med anledning av koncernens förmånsbestämda planer är förenad med ett flertal

bedömningar och antaganden som kan ha en betydande inverkan på redovisade belopp.

17. Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har i sin ersättningspolicy möjliggjort att delar av ersättningen till de anställda kan regleras genom egna aktier, vilket redovisas som aktierelaterade ersättningar. Det innebär att en kostnad redovisas för den period som berättigar de anställda till utdelning av aktier, samtidigt som motsvarande ökning av eget kapital redovisas. Kostnaden utgår från det verkliga värdet på aktierna vid tilldelningstidpunkten. Aktiernas verkliga värde beräknas vid tilldelningstidpunkten utgående från aktiernas noterade marknadspris. En bedömning av hur många aktier de anställda kommer att intjäna görs vid beräkning av redovisad kostnad för aktierelaterade ersättningar i enlighet med villkor i koncernens ersättningspolicy (exempelvis fortsatt anställning). Vid varje rapportperiods slut omprövar företagsledningen sina bedömningar om hur många aktier som kommer att bli intjänade.

18. Inkomstskatt

Inkomstskatt i resultaträkningen innefattar aktuella skatter för koncernen baserat på skattepliktigt resultat för året, tillsammans med skattejusteringar för föregående år samt förändringar i latenta (uppskjutna) skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen som kostnad, förutom i fråga om poster som redovisas i övrigt totalresultat, varvid också skatteeffekten redovisas som en del av övrigt totalresultat. 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 latenta 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). En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

19. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning samt avvecklade verksamheter

En anläggningstillgång eller en avyttringsgrupp, klassificeras som att den innehas för försäljning om dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning. Tillgången eller avyttringsgruppen måste vara tillgänglig för omedelbar försäljning i befintligt skick och utifrån villkor som är normala. Det måste vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. En fullbordad försäljning förväntas bli redovisad inom ett år. Som avvecklad verksamhet redovisas även dotterföretag som förvärvat uteslutande i syfte att säljas vidare.

Anläggningstillgångar eller avyttringsgrupper som innehas för försäljning redovisas på egen rad i balansräkningen och värderas till det lägsta av det redovisade värdet och det verkliga värdet efter avdrag för förväntade försäljningskostnader. Skulder som är relaterade till anläggningstillgångarna redovisas också på egen rad i balansräkningen. Den avvecklade verksamhetens resultat redovisas på egen rad i resultaträkningen, efter resultat för kvarvarande verksamheter.

20. Rörelsesegment

Koncernen rapporterar rörelsesegment i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som företagsledningen i koncernen erhåller. Koncernens vd har identifierats som högsta verkställande beslutsfattare. Koncernen rapporterar de olika affärsområdena som rörelsesegment. Ett affärsområde är en grupp avdelningar och bolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som har risk och avkastning som avviker från övriga affärsområden. Koncerninterna transaktioner sker till marknadsmässiga priser.

21. Likvida medel

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden vid centralbankerna i Finland och Sverige som fritt kan disponeras. Med tillgodohavanden avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7, och överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likvida medel.

22. Betydande bedömningar och uppskattningar

Upprättande av bokslut i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar om förbindelser. Även om gjorda bedömningar och uppskattningar bygger på företagsledningens bästa vetande om aktuella händelser och åtgärder vid tidpunkten för bedömningen, kan det verkliga utfallet avvika från dessa bedömningar och uppskattningar. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs nedan.

VÄRDERING AV LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR

Värdet på koncernens fordringar prövas löpande och individuellt för varje fordran. Vid behov skrivs fordran ned till bedömt återvinningsvärde. Det uppskattade återvinningsvärdet bygger på en bedömning av motpartens finansiella återbetalningsförmåga och antaganden om realisationsvärdet på eventuella säkerheter. Det slutliga utfallet kan komma att avvika från ursprungliga nedskrivningar.

Rörande gruppvis nedskrivning, för de koncentrationer som inte enligt individuell bedömning har nedskrivningsbehov, görs även uppskattningar och bedömningar.

AKTUARIELLA BERÄKNINGAR AV PENSIONSÅTAGANDEN

Framtida pensionskulld beräknas genom försäkringsmatematiska kalkyler. Som bas för beräkningen finns uppskattningar om diskonteringsränta (euroswapränta med maturitet som motsvarar pensionskuldens förväntade tidslängd), löneökning (förväntad framtida ökning för pensioner), inflation, personalomsättning samt förväntad avkastning på tillgångar.

FINANSIELLA INSTRUMENT

VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

När finansiella instrument värderas till verkligt värde enligt värderingstekniker bedöms vilken marknadsdata som ska användas i modellen. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt marknadsnoteringar, men ifall detta inte är möjligt krävs uppskattningar av företagsledningen för att erhålla verkligt värde.

VÄRDERING AV FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

OCH RÖRELSEFASTIGHETER

Årligen gör företagsledningen en genomgång av värden på förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter 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. Uppskattningen av värden på tillgångarna görs av externa oberoende värderare.

VÄRDERING AV LATENT SKATT

En latent skattefordran redovisas för fastställda beskattningsbara förluster i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma. Företagsledningen bedömer löpande när latent skatt bör redovisas i koncernen utgående från förväntad framtida resultatutveckling. Vid varje balansdag bedöms om redovisad latent skatt är befogad utgående från storleken på förväntade framtida skattemässiga intäkter.

AKTIERELATERAD ERSÄTTNING

Vid beräkning av redovisad kostnad för aktierelaterade ersättningar i enlighet med koncernens ersättningspolicy uppskattar företagsledningen hur många aktier de anställda kommer att tilldelas. Kostnaden utgår från det verkliga värdet på aktierna vid utdelningsögonblicket.

23. Engångsposter

Som engångsposter definieras resultateffekter vid avyttring av verksamheter och strategiska aktieinnehav samt omstruktureringskostnader i samband med större organisationsförändringar och nedläggning av verksamheter.

K3. Segmentrapport

2013

| | Åland | Finland | Sverige | Crosskey | Koncern- funktioner och övriga segment | Elimineringar | Totalt |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| Räntenetto | 11 187 | 15 527 | 13 354 | -166 | 2 074 | 394 | 42 371 |
| Provisionsnetto | 7 768 | 16 836 | 15 711 | -71 | 2 171 | 26 | 42 440 |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde | 723 | 109 | -184 | 0 | 6 665 | 24 | 7 338 |
| Övriga intäkter | 233 | 235 | 234 | 28 300 | 32 081 | -45 290 | 15 794 |
| Poster av engångskaraktär ¹ | 0 | 0 | -1 507 | 0 | 0 | 0 | -1 507 |
| Summa intäkter | 19 912 | 32 707 | 27 609 | 28 062 | 42 992 | -44 845 | 106 436 |
| Personalkostnader | -3 996 | -9 252 | -11 282 | -13 443 | -13 115 | -35 | -51 122 |
| Övriga kostnader | -3 768 | -7 521 | -6 649 | -8 161 | -19 989 | 13 753 | -32 336 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -272 | -926 | -7 | -3 497 | -3 909 | 590 | -8 021 |
| Intern kostnadsfördelning | -6 946 | -11 572 | -12 221 | 0 | -84 | 30 822 | 0 |
| Omstruktureringskostnader | 0 | 0 | -499 | 0 | 0 | 0 | -499 |
| Summa kostnader | -14 982 | -29 271 | -30 657 | -25 101 | -37 096 | 45 130 | -91 978 |
| Resultat före nedskrivningar | 4 930 | 3 436 | -3 048 | 2 961 | 5 895 | 285 | 14 459 |
| Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | -2 812 | -915 | 3 | 0 | -355 | 0 | -4 080 |
| Rörelseresultat | 2 118 | 2 521 | -3 046 | 2 961 | 5 540 | 285 | 10 379 |
| Inkomstskatt | -519 | -622 | 790 | -697 | -1 537 | -94 | -2 678 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | -967 | 0 | -1 | -41 | 0 | -1 009 |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna | 1 599 | 933 | -2 256 | 2 263 | 3 962 | 191 | 6 692 |
| Affärsvolym | | | | | | | |
| Utlåning | 651 177 | 1 630 306 | 796 775 | 0 | 40 784 | -14 957 | 3 104 086 |
| Inlåning | 744 978 | 1 009 313 | 550 074 | 0 | 162 202 | -660 | 2 465 906 |
| Förvalt kapital | 271 151 | 1 688 396 | 2 361 436 | 0 | 658 070 | -572 101 | 4 406 953 |
| Riskvägda tillgångar | 342 115 | 426 351 | 510 958 | 41 484 | 160 581 | | 1 481 489 |
| Allokerat eget kapital | 41 054 | 53 927 | 61 315 | 6 126 | 18 119 | | 180 541 |
| Nyckeltal | | | | | | | |
| Avkastning på eget kapital, % | 4,1 | 1,4 | -3,9 | 38,4 | | | 3,8 |
| K/I-tal | 0,75 | 0,89 | 1,11 | 0,89 | 0,86 | | 0,86 |
| Andel oskötta krediter, brutto, % | 0,57 | 0,60 | 0,13 | | 2,31 | | 0,50 |
| Kreditförlustnivå, % | 0,43 | 0,06 | 0,00 | | 0,87 | | 0,13 |
| Utlåning/Inlåning, % | 87 | 162 | 145 | | 25 | | 126 |
| Heltidstjänster ² | 66 | 114 | 74 | 191 | 178 | | 622 |

¹Intäkter 2013 på -1,5 miljoner euro från köpeskillingsreduktion avseende det svenska dotterbolaget som såldes under 2012. Intäkter 2012 på 13,8 miljoner euro från försäljningen av det på verksamhet tömda svenska dotterbolaget, realisationsvinst på 1,0 miljoner euro vid försäljning av intresseföretaget Ålands Företagsbyrå Ab samt nedskrivning av aktieinnehavet i Burgundy med -0,8 miljoner euro.

² Antal heltidstjänster definierat som sysselsättningsgrad exklusive föräldraledig och långtidssjukskriven personal.

Ålandsbanken rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller. För att motsvara Ålandsbankens interna rapportering till ledningen i koncernen har segmentrapporteringen för perioden januari–december 2012 förändrats. Jämförelseperioden har omräknats för att motsvara den nya segmentrapporten.

Affärsområde Åland innefattar kontorsrörelsen på Åland och aktiehandelsverksamheten i Mariehamn. Affärsområde Finland innefattar kontorsrörelsen i fasta Finland, Ålandsbanken Asset Management Ab och aktiehandelsverksamheten i Finland, inkl. Ålandsbanken Equities Research Ab (fusionerat den 14 december 2012). Affärsområde Sverige innefattar de affärsdrivande enheterna i Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial, Ålandsbanken Asset Management AB (fram till försäljning den 26 oktober 2012), samt Ålandsbanken Fonder AB och Alpha Management Company S.A. (fram till likvidationen i november 2013). Affärsområde Crosskey innefattar Crosskey Banking Solutions Ab Ltd samt S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner och övriga segment innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury, samt dotterbolagen Ålandsbanken Fondbolag Ab och Ab Compass Card Oy Ltd.

Koncernens segment, som följer koncernens operativa struktur, överensstämmer i allt väsentligt även med den geografiska fördelningen av koncernens verksamhet.

2012

| | Åland | Finland | Sverige | Crosskey | Koncern- funktioner och övriga segment | Elimineringar | Totalt |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| Räntenetto | 10 956 | 15 831 | 10 507 | -112 | 3 502 | 491 | 41 175 |
| Provisionsnetto | 6 691 | 13 389 | 11 136 | -48 | 1 827 | -283 | 32 712 |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde | 241 | 97 | 611 | 0 | 6 339 | -373 | 6 914 |
| Övriga intäkter | 236 | 218 | 571 | 27 773 | 31 546 | -44 668 | 15 676 |
| Poster av engångskaraktär ¹ | 996 | 0 | 12 578 | 0 | 0 | 344 | 13 917 |
| Summa intäkter | 19 120 | 29 535 | 35 402 | 27 613 | 43 214 | -44 489 | 110 393 |
| Personalkostnader | -4 100 | -8 700 | -12 264 | -13 607 | -12 874 | 296 | -51 250 |
| Övriga kostnader | -3 969 | -6 833 | -6 889 | -8 516 | -20 355 | 12 969 | -33 593 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -294 | -831 | -9 | -3 162 | -5 571 | 1 730 | -8 135 |
| Intern kostnadsfördelning | -7 166 | -12 149 | -10 740 | 0 | -183 | 30 238 | 0 |
| Omstruktureringskostnader | -96 | 0 | -606 | -400 | 0 | 0 | -1 102 |
| Summa kostnader | -15 624 | -28 513 | -30 507 | -25 686 | -38 982 | 45 233 | -94 078 |
| Resultat före nedskrivningar | 3 496 | 1 022 | 4 895 | 1 927 | 4 231 | 744 | 16 314 |
| Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | -3 603 | -2 651 | 247 | 0 | -423 | 0 | -6 430 |
| Rörelseresultat | -108 | -1 629 | 5 142 | 1 927 | 3 808 | 744 | 9 884 |
| Inkomstskatt Innehav utan bestämmande inflytande | 26 | 386 | -1 132 | -491 | 3 199 | 56 | 2 044 |
| | 0 | -704 | 0 | -1 | 158 | -66 | -613 |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna | -81 | -1 947 | 4 010 | 1 435 | 7 165 | 734 | 11 315 |
| Affärsvolym | | | | | | | |
| Utlåning | 646 949 | 1 621 744 | 608 707 | 0 | 39 539 | -12 428 | 2 904 511 |
| Inlåning | 730 283 | 1 027 889 | 483 910 | 0 | 215 676 | -6 089 | 2 451 668 |
| Förvalt kapital | 270 607 | 1 536 684 | 2 383 785 | 0 | 525 771 | -465 040 | 4 251 806 |
| Riskvägda tillgångar | 325 445 | 434 375 | 449 011 | 45 604 | 146 170 | | 1 400 605 |
| Allokerat eget kapital | 39 053 | 53 681 | 53 550 | 5 660 | 23 867 | | 175 811 |
| Nyckeltal | | | | | | | |
| Avkastning på eget kapital, % | -0,4 | -4,8 | 15,1 | 29,3 | | | 6,6 |
| K/I-tal | 0,82 | 0,97 | 0,86 | 0,93 | 0,90 | | 0,85 |
| Andel oskötta krediter, brutto, % | 0,72 | 0,75 | 0,17 | | 1,52 | | 0,64 |
| Kreditförlustnivå, % | 0,56 | 0,16 | -0,04 | | 1,07 | | 0,22 |
| Utlåning/Inlåning, % | 89 | 158 | 126 | | 18 | | 118 |
| Heltidstjänster ² | 69 | 118 | 83 | 205 | 173 | | 647 |

K4. Produktområden

2013

| | Daglig banks- tjänster inkl. inlåning | Finansierings- tjänster | Placerings- tjänster | It-tjänster | Övrigt | Totalt |
|--|---|----------------------------|-------------------------|---------------|--------------|----------------|
| Räntenetto | 14 977 | 26 364 | 85 | -166 | 1 110 | 42 371 |
| Provisionsnetto | 6 691 | 3 928 | 31 307 | -71 | 585 | 42 440 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 1 237 | 0 | 107 | 0 | 4 487 | 5 832 |
| It-intäkter | 0 | 0 | 0 | 14 759 | 0 | 14 759 |
| Övriga intäkter | 0 | 0 | 0 | 104 | 930 | 1 034 |
| Summa intäkter | 22 906 | 30 292 | 31 499 | 14 625 | 7 113 | 106 436 |

2012

| | Daglig banks- tjänster inkl. inlåning | Finansierings- tjänster | Placerings- tjänster | It-tjänster | Övrigt | Totalt |
|--|---|----------------------------|-------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Räntenetto | 16 075 | 22 857 | 125 | -112 | 2 230 | 41 175 |
| Provisionsnetto | 5 619 | 3 032 | 24 086 | -48 | 23 | 32 712 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 260 | 0 | 109 | 0 | 20 462 | 20 831 |
| It-intäkter | 0 | 0 | 0 | 14 491 | 0 | 14 491 |
| Övriga intäkter | 0 | 0 | 0 | 34 | 1 150 | 1 184 |
| Summa intäkter | 21 954 | 25 889 | 24 321 | 14 365 | 23 865 | 110 393 |

Dagligbankstjänster omfattar räntenetto från samtliga inlåningskonton, d. v. s. även sparkonton, tidsbundna depositioner och likvidkonton kopplade till värdepappersdepåer, provisionsnetto från inlåning, kassa- och betaltjänster, kort, Premium-konceptet, bankfack m. m., samt intäkter från valutaväxlingar. Samtliga intäkter från Ab Compass Card Oy Ltd ingår.

Finansieringstjänster omfattar räntenetto från samtliga utlåningsprodukter, d. v. s. även depåkrediter, samt utlåningsprovisioner och garantiprovisioner.

Placeringsstjänster omfattar intäkter från diskretionär förvaltning, rådgivande förvaltning, fondförvaltning, värdepappersförmedling, strukturerade produkter. Intäkter från inlåningskonton och krediter som kan vara en del av kundens förmögenhetsförvaltning redovisas under dagligbankstjänster respektive finansieringstjänster.

It-tjänster omfattar Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:s verksamhet.

Noter till koncernens resultaträkning

K5. Räntenetto

2013

2012

| | Medelsaldo | Ränta | Genomsnittlig ränta, % | Medelsaldo | Ränta | Genomsnittlig ränta, % |
|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------|------------------|---------------|---------------------------|
| Utlåning till kreditinstitut | 131 560 | 986 | 0,75 | 141 598 | 1 283 | 0,91 |
| Utlåning till allmänheten | 3 013 182 | 70 018 | 2,32 | 2 831 481 | 76 725 | 2,71 |
| Skuldebrev | 415 259 | 3 732 | 0,90 | 334 322 | 6 633 | 1,98 |
| Räntebärande tillgångar | 3 560 001 | 74 736 | 2,10 | 3 307 401 | 84 641 | 2,56 |
| Derivatinstrument | 19 233 | 563 | 2,93 | 21 691 | 1 454 | 6,70 |
| Övriga tillgångar | 227 121 | 21 | 0,01 | 218 538 | 37 | 0,02 |
| Summa tillgångar | 3 806 355 | 75 320 | 1,98 | 3 547 630 | 86 132 | 2,43 |
| Skulder till kreditinstitut | 365 784 | 4 495 | 1,23 | 335 129 | 5 879 | 1,75 |
| Skulder till allmänheten | 2 154 694 | 15 202 | 0,71 | 2 185 565 | 23 819 | 1,09 |
| Emitterade skuldebrev | 918 606 | 10 993 | 1,20 | 655 606 | 11 628 | 1,77 |
| Efterställda skulder | 60 204 | 1 257 | 2,09 | 59 567 | 1 641 | 2,75 |
| Räntebärande skulder | 3 499 288 | 31 947 | 0,91 | 3 235 867 | 42 966 | 1,33 |
| Derivatinstrument | 14 718 | 813 | 5,52 | 15 809 | 1 880 | 11,89 |
| Övriga skulder | 113 628 | 190 | 0,17 | 120 789 | 111 | 0,09 |
| Summa skulder | 3 627 634 | 32 950 | 0,91 | 3 372 465 | 44 957 | 1,33 |
| Summa eget kapital | 178 721 | | | 175 165 | | |
| Summa skulder och eget kapital | 3 806 355 | | | 3 547 630 | | |
| Räntenetto | | 42 371 | | | 41 175 | |
| Räntemarginal | | | 1,19 | | | 1,23 |
| Placeringsmarginal | | | 1,12 | | | 1,16 |

Räntor från derivatinstrument redovisas tillsammans med den post som de säkrar inom ramen för säkringsredovisning (säkring av verkligt värde och kassaflödessäkring) och verkligt värde-optionen.

Räntemarginal är räntenetto i förhållande till räntebärande tillgångar. Placeringsmarginal är räntenetto i förhållande till balansomslutning.

| K6. Provisionsnetto | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Inlåning | 977 | 879 |
| Utlåning | 3 542 | 2 721 |
| Betalningsförmedling | 8 053 | 7 485 |
| Fondprovisioner | 13 574 | 9 867 |
| Förvaltningsprovisioner | 10 103 | 7 123 |
| Värdepappersförmedling | 11 566 | 9 633 |
| Försäkringsprovisioner | 76 | 128 |
| Juridiska tjänster | 593 | 664 |
| Garantiprovisioner | 312 | 265 |
| Övriga provisioner | 1 474 | 1 345 |
| Summa provisionsintäkter | 50 270 | 40 110 |
| Betalningsprovisionskostnader | 3 733 | 4 285 |
| Fondprovisionskostnader | 1 282 | 0 |
| Förvaltningsprovisionskostnader | 629 | 0 |
| Värdepappersprovisionskostnader | 1 029 | 1 107 |
| Övriga provisionskostnader | 1 157 | 2 006 |
| Summa provisionskostnader | 7 830 | 7 398 |
| Provisionsnetto | 42 440 | 32 712 |

Fondprovisionskostnader och förvaltningsprovisionskostnader särredovisades ej under räkenskapsåret 2012 varför jämförelsesiffror ej visas för 2012. Fondprovisionskostnader och betalningsprovisionskostnader återfinns för räkenskapsåret 2012 under betalningsprovisionskostnader och övriga provisionskostnader.

| K7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 2013 | | | 2012 | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Realiserat | Orealiserat | Totalt | Realiserat | Orealiserat | Totalt |
| Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | |
| Skuldebrev | 0 | -47 | -47 | -175 | -159 | -334 |
| Aktier och andelar | 866 | 80 | 946 | -70 | 0 | -70 |
| Derivatinstrument | -831 | 3 487 | 2 656 | -2 123 | 438 | -1 685 |
| Lånefordringar | | -3 832 | -3 832 | | 1 797 | 1 797 |
| Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen | 35 | -312 | -277 | -2 369 | 2 076 | -293 |
| Säkringsredovisning | | | | | | |
| varav säkringsinstrument | | -4 400 | -4 400 | | 920 | 920 |
| varav säkrad post | | 4 542 | 4 542 | | -682 | -682 |
| Säkringsredovisning | | 142 | 142 | | 237 | 237 |
| Nettointäkter från valutaverksamhet | 4 205 | -323 | 3 882 | 9 647 | 484 | 10 131 |
| varav hänförligt till försäljningen av dotterbolag och intressebolag | | | | 7 556 | | 7 556 |
| Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas | 3 663 | -1 579 | 2 085 | 11 600 | -844 | 10 756 |
| varav hänförligt till försäljningen av dotterbolag och intressebolag | 0 | -1 562 | -1 562 | 7 318 | | 7 318 |
| Summa | 7 903 | -2 072 | 5 832 | 18 879 | 1 953 | 20 831 |

| K8. Övriga intäkter | 2013 | 2012 |
|---|------------|--------------|
| Intäkter från investeringar i form av eget kapital | 445 | 330 |
| Nettoresultat från förvaltningsfastigheter | -62 | 1 |
| Hysesintäkter från fastigheter | 188 | 83 |
| Realisationsvinster från fastigheter | 0 | 233 |
| Övriga intäkter | 414 | 507 |
| Summa | 984 | 1 153 |
| Specifikation över nettoresultat från förvaltningsfastigheter | | |
| Hysesintäkter | 26 | 2 |
| Hyeskostnader | -19 | -1 |
| Nedskrivningar | -61 | 0 |
| Övriga kostnader | -8 | 0 |
| Summa | -62 | 1 |

| K9. Personalkostnader | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Löner och arvoden | 39 088 | 39 882 |
| Ersättningar i form av aktier i Ålandsbanken Abp | 35 | 0 |
| Pensionskostnader | 6 808 | 6 546 |
| Övriga lönebikostnader | 5 566 | 5 923 |
| Summa | 51 497 | 52 351 |
| <i>varav rörliga personalkostnader</i> | 1 610 | 650 |
| <i>varav kostnader för personalomställning</i> | 412 | 2 667 |

Rörliga personalkostnader och kostnader för personalomställning redovisas inklusive sociala avgifter.

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Löner och arvoden | | |
| Styrelse | 310 | 303 |
| Ledande befattningshavare | 2 523 | 2 710 |
| Övriga | 36 290 | 36 869 |
| Summa | 39 123 | 39 882 |

Styrelse avser samtliga styrelsemedlemmar i respektive bolag i koncernen. Ledande befattningshavare avser koncernledningen samt verkställande och vice verkställande direktörer i dotterbolag.

| | | |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Pensionskostnader | | |
| Verkställande direktör | 48 | 42 |
| Ledande befattningshavare | 515 | 572 |
| Övriga | 6 245 | 5 932 |
| Summa | 6 808 | 6 546 |

Verkställande direktörens pensionsålder uppgår till lägst 63 år och högst 68 år. Verkställande direktören beviljas pension i enlighet med ArPL-reglerna. Ledande befattningshavare i Finland beviljas pension i enlighet med ArPL-reglerna. För ledande befattningshavare i Sverige erläggs per år en premie på 35 procent baserat på lön. Premien inbetalas månadsvis så länge anställningen består dock längst till 65 års ålder.

| | | |
|------------------------|--------------|--------------|
| Pensionskostnader | | |
| Förmånsbaserade planer | 2 426 | 2 957 |
| Avgiftsbaserade planer | 4 382 | 3 589 |
| Summa | 6 808 | 6 546 |

| | Män | Kvinnor | Totalt | Män | Kvinnor | Totalt |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Antal anställda | | | | | | |
| Åland | 104 | 254 | 358 | 100 | 256 | 356 |
| Finland | 43 | 106 | 150 | 42 | 108 | 150 |
| Sverige | 100 | 54 | 153 | 111 | 58 | 169 |
| Summa | 247 | 414 | 661 | 252 | 422 | 675 |

| | | |
|--|------------|------------|
| Arbetad tid omräknad till heltidstjänster | | |
| Ålandsbanken Abp | 385 | 385 |
| Crosskey Banking Solutions Ab Ltd | 186 | 202 |
| Ålandsbanken Asset Management AB | | 6 |
| Ålandsbanken Asset Management AB | 27 | 25 |
| Ab Compass Card Oy Ltd | 12 | 12 |
| Ålandsbanken Fondbolag Ab | 5 | 6 |
| Ålandsbanken Fonder AB | 2 | 3 |
| Ålandsbanken Equities Research Ab | | 1 |
| Totalt antal tjänster omräknat från arbetad tid | 617 | 640 |

Verksamheten i Ålandsbanken Asset Management AB (tidigare Ålandsbanken Sverige AB) flyttades fr.o.m den 1.6.2012 till Ålandsbanken Abp (Finland) svensk filial, vilket innebär att arbetad tid i filialen redovisas som en del av Ålandsbanken Abp. Ålandsbanken Equities Research Ab fusionerades med Ålandsbanken Abp under 2012.

| | 2013 | | 2012 | |
|---------------------------|------|---------|------|---------|
| | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor |
| Könsfördelning, procent | | | | |
| Styrelse | 71 | 29 | 67 | 33 |
| Ledande befattningshavare | 81 | 19 | 78 | 22 |

Styrelse avser styrelsen för Ålandsbanken Abp.

| | Verkställande direktör | Ledande befattningshavare | Rishtagare | Övriga | Verkställande direktör | Ledande befattningshavare | Rishtagare | Övriga |
|---|------------------------|---------------------------|--------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---------------|
| Totala ersättningar | | | | | | | | |
| Intjänade fasta ersättningar | 289 | 2 105 | 5 873 | 29 617 | 267 | 2 358 | 6 884 | 29 659 |
| Avsättningar till pensioner | 48 | 515 | 1 122 | 5 123 | 42 | 572 | 1 462 | 4 470 |
| Intjänade rörliga ersättningar | 22 | 129 | 488 | 600 | 0 | 85 | 0 | 439 |
| Summa | 359 | 2 749 | 7 483 | 35 340 | 308 | 3 015 | 8 537 | 34 568 |
| <i>varav uppskjutna rörliga ersättningar</i> | 0 | 0 | 56 | 21 | | | 105 | 0 |
| <i>varav tilldelade rörliga ersättningar</i> | 22 | 129 | 432 | 579 | | 85 | | 439 |
| Antal personer som enbart fått fast ersättning | 0 | 9 | 94 | 572 | 1 | 8 | 88 | 576 |
| Antal personer som fått både fast och rörlig ersättning | 1 | 6 | 32 | 49 | 0 | 7 | 26 | 23 |
| Summa | 1 | 15 | 126 | 621 | 1 | 15 | 114 | 599 |
| Ingående uppskjutna rörliga ersättningar | 0 | 0 | 204 | 202 | 0 | 0 | 382 | 291 |
| Årets uppskjutna rörliga ersättningar | 0 | 0 | 56 | 21 | 0 | 0 | 105 | 0 |
| Utbetalt under året | 0 | 0 | -40 | -100 | 0 | 0 | -294 | -99 |
| Justerat under året | 0 | 0 | -7 | -4 | 0 | 0 | 12 | 10 |
| Utgående uppskjutna rörliga ersättningar | 0 | 0 | 213 | 119 | 0 | 0 | 204 | 202 |

VILLKOR OCH ERSÄTTNINGAR

Generellt

Bankens ersättningssystem ska vara förenligt med koncernens företagsstrategi, mål och värderingar samt vara förenligt med och främja god och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska vara så konstruerat att det inte motverkar koncernens långsiktiga intressen. En analys utförs av hur ersättningssystemet påverkar de finansiella riskerna som banken utsätts för och hanteringen av dessa risker. Det ska finnas en lämplig balans mellan fasta och rörliga ersättningar. Koncernens sammanlagda ersättningar för en enskild förtjänstperiod ska inte bygga upp och belöna risker som kan äventyra koncernens långsiktiga intressen. I uppbyggandet av bankens ersättningssystem har föreskrifterna i Finansministeriets förordning 1372/2010 och Finansinspektionens ställningstagande 1/2011 beaktats.

Bankens styrelse har för verksamhetsåren 2013 och 2014 inrättat ett resultatbaserat ersättningssystem i vilket den verkställande direktören och den operativa ledningen ingår. Dessutom har styrelsen inrättat separata resultatbaserade ersättningssystem för personalen inom affärsområdena.

Den resultatbaserade ersättningen kan för enskild individ maximalt uppgå till ett belopp motsvarande 12 månadslöner per verksamhetsår

Styrelsen

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av bolagsstämman. För tiden från bolagsstämman 2013 till utgången av 2014 års bolagsstämma utgår dels ett årsarvode, dels ett mötesarvode för varje bevisat styrelse- och kommittémöte. Till styrelsens ordförande utgår ett årsarvode om 15 000 euro. Övriga styrelsemedlemmar erhåller vardera ett årsarvode om 12 000 euro, dock så att till styrelsemedlemmar bosatta utanför Åland erläggs det dubbla årsarvodet. Mötesarvode uppgår för ordföranden till 1 000 euro och för övriga medlemmar till 750 euro.

Till respektive medlem i styrelsens kommittéer erläggs ett mötesarvode om 750 euro för varje bevisat möte.

Bankens styrelsemedlemmar omfattas inte av aktiebaserade ersättningssystem.

Verkställande Direktör

Verkställande direktören har en månadslön om 22 000 euro. Därtill har verkställande direktören fri bilförmån och rätt till i banken allmänt tillämpade personalförmåner. Under 2013 erhöll verkställande direktören en ersättning om totalt 310 700 euro inklusive naturaförmåner.

Verkställande direktörens pensionsålder uppgår till lägst 63 år och högst 68 år. Verkställande direktören beviljas pension i enlighet med ArPL-reglerna. Verkställande direktören är inte berättigad till tilläggspension utöver den allmänna lagstadgade pensionen.

Uppsägningstid från verkställande direktörens sida är nio (9) månader. Under uppsägningstiden

utgår ordinarie månadslön. Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktören enligt sitt uppdragsavtal rätt till ett avgångsvederlag om sammanlagt nio (9) månadslöner. Inga andra ersättningar utgår vid sådan avgång.

Ledande befattning

Ersättning till operativ ledning utgår som fast individuell månadslön och som förmån allmänt tillämpade personalförmåner i banken.

Den operativa ledningen i banken omfattas inte av något tilläggs pensionsarrangemang.

För ledningsgruppsmedlemmar bosatta i Sverige har det, på grund av avvikande pensionssystem i Sverige, tecknats premiebaserade tilläggs pensionsförsäkringar med pensionsålder 65 år.

Uppgifter om resultatbaserad (rörlig) ersättning och aktie- och aktiebaserade ersättningssystem

För risktagare erläggs den resultatbaserade ersättningen i sin helhet vid fastställandet av ersättningen om den faktiska ersättningens belopp för en enskild individ för en förtjänstperiod om ett år uppgår till maximalt 50 000 euro. Överstiger ersättningen 50 000 euro ska utbetalningen av minst 40 procent av den resultatbaserade ersättningen uppskjutas med minst tre år, så kallad uppskovstid. Om den resultatbaserade ersättningen för en individ utgör en särskilt stor andel av det totala beloppet av den fasta och den resultatbaserade ersättningen ska utbetalningen av minst 60 procent av den resultatbaserade ersättningen skjutas upp på motsvarande sätt. Då Ålandsbanken Abp är ett börsnoterat bolag erläggs minst 50 procent av den resultatbaserade ersättningen i aktier i banken. Tilldelade aktier måste innehas under minst 3 månader, så kallad väntetid, innan ersättningstagaren kan disponera över dessa.

Utbetalningen kan ytterligare uppskjutas med beaktande av en helhetsbedömning baserad på koncernens konjunkturcykel, affärsverksamhetens natur och risker samt individens arbetsuppgifter och ansvar.

Banken har rätt att avstå från att utbetala uppskjuten resultatbaserad ersättning om koncernens finansiella ställning försämrats väsentligt.

| K10. Övriga kostnader | 2013 | | 2012 | | |
|---|------|-----------------------------|------------|-----------------------------|-----------|
| It-kostnader (exklusive informationstjänster) | | 8 392 | | 8 275 | |
| Lokal- och fastighetskostnader | | 6 160 | | 6 065 | |
| Marknadsföringskostnader | | 2 533 | | 3 021 | |
| Informationstjänster | | 2 161 | | 2 367 | |
| Personalrelaterade kostnader | | 1 966 | | 1 915 | |
| Resekostnader | | 1 174 | | 1 214 | |
| Köpta tjänster | | 2 970 | | 3 300 | |
| Insättargarantiavgift | | 1 286 | | 1 172 | |
| Bankskatt | | 1 658 | | 0 | |
| Övriga kostnader | | 6 325 | | 7 728 | |
| Tillverkning för eget bruk | | -2 167 | | -1 465 | |
| Summa | | 32 460 | | 33 591 | |
| | | Bolagsstäm- vald revisor | Övriga | Bolagsstäm- vald revisor | Övriga |
| Utbetalda arvoden till revisorer | | | | | |
| Utbetalda revisionsarvoden | | 174 | 231 | 452 | 16 |
| Utbetalda konsultarvoden | | | | | |
| <i>Enligt revisionslagen 1 § 1 mom. 2 punkt</i> | | 22 | 7 | 57 | 0 |
| <i>Skatteärenden</i> | | 48 | 26 | 78 | 0 |
| <i>Övrigt</i> | | 106 | 120 | 82 | 0 |
| Summa | | 350 | 384 | 669 | 16 |

Beloppen är inklusive moms. Vid bolagsstämman 2013 valdes nya revisorer.

K11. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

| | 2013 | | | 2012 | | | |
|---|------|---|---|---------------|---|---|---------------|
| Individuella nedskrivningar | | | | | | | |
| Nya och ökade nedskrivningar | | | 8 846 | | | 3 926 | |
| Återföring av nedskrivningar | | | -3 963 | | | -1 323 | |
| Konstaterad förlust | | | 3 856 | | | 1 862 | |
| Återvinning av konstaterad förlust | | | -2 246 | | | -35 | |
| Summa individuella nedskrivningar | | | 6 492 | | | 4 430 | |
| Gruppvisa nedskrivningar | | | | | | | |
| Nya och ökade nedskrivningar | | | 1 937 | | | 2 000 | |
| Återföring av nedskrivningar | | | -4 350 | | | 0 | |
| Summa gruppvisa nedskrivningar | | | -2 413 | | | 2 000 | |
| Summa | | | 4 080 | | | 6 430 | |
| Osäkra fordringar | | | | | | | |
| Osäkra fordringar, brutto | | | 31 696 | | | 13 141 | |
| Individuella nedskrivningar | | | 15 753 | | | 10 613 | |
| Osäkra fordringar, netto | | | 15 943 | | | 2 528 | |
| Andel osäkra fordringar, brutto, % | | | 1,02 | | | 0,45 | |
| Individuell reserveringsgrad osäkra fordringar, % | | | 50 | | | 81 | |
| | | Reserv för individuellt värderade fordringar | Reserv för gruppvis värderade fordringar | Totalt | Reserv för individuellt värderade fordringar | Reserv för gruppvis värderade fordringar | Totalt |
| Förändring av reserv för nedskrivningar | | | | | | | |
| Reserv vid årets ingång | | 10 613 | 3 100 | 13 713 | 7 719 | 1 100 | 8 819 |
| Årets reservering | | 8 846 | 1 937 | 10 783 | 3 937 | 2 000 | 5 937 |
| Omklassificeringar | | 260 | | 260 | | | |
| Återfört från tidigare reservering | | -635 | -4 350 | -4 985 | -964 | 0 | -964 |
| Utnyttjat för konstaterade förluster | | -3 328 | | -3 328 | -91 | | -91 |
| Valutaeffekt | | -3 | | -3 | 13 | | 13 |
| Reserv vid årets utgång | | 15 753 | 687 | 16 441 | 10 613 | 3 100 | 13 713 |

Med omstrukturerade lån avses i detta sammanhang lånefordringar för vilka banken har beviljat låntagaren eftergifter med anledning av dennes uppenbara försämrade ekonomiska situation i syfte att undvika problem i låntagarens återbetalningsförmåga. Detta kan innebära att banken beviljar justerade lånevillkor såsom amorteringsuppskov, väsentligen förlängd återbetalningstid eller annan eftergift.

Banken inledde 2013 en uppföljning av dessa engagemang. Under året har krediter av ett totalt värde om 47,8 miljoner euro varit föremål för genomgång (varav 46,4 miljoner euro inom företagsportföljen och 1,4 miljoner inom hushållsportföljen). Vid utgången av 2013 var det sammanlagda värdet av omstrukturerade lånefordringar 41,2 miljoner euro (varav 39,8 miljoner euro inom företagsportföljen och 1,4 miljoner euro inom hushållsportföljen). Mellanskillnaden består av genomförda individuella nedskrivningar om 4,8 miljoner euro samt amorteringar om 1,8 miljoner euro. De justerade lånevillkoren utgörs till största delen av amorteringsuppskov samt förlängd återbetalningstid.

K12. Inkomstskatt

| | 2013 | | | 2012 | | |
|--|------|--|--------------|------|--|---------------|
| Resultaträkningen | | | | | | |
| Skatt avseende tidigare år | | | -1 | | | 10 |
| Aktuell skatt | | | 1 489 | | | 2 324 |
| Förändring av latent skatt | | | 1 190 | | | -4 604 |
| Summa | | | 2 678 | | | -2 270 |
| Nominell skattesats i Finland, % | | | 24,5 | | | 24,5 |
| Ej skattepliktiga intäkter/avdragsgilla kostnader, % | | | 11,7 | | | -35,5 |
| Skatt realiserad omräkningsdifferens, % | | | 3,9 | | | 0,0 |
| Skatt avseende förluster tidigare år, % | | | 0,0 | | | -7,7 |
| Förändrad skattesats, % | | | -15,0 | | | 0,0 |
| Övrigt, % | | | 0,7 | | | -2,0 |
| Effektiv skattesats, % | | | 25,8 | | | -20,7 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Aktuell skatt | | | 469 | | | -2 980 |
| Förändring av latent skatt | | | -682 | | | 196 |
| Summa | | | -213 | | | -2 783 |

Latenta skattefordringar och -skulder är beräknade enligt skattesatsen 20,0 procent som började gälla från 1.1.2014. Effekten av ändrad skattesats motsvarar 1 553 tusen euro.

| K13. Resultat per aktie | 2013 | 2012 |
|---|--------------|---------------|
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna | 6 692 | 11 315 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier före justering för återköp, utspädning m m | 14 420 153 | 14 420 153 |
| Genomsnittligt innehav av egna aktier | -25 000 | -24 068 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 14 395 153 | 14 396 085 |
| Genomsnittlig utspädningseffekt | 0 | 0 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 14 395 153 | 14 396 085 |
| Resultat per aktie, euro | 0,46 | 0,79 |

Vid beräkningen av resultat per aktie beräknas antal aktier i genomsnitt som ett vägt genomsnitt av under perioden utestående aktier. Effekter av utspädning saknas varför resultat per aktie i euro är oförändrat.

Noter till koncernens balansräkning

| K14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder | 2013 | | | | | | | |
|---|---|----------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---|-----------------------|
| | Värderat till verkligt värde i RR uppdelat på | | Säkringsredovisning | Finansiella tillgångar som kan säljas | Investering som hålls till förfall | Lån och andra fordringar | Övriga finansiella tillgångar / skulder | Summa redovisat värde |
| Innehav för handel | Övrigt | | | | | | | |
| Kontanta medel | | | | | 50 161 | | 50 161 | 50 161 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | | 44 294 | 383 676 | | | 427 970 | 427 970 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | | 130 575 | | 130 575 | 130 575 |
| Utlåning till allmänheten | | 127 090 | | | 2 976 996 | | 3 104 086 | 3 137 642 |
| Skuldebrev | 3 | | | 63 592 | | | 63 595 | 63 595 |
| Aktier och andelar | 158 | | | 2 069 | | | 2 226 | 2 226 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | | | | | | 798 | 798 | 798 |
| Derivatinstrument | 12 294 | 634 | 2 066 | | | | 14 994 | 14 994 |
| Upplupna ränteutgifter | | | | | | 15 231 | 15 231 | 15 231 |
| Fondlikvidfordringar | | | | | | 8 367 | 8 367 | 8 367 |
| Summa finansiella tillgångar | 12 456 | 127 724 | 46 360 | 449 337 | 0 3 157 731 | 24 396 | 3 818 003 | 3 851 560 |
| Icke-finansiella tillgångar | | | | | | | 68 652 | |
| Summa tillgångar | | | | | | | 3 886 655 | |
| Skulder till kreditinstitut | | | | | | 346 517 | 346 517 | 349 153 |
| Skulder till allmänheten | | 86 | | | | 2 177 086 | 2 177 171 | 2 180 162 |
| Emitterade skuldebrev | | | 528 988 | | | 489 565 | 1 018 553 | 1 024 927 |
| Derivatinstrument | 5 551 | 5 674 | 8 969 | | | | 20 195 | 20 195 |
| Efterställda skulder | | | 16 869 | | | 46 961 | 63 830 | 64 271 |
| Upplupna räntekostnader | | | | | | 12 768 | 12 768 | 12 768 |
| Fondlikvidskulder | | | | | | 8 462 | 8 462 | 8 462 |
| Summa finansiella skulder | 5 551 | 5 760 | 554 826 | 0 | 0 | 0 3 081 359 | 3 647 497 | 3 659 938 |
| Icke-finansiella skulder | | | | | | | 55 076 | |
| Summa skulder | | | | | | | 3 702 573 | |

2012

| | Värderat till verkligt värde i RR uppdelat på | | | Finansiella tillgångar som kan säljas | Investering som hålls till förfall | Lån och andra fordringar | Övriga finansiella tillgångar / skulder | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|--|---|----------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---|-----------------------|------------------|
| | Innehav för handel | Övrigt | Säkringsredovisning | | | | | | |
| Kontanta medel | | | | | | 132 547 | | 132 547 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | | | 305 414 | | | | 305 414 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | | | 103 546 | | 103 546 | 103 546 |
| Utlåning till allmänheten | | 138 684 | | | | 2 765 827 | | 2 904 511 | 2 924 993 |
| Skuldebrev | 3 427 | | | 41 391 | | | | 44 818 | 44 818 |
| Aktier och andelar | 4 231 | | | 2 290 | | | | 6 521 | 6 521 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | | | | | | | 763 | 763 | 763 |
| Derivatinstrument | 15 918 | 706 | 3 769 | | | | | 20 393 | 20 393 |
| Upplupna ränteintäkter | | | | | | | 11 784 | 11 784 | 11 784 |
| Fondlikvidfordringar | | | | | | | 37 894 | 37 894 | 37 894 |
| Summa finansiella tillgångar | 23 576 | 139 390 | 3 769 | 349 095 | | 0 3 001 920 | 50 441 | 3 568 191 | 3 588 673 |
| Icke-finansiella tillgångar | | | | | | | | 65 216 | |
| Summa tillgångar | | | | | | | | 3 633 407 | |
| Skulder till kreditinstitut | | | | | | | 374 555 | 374 555 | 376 581 |
| Skulder till allmänheten | | 87 | | | | | 2 127 271 | 2 127 358 | 2 127 958 |
| Emitterade skuldebrev | | | 269 563 | | | | 493 655 | 763 218 | 760 176 |
| Derivatinstrument | 4 366 | 9 634 | 660 | | | | | 14 660 | 14 660 |
| Efterställda skulder | | | | | | | 64 139 | 64 139 | 65 637 |
| Upplupna räntekostnader | | | | | | | 10 686 | 10 686 | 10 686 |
| Fondlikvidskulder | | | | | | | 35 915 | 35 915 | 35 915 |
| Summa finansiella skulder | 4 366 | 9 721 | 270 223 | 0 | 0 | 0 3 106 221 | 3 390 531 | 3 391 613 | |
| Icke-finansiella skulder | | | | | | | | 63 828 | |
| Summa skulder | | | | | | | | 3 454 359 | |

K15. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

2013

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|----------------|----------------|------------|----------------|
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 427 970 | | | 427 970 |
| Utlåning till allmänheten | | 127 090 | | 127 090 |
| Skuldebrev | 12 648 | 50 947 | | 63 595 |
| Aktier och andelar | 1 332 | 4 | 890 | 2 226 |
| Derivatinstrument | 101 | 14 893 | | 14 994 |
| Summa finansiella tillgångar till verkligt värde | 442 052 | 192 934 | 890 | 635 876 |
| Skulder till allmänheten | | 86 | | 86 |
| Emitterade skuldebrev | | 281 685 | | 281 685 |
| Derivatinstrument | | 20 195 | | 20 195 |
| Efterställda skulder | | 16 869 | | 16 869 |
| Summa finansiella skulder till verkligt värde | | 301 966 | | 301 966 |

Nivå 1

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

Nivå 2

Värderad utgående från indirekta eller direkta priser som inte ingår i nivå 1.

Nivå 3

Värderade utan observerbara marknadsdata.

| | Aktier och andelar | Totalt |
|--|--------------------|------------|
| Förändring i innehav i nivå 3 | | |
| Redovisat värde vid årets ingång | 1 300 | 1 300 |
| Nyanskaffning | 30 | 30 |
| Avyttrat/förfallet under året | 0 | 0 |
| Realiserad värdeförändring i resultaträkningen | 0 | 0 |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen | -17 | -17 |
| Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat | -423 | -423 |
| Förflyttning från nivå 1 och 2 | 0 | 0 |
| Förflyttning till nivå 1 och 2 | 0 | 0 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 890 | 890 |

Ingen överföring har skett mellan nivå 1 och nivå 2.

| | 2012 | | | |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 305 414 | | | 305 414 |
| Utlåning till allmänheten | | 138 684 | | 138 684 |
| Skuldebrev | 9 839 | 34 979 | | 44 818 |
| Aktier och andelar | 5 216 | 5 | 1 300 | 6 521 |
| Derivatinstrument | | 20 393 | | 20 393 |
| Summa finansiella tillgångar till verkligt värde | 320 468 | 194 061 | 1 300 | 515 829 |
| Skulder till allmänheten | | 87 | | 87 |
| Emitterade skuldebrev | | 96 527 | | 96 527 |
| Derivatinstrument | | 14 660 | | 14 660 |
| Summa finansiella skulder till verkligt värde | | 111 274 | | 111 274 |

| | |
|---------------|--|
| Nivå 1 | Värderad enligt marknadsnoteringar på en aktiv marknad för identiska tillgångar/skulder. |
| Nivå 2 | Värderad utgående från indirekta eller direkta priser som inte ingår i nivå 1. |
| Nivå 3 | Värderade utan observerbara marknadsdata. |

| | Aktier och andelar | Totalt |
|--|--------------------|--------------|
| Förändring i innehav i nivå 3 | | |
| Redovisat värde vid årets ingång | 1 307 | 1 307 |
| Nyanskaffning | 21 | 21 |
| Avyttrat/förfallet under året | 0 | 0 |
| Realiserad värdeförändring i resultaträkningen | 0 | 0 |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen | -789 | -789 |
| Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat | 761 | 761 |
| Förflyttning från nivå 1 och 2 | 0 | 0 |
| Förflyttning till nivå 1 och 2 | 0 | 0 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 1 300 | 1 300 |

Ingen överföring har skett mellan nivå 1 och nivå 2.

| | Redovisat värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|------------------|--------|------------------|------------|------------------|
| Finansiella tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2013 | | | | | |
| Tillgångar | | | | | |
| <i>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</i> | 50 161 | | 50 161 | | 50 161 |
| <i>Utlåning till kreditinstitut</i> | 130 575 | | 130 575 | | 130 575 |
| <i>Aktier i ägarintresseföretag</i> | 798 | | | 798 | 798 |
| <i>Utlåning till allmänheten</i> | 2 976 996 | | 3 010 552 | | 3 010 552 |
| Summa | 3 158 529 | | 3 191 288 | 798 | 3 192 085 |
| Skulder | | | | | |
| <i>Skulder till kreditinstitut</i> | 346 517 | | 349 153 | | 349 153 |
| <i>Skulder till allmänheten</i> | 2 177 084 | | 2 180 076 | | 2 180 076 |
| <i>Emitterade skuldebrev</i> | 736 848 | | 743 242 | | 743 242 |
| <i>Efterställda skulder</i> | 46 961 | | 47 402 | | 47 402 |
| Summa | 3 307 410 | | 3 319 873 | | 3 319 873 |

| K16. Tillgångar och skulder per valuta | | 2013 | | | |
|--|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| | EUR | SEK | USD | Övrigt | Totalt |
| Kontanta medel | 47 977 | 1 918 | 37 | 229 | 50 161 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 418 372 | 9 598 | 0 | 0 | 427 970 |
| Utlåning till kreditinstitut | 10 387 | 76 265 | 32 192 | 11 730 | 130 575 |
| Utlåning till allmänheten | 2 278 439 | 799 249 | 26 397 | 0 | 3 104 086 |
| Skuldebrev | 53 944 | 9 650 | 0 | 0 | 63 595 |
| Derivatinstrument | 12 222 | 2 772 | 0 | 0 | 14 994 |
| Övriga ej valutafördelade poster | 95 275 | 0 | 0 | 0 | 95 275 |
| Summa tillgångar | 2 916 616 | 899 453 | 58 626 | 11 959 | 3 886 655 |
| Skulder till kreditinstitut | 183 041 | 163 476 | 0 | 0 | 346 517 |
| Skulder till allmänheten | 1 531 293 | 569 827 | 57 798 | 18 254 | 2 177 171 |
| Emitterade skuldebrev | 700 501 | 318 052 | 0 | 0 | 1 018 553 |
| Derivatinstrument | 13 352 | 6 843 | 0 | 0 | 20 195 |
| Efterställda skulder | 63 830 | 0 | 0 | 0 | 63 830 |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital | 260 389 | 0 | 0 | 0 | 260 389 |
| Summa skulder och eget kapital | 2 752 407 | 1 058 197 | 57 798 | 18 254 | 3 886 655 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter | | -158 954 | 811 | -8 364 | |
| Nettoposition i valuta (EUR) | | 210 | 18 | 2 069 | 2 297 |

| | | 2012 | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| | EUR | SEK | USD | Övrigt | Totalt |
| Kontanta medel | 130 655 | 1 603 | 64 | 226 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 296 127 | 9 286 | 0 | 0 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | 7 220 | 64 974 | 21 749 | 9 603 | 103 546 |
| Utlåning till allmänheten | 2 282 666 | 592 306 | 28 861 | 678 | 2 904 511 |
| Skuldebrev | 34 979 | 9 839 | 0 | 0 | 44 818 |
| Derivatinstrument | 15 768 | 4 625 | 0 | 0 | 20 393 |
| Övriga ej valutafördelade poster | 122 179 | 0 | 0 | 0 | 122 179 |
| Summa tillgångar | 2 889 593 | 682 633 | 50 674 | 10 506 | 3 633 407 |
| Skulder till kreditinstitut | 190 394 | 184 162 | 0 | 0 | 374 555 |
| Skulder till allmänheten | 1 555 532 | 505 629 | 51 636 | 14 562 | 2 127 358 |
| Emitterade skuldebrev | 576 463 | 186 755 | 0 | 0 | 763 218 |
| Derivatinstrument | 11 200 | 3 460 | 0 | 0 | 14 660 |
| Efterställda skulder | 64 139 | 0 | 0 | 0 | 64 139 |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital | 289 477 | 0 | 0 | 0 | 289 477 |
| Summa skulder och eget kapital | 2 718 568 | 848 641 | 51 636 | 14 562 | 3 633 407 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter | | -166 189 | -1 109 | -5 106 | |
| Nettoposition i valuta (EUR) | | 181 | 147 | 1 050 | 1 377 |

| K17. Innehav av skuldebrev | 2013 | | 2012 | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Nominellt värde | Redovisat värde | Nominellt värde | Redovisat värde |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | | | |
| Verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Statsobligationer | | | | |
| Säkerställda obligationer | | | | |
| Övriga skuldebrev | 42 900 | 44 416 | | |
| Innehav som kan säljas | | | | |
| Statsobligationer | 71 000 | 75 834 | 84 500 | 89 926 |
| Säkerställda obligationer | 117 680 | 120 639 | 124 826 | 130 555 |
| Skuldebrev emitterade av kreditinstitut | 140 100 | 140 398 | 25 000 | 25 687 |
| Övriga skuldebrev | 44 700 | 46 683 | 56 000 | 59 246 |
| Summa hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 416 380 | 427 970 | 290 326 | 305 414 |
| varav onoterade | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga skuldebrev | | | | |
| Verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Statsobligationer | | | | |
| Säkerställda obligationer | | | | |
| Bankcertifikat | | | | |
| Övriga skuldebrev | 3 | 3 | 3 960 | 3 427 |
| Innehav som kan säljas | | | | |
| Statsobligationer | 2 000 | 2 000 | | |
| Säkerställda obligationer | 9 595 | 9 647 | | |
| Bankcertifikat | 51 000 | 50 944 | 35 000 | 34 979 |
| Skuldebrev emitterade av kreditinstitut | | | 6 409 | 6 412 |
| Övriga skuldebrev | 1 000 | 1 000 | | |
| Summa övriga skuldebrev | 63 598 | 63 595 | 45 369 | 44 818 |
| varav onoterade | 51 000 | 50 944 | 35 000 | 34 979 |
| Summa skuldebrev | 479 978 | 491 565 | 335 695 | 350 232 |
| varav onoterade | 51 000 | 50 944 | 35 000 | 34 979 |

| K18. Utlåning till kreditinstitut | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | På anfordran betalbar | Övrig | Total | På anfordran betalbar | Övrig | Total |
| Finländska kreditinstitut | 196 | 28 886 | 29 082 | 289 | | 289 |
| Utländska banker och kreditinstitut | 51 650 | 49 843 | 101 493 | 51 410 | 51 847 | 103 256 |
| Summa | 51 846 | 78 729 | 130 575 | 51 699 | 51 847 | 103 546 |

| K19. Utlåning till allmänheten | 2013 | | | 2012 | | |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| | Upplupet anskaffningsvärde | Värderade till verkligt värde | Total | Upplupet anskaffningsvärde | Värderade till verkligt värde | Total |
| Företag | 540 998 | | 540 998 | 560 577 | | 560 577 |
| Offentlig sektor | 5 008 | | 5 008 | 5 580 | | 5 580 |
| Hushåll | 1 510 468 | 127 090 | 1 637 558 | 1 463 822 | 138 684 | 1 602 507 |
| Hushållens intresseorganisationer | 16 376 | | 16 376 | 15 310 | | 15 310 |
| Utlandet | 904 145 | | 904 145 | 720 538 | | 720 538 |
| Summa | 2 976 995 | 127 090 | 3 104 086 | 2 765 827 | 138 684 | 2 904 511 |
| varav efterställda fordringar | | | 209 | | | 209 |

| K20. Aktier och andelar | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| Innehav värderat till verkligt värde via resultaträkningen | | |
| Noterat | 158 | 4 231 |
| Onoterat | 0 | 0 |
| Summa | 158 | 4 231 |
| Innehav klassificerade som kan säljas | | |
| Noterat | 1 190 | 984 |
| Onoterat | 879 | 1 305 |
| Summa | 2 069 | 2 290 |
| Summa aktier och andelar | 2 226 | 6 521 |

| K21. Aktier i intresseföretag | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Redovisat värde vid årets början | 763 | 1 209 |
| Andel av årets resultat | 51 | 29 |
| Skatt | 0 | 0 |
| Aktieägartillskott | 0 | 0 |
| Utdelning | -16 | -95 |
| Förvärv | 0 | 0 |
| Avyttringar | 0 | -380 |
| Redovisat värde vid årets slut | 798 | 763 |

Följande intresseföretag har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden per den 31.12.2013:

| | Hemort | Ägarandel, % |
|-----------------------------|-----------|--------------|
| Ålands Fastighetskonsult Ab | Mariehamn | 20 |
| Ålands Investerings Ab | Mariehamn | 36 |

Sammanlagd ekonomisk information om intresseföretagen:

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| Tillgångar | 3 329 | 3 281 |
| Skulder | 977 | 1 016 |
| Omsättning | 857 | 934 |
| Periodens resultat | 166 | 68 |

| K22. Derivatinstrument och säkringsredovisning | 2013 | | | 2012 | | | | | |
|---|-------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Nominellt belopp/löptid | | | Nominellt belopp | Positiva marknadsvärden | Negativa marknadsvärden | Nominellt belopp | Positiva marknadsvärden | Negativa marknadsvärden |
| | under 1 år | 1-5 år | över 5 år | | | | | | |
| Derivat för handel | | | | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Ränteswappar</i> | 62 330 | 163 766 | 35 620 | 261 717 | 1 945 | 6 873 | 387 207 | 3 463 | 11 565 |
| <i>Räntefutures</i> | 10 200 | 0 | 0 | 10 200 | 101 | 0 | | | |
| <i>Ränteoptioner – köpta</i> | 0 | 14 815 | 0 | 14 815 | 1 | 0 | 21 769 | 2 | 0 |
| <i>Ränteoptioner – sålda</i> | 0 | 17 914 | 1 288 | 19 202 | 0 | 1 | 9 557 | 0 | 2 |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Valutaterminer</i> | 83 942 | 13 777 | 0 | 97 718 | 873 | 1 215 | 21 393 | 2 903 | 1 768 |
| <i>Ränte- och valutaswappar</i> | 5 511 | 5 567 | 0 | 11 078 | 138 | 111 | 91 626 | 128 | 96 |
| Aktierelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Aktieoptioner – köpta</i> | 38 194 | 58 267 | 0 | 96 461 | 8 527 | 0 | 117 715 | 9 564 | 0 |
| <i>Aktieoptioner – utfärdade</i> | 3 919 | 2 110 | 0 | 6 029 | 0 | 1 683 | | | |
| Övriga derivatkontrakt | 0 | 25 022 | 0 | 25 022 | 1 343 | 1 343 | 25 022 | 564 | 569 |
| Summa | 204 096 | 301 238 | 36 908 | 542 242 | 12 929 | 11 226 | 674 289 | 16 624 | 13 999 |
| Derivat för marknadsvärdesäkring | | | | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Ränteswappar</i> | 18 085 | 103 703 | 200 000 | 321 788 | 2 066 | 2 212 | 97 997 | 3 769 | 0 |
| Summa | 18 085 | 103 703 | 200 000 | 321 788 | 2 066 | 2 212 | 97 997 | 3 769 | 0 |
| Derivat för kassaflödessäkring | | | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Ränte- och valutaswappar</i> | 0 | 253 976 | 0 | 253 976 | 0 | 6 033 | 173 863 | 0 | 629 |
| Summa | 0 | 253 976 | 0 | 253 976 | 0 | 6 033 | 173 863 | 0 | 629 |
| Derivat för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet | | | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Valutaterminer</i> | 33 412 | 0 | 0 | 33 412 | 0 | 723 | 41 515 | 0 | 31 |
| Summa | 33 412 | 0 | 0 | 33 412 | 0 | 723 | 41 515 | 0 | 31 |
| Summa derivatinstrument | 255 593 | 658 917 | 236 908 | 1 151 418 | 14 994 | 20 195 | 987 664 | 20 393 | 14 660 |
| varav <i>clearat OTC</i> | | | | | | | | | |
| varav <i>clearat övrigt</i> | 10 200 | | | 10 200 | 101 | | | | |

| K23. Immateriella tillgångar | 2013 | | | |
|---|-------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|
| | Internt utvecklad programvara | Övrig programvara | Övriga immateriella tillgångar | Totalt |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året | 7 307 | 14 827 | 11 | 22 145 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar | 844 | 2 571 | 0 | 3 478 |
| Avyttringar och utrangeringar | -128 | -352 | 0 | -481 |
| Överföring mellan poster | 0 | 0 | 0 | -63 |
| Valutaeffekt | 0 | -47 | 0 | -47 |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året | 8 023 | 16 999 | 11 | 25 033 |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -3 618 | -8 972 | -3 | -12 592 |
| Avyttringar och utrangeringar | 0 | 107 | 0 | 12 |
| Årets avskrivningar | -1 525 | -1 993 | -3 | -3 521 |
| Årets nedskrivningar | 0 | 0 | 0 | 95 |
| Valutaeffekt | 0 | 39 | 0 | 39 |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -5 142 | -10 819 | -6 | -15 967 |
| Utgående restvärde | 2 880 | 6 180 | 6 | 9 066 |

| | 2012 | | | |
|---|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------|
| | Internt utvecklad programvara | Övrig programvara | Övriga immateriella tillgångar | Totalt |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året | 7 335 | 12 642 | 12 | 19 988 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar | 659 | 2 805 | 0 | 3 465 |
| Avyttringar och utrangeringar | -687 | -482 | 0 | -1 169 |
| Överföring mellan poster | 0 | -139 | 0 | -139 |
| Valutaeffekt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året | 7 307 | 14 827 | 11 | 22 145 |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -2 740 | -7 169 | 0 | -9 909 |
| Avyttringar och utrangeringar | 654 | 339 | 0 | 992 |
| Årets avskrivningar | -1 350 | -1 886 | -3 | -3 239 |
| Årets nedskrivningar | -181 | -339 | 0 | -519 |
| Valutaeffekt | | 83 | 0 | 83 |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -3 618 | -8 972 | -3 | -12 592 |
| Utgående restvärde | 3 689 | 5 855 | 9 | 9 553 |

| K24. Materiella tillgångar | 2013 | | | 2012 | | |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Förvaltningsfastigheter | Rörelsefastigheter | Övriga materiella tillgångar | Förvaltningsfastigheter | Rörelsefastigheter | Övriga materiella tillgångar |
| Förvaltningsfastigheter | | | 693 | | | 441 |
| Rörelsefastigheter | | | 22 923 | | | 23 347 |
| Övriga materiella tillgångar | | | 7 059 | | | 8 951 |
| Summa | | | 30 675 | | | 32 740 |
| Ingående anskaffningsvärde | 750 | 32 335 | 31 383 | 856 | 31 781 | 28 025 |
| Nyanskaffning | 0 | 1 349 | 1 405 | 144 | 693 | 4 669 |
| Ny- och ombyggnation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avyttringar och utrangeringar | 0 | -1 164 | -913 | -250 | -307 | -1 650 |
| Överföring mellan poster | 322 | -322 | 0 | 0 | 168 | -29 |
| Korrigeringar | | 3 475 | | | | |
| Valutaeffekt | 0 | 0 | -311 | 0 | 0 | 369 |
| Utgående anskaffningsvärde | 1 072 | 35 673 | 31 564 | 750 | 32 335 | 31 383 |
| Ingående ackumulerade avskrivningar | -308 | -8 987 | -22 433 | -377 | -7 502 | -20 467 |
| Årets avskrivning | 0 | -1 281 | -2 987 | -2 | -1 250 | -3 067 |
| Årets nedskrivning | -61 | -164 | -7 | 0 | -58 | 0 |
| Avyttringar och utrangeringar | 0 | 1 249 | 586 | 70 | -178 | 1 493 |
| Överföring mellan poster | -9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korrigeringar | | -3 566 | | | | |
| Valutaeffekt | 0 | 0 | 335 | 0 | 0 | -392 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -378 | -12 750 | -24 505 | -308 | -8 987 | -22 433 |
| Redovisat värde | 693 | 22 923 | 7 059 | 441 | 23 347 | 8 951 |
| <i>varav byggnader</i> | 0 | 20 938 | | 0 | 21 037 | |
| <i>varav mark- och vattenområden</i> | 3 | 1 825 | | 3 | 1 825 | |
| <i>varav aktier i fastighetssammanslutningar</i> | 691 | 160 | | 439 | 485 | |

Förvaltningsfastigheternas bokförda värde är detsamma som marknadsvärdet för år 2013.

| K25. Övriga tillgångar | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsfordringar | 0 | 3 |
| Fondlikvidfordringar | 8 367 | 37 894 |
| Övriga | 10 644 | 7 552 |
| Summa | 19 011 | 45 449 |

| K26. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Upplupna ränteintäkter | 15 231 | 11 784 |
| Övriga upplupna intäkter | 7 657 | 3 324 |
| Förutbetalda skatter | 79 | 466 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 4 674 | 3 643 |
| Summa | 27 641 | 19 217 |

| K27. Latenta skattefordringar och -skulder | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| Latenta skattefordringar | | |
| Beskattningsbara förluster | 791 | 975 |
| Avsättningar | 58 | 178 |
| Kassaflödessäkring | 97 | 0 |
| Immateriella tillgångar | 4 458 | 5 913 |
| Emitterade skuldebrev | 125 | 241 |
| Pensionseskuld | 283 | 580 |
| Övrigt | 45 | 49 |
| Summa | 5 857 | 7 936 |

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Latenta skatteskulder | | |
| Skattepliktiga temporära skillnader | | |
| Obeskattade reserver | 7 341 | 6 457 |
| Verkligt värde-option och -säkring | 657 | 1 333 |
| Immateriella tillgångar | 576 | 904 |
| Materiella tillgångar | 1 990 | 2 506 |
| Pensionstillgångar | 468 | 142 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | |
| Skuldbrev som kan säljas | 204 | 1 322 |
| Aktier och andelar som kan säljas | 75 | 149 |
| Summa | 11 312 | 12 812 |
| Netto latenta skatteskulder | 5 454 | 4 877 |

| | 2013 | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|
| | Ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Valutaeffekter | Effekt förändrad skattesats | Utgående balans |
| Förändringar av latenta skatter 2013 | | | | | | |
| Beskattningsbara förluster | 975 | -7 | | | -178 | 791 |
| Avsättningar | 178 | -107 | | | -13 | 58 |
| Kassaflödessäkring | 0 | 0 | 119 | | -22 | 97 |
| Immateriella tillgångar | 5 010 | -532 | | -123 | -472 | 3 882 |
| Emitterade skuldebrev | 241 | -87 | | | -28 | 125 |
| Pensionseskuld | 580 | -56 | | -177 | -64 | 283 |
| Obeskattade reserver | -6 457 | -2 525 | | | 1 640 | -7 341 |
| Marknadsvärdesäkring | -1 333 | 528 | | | 148 | -657 |
| Materiella tillgångar | -2 506 | 68 | | | 448 | -1 990 |
| Pensionstillgångar | -142 | -56 | -376 | | 106 | -468 |
| Skuldbrev som kan säljas | -1 322 | 0 | 1 072 | | 46 | -204 |
| Aktier och andelar som kan säljas | -149 | 0 | 57 | | 17 | -75 |
| Övrigt | 49 | 6 | | | -10 | 45 |
| Summa | -4 877 | -2 766 | 871 | -300 | 1 617 | -5 454 |

| 2012 | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|
| | Ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Valutaeffekter | Utgående balans |
| Förändringar av latenta skatter 2012 | | | | | |
| Beskattningsbara förluster | 1 175 | -200 | | | 975 |
| Avsättningar | 698 | -521 | | | 178 |
| Immateriella tillgångar | 5 165 | -331 | | 176 | 5 010 |
| Emitterade skuldebrev | 268 | -27 | | | 241 |
| Pensionsskuld | 592 | -35 | | 22 | 580 |
| Obeskattade reserver | -12 214 | 5 757 | | | -6 457 |
| Marknadsvärdesåkring | -1 060 | -273 | | | -1 333 |
| Materiella tillgångar | -2 598 | 86 | 6 | | -2 506 |
| Pensionstillgångar | -1 023 | -33 | 915 | | -142 |
| Skuldebrev som kan säljas | -534 | | -787 | | -1 322 |
| Aktier och andelar som kan säljas | -43 | | -106 | | -149 |
| Övrigt | 128 | -45 | -34 | | 49 |
| Summa | -9 446 | 4 378 | -7 | 198 | -4 877 |

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Fastställda förluster i beskattningen och dess förfalloår | | |
| År 2017 | | 682 |
| År 2018 | | 585 |
| År 2019 | | 481 |
| År 2020 | | 1 227 |
| År 2021 | | 981 |
| År 2022 | | 254 |
| År 2023 | | 120 |
| Summa | 3 958 | 4 209 |

De fastställda förlusterna motsvarar en latent skattefordran om 791 (1 031). Av detta har 791 (975) bokats upp i koncernens balansräkning, vilket berör företag som har varit förlustbringande 2012 och 2011. Bokningen av latent skatt beror på de positiva förväntade resultaten vilket indikerar att den latenta skatten kan utnyttjas.

| K28. Skulder till kreditinstitut | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | På anfordran betalbara | Övriga | Totalt | På anfordran betalbara | Övriga | Totalt |
| Centralbanker | | 130 000 | 130 000 | | 130 000 | 130 000 |
| Finländska kreditinstitut | 17 091 | 37 555 | 54 646 | 26 959 | 64 240 | 91 199 |
| Utländska banker och kreditinstitut | 56 711 | 105 160 | 161 871 | 61 836 | 91 520 | 153 356 |
| Summa | 73 802 | 272 715 | 346 517 | 88 795 | 285 760 | 374 555 |

| K29. Skulder till allmänheten | 2013 | | | 2012 | | |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| | Upplupet anskaffningsvärde | Värderade till verkligt värde | Totalt | Upplupet anskaffningsvärde | Värderade till verkligt värde | Totalt |
| Företag | 492 569 | | 492 569 | 438 617 | | 438 617 |
| Offentlig sektor | 32 387 | | 32 387 | 37 958 | | 37 958 |
| Hushåll | 912 990 | 86 | 913 076 | 973 491 | 87 | 973 578 |
| Hushållens intresseorganisationer | 41 415 | | 41 415 | 37 498 | | 37 498 |
| Utlandet | 697 724 | | 697 724 | 639 707 | | 639 707 |
| Summa | 2 177 086 | 86 | 2 177 171 | 2 127 271 | 87 | 2 127 358 |

| K30. Emitterade skuldebrev | 2013 | | 2012 | |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | Nominellt värde | Redovisat värde | Nominellt värde | Redovisat värde |
| Bankcertifikat | 133 901 | 133 787 | 188 458 | 188 189 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 133 901 | 133 787 | 188 458 | 188 189 |
| Säkerställda obligationer | 544 618 | 540 439 | 354 984 | 354 092 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 175 300 | 174 922 | 180 200 | 179 767 |
| <i>varav för marknadsvärdesäkring</i> | 200 000 | 196 680 | | |
| <i>varav för kassaflödessäkring</i> | 169 318 | 168 836 | 174 784 | 174 325 |
| Icke-säkerställda obligationer | 240 998 | 240 812 | 95 400 | 95 222 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 156 339 | 156 258 | 95 400 | 95 222 |
| <i>varav för kassaflödessäkring</i> | 84 659 | 84 554 | | |
| Index-obligationer (strukturerade produkter) | 98 284 | 103 516 | 117 411 | 125 715 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 25 077 | 24 599 | 28 941 | 29 188 |
| <i>varav till marknadsvärdesäkring</i> | 73 208 | 78 917 | 88 471 | 96 527 |
| Summa | 1 017 802 | 1 018 553 | 756 253 | 763 218 |

| K31. Övriga skulder | 2013 | 2012 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsskulder | | 13 429 |
| Fondlikvidskulder | | 8 462 |
| Övriga | | 13 784 |
| Summa | 35 674 | 66 494 |

| K32. Avsättningar | 2013 | | 2012 | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|------------|--------------|
| | Avsättning för omstruktureringsreserv | Övriga avsättningar | Totalt | Totalt |
| Avsättningar vid årets ingång | 1 085 | 9 | 1 094 | 4 207 |
| Avsatt under året | 405 | 283 | 689 | 713 |
| Belopp som tagits i anspråk | -1 046 | -2 | -1 048 | -3 456 |
| Outnyttjade belopp som återförts | -39 | | -39 | -370 |
| Valutakursförändringar | -16 | | -16 | |
| Avsättningar vid årets utgång | 389 | 291 | 680 | 1 094 |

Avsättningen för omstruktureringsreserv avser både Finland och Sverige. Avsättning för omstruktureringsreserv omfattar både personalkostnader och övriga kostnader men till väsentligaste del personalkostnader.

| K33. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Upplupna räntekostnader | | 12 768 |
| Övriga upplupna kostnader | | 245 |
| Skatter | | 13 557 |
| Förutbetalda intäkter | | 2 071 |
| Summa | 28 641 | 30 029 |

| K34. Efterställda skulder | 2013 | | | 2012 | | |
|---|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | Nominellt belopp | Redovisat belopp | Belopp i kapitalbas | Nominellt belopp | Redovisat belopp | Belopp i kapitalbas |
| Debenturlån 1/2008 | 0 | 0 | 0 | 3 192 | 3 192 | 3 192 |
| Debenturlån 2/2008 | 0 | 0 | 0 | 681 | 681 | 681 |
| Debenturlån 1/2009 | 16 835 | 16 835 | 16 835 | 16 908 | 16 908 | 16 908 |
| Debenturlån 2/2009 | 3 410 | 3 410 | 3 410 | 6 821 | 6 821 | 6 821 |
| Debenturlån 1/2010 | 4 381 | 4 381 | 4 381 | 6 575 | 6 575 | 6 575 |
| Debenturlån 2/2010 | 7 992 | 7 992 | 7 992 | 11 868 | 11 868 | 11 868 |
| Debenturlån 1/2011 | 3 004 | 3 004 | 3 004 | 3 950 | 3 950 | 3 950 |
| Debenturlån 1/2012 | 11 219 | 11 219 | 11 219 | 14 024 | 14 024 | 14 024 |
| Debenturlån 1/2013 | 16 886 | 16 869 | 16 869 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitallån Ålandsbanken Asset Management Ab | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 |
| Summa | 63 847 | 63 830 | 63 830 | 64 139 | 64 139 | 64 139 |
| <i>varav marknadsvärdesäkring</i> | 16 886 | 16 869 | 16 869 | | | |

| | Ränta: | Återbetalning: |
|---|---|----------------|
| Debenturlån 1/2008 | Euribor 3 mån +0,15% | 14.5.2013 |
| Debenturlån 2/2008 | Euribor 3 mån +0,30 %, fr. o. m. 14.05.2013 euribor 3 mån +2,00 % | 14.5.2018 |
| 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 |
| Debenturlån 1/2011 | Euribor 12 mån +0,60 % | 6.6.2016 |
| Debenturlån 1/2012 | Fast ränta 3 % | 12.6.2017 |
| Debenturlån 1/2013 | Fast ränta 2,30 % | 3.7.2018 |
| Kapitallån Ålandsbanken Asset Management Ab | Fast ränta 5,00 % | 31.12.2019 |

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.

| K35. Specifikation över förändringar i eget kapital | 2013 | 2012 |
|---|--------------|---------------|
| Förändring av säkringsreserv | | |
| Säkringsreserv vid årets ingång | -1 171 | 0 |
| Orealiserade värdeförändringar under året | 806 | -1 171 |
| Redovisat i resultaträkningen till följd av ineffektivitet | 0 | 0 |
| Effekt förändrad skattesats | -22 | |
| Säkringsreserv vid årets utgång | -387 | -1 171 |
| Förändring av fond för verkligt värde | | |
| Verkligt värde-reserv vid årets ingång | 4 533 | 1 781 |
| Avyttrat eller förfallet under året | -2 836 | -1 075 |
| Nedskrivning över resultaträkningen | 17 | 40 |
| Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande och nya innehav | -660 | 3 788 |
| Effekt förändrad skattesats | 63 | |
| Verkligt värde-reserv vid årets utgång | 1 117 | 4 533 |
| Förändring av omräkningsdifferenser | | |
| Omräkningsdifferenser vid årets ingång | -189 | 7 823 |
| Förändring i omräkningsdifferens hänförlig till filialer | 678 | 492 |
| Förändring i omräkningsdifferens hänförlig till dotterföretag | 979 | -5 822 |
| Förändring i omräkningsdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet | -901 | -2 412 |
| Övrig förändring | -79 | 107 |
| Effekt förändrad skattesats | 10 | |
| Omräkningsdifferenser vid årets utgång | 499 | -189 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Specifikation av balanserade vinstmedel | | |
| Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner | 29 364 | 19 897 |
| Skillnad mellan pensionstillgångarnas verkliga värde och pensionsansvar i förmånsbestämda planer | 2 207 | 2 426 |
| Summa icke utdelningsbara balanserade vinstmedel | 31 571 | 22 323 |
| Utdelningsbart | 36 531 | 39 105 |
| Summa balanserade vinstmedel | 68 102 | 61 428 |

Övriga noter

| K36. Ställda säkerheter | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Kontanter | 8 167 | 8 402 |
| Statspapper och obligationer | 188 650 | 176 143 |
| Utlåning till allmänheten | 892 569 | 665 141 |
| Övrigt | 2 066 | 2 314 |
| Summa för egna skulder ställda säkerheter | 1 091 452 | 852 000 |

Med övriga ställda säkerheter som ställts för egna skulder avses kapitalförsäkringar. Utlåning till allmänheten som ställts som säkerhet utgörs av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer.

| Övriga ställda säkerheter | | |
|--|---------------|---------------|
| Kontanter | 18 816 | 5 959 |
| Statspapper och obligationer | 23 021 | 29 202 |
| Aktier | 29 823 | 18 413 |
| Summa övriga ställda säkerheter | 71 660 | 53 574 |

Ställda säkerheter i form av statspapper och obligationer har i huvudsak ställts som säkerhet till centralbanker och kreditinstitut för betalssystem, värdepappershandel och clearing. Ställda säkerheter i form av aktier består i huvudsak av utlånade aktier.

| K37. Ansvarsförbindelser och åtaganden | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Garantier | 23 646 | 14 609 |
| Outnyttjade checkräkningslimiter | 75 859 | 69 147 |
| Outnyttjade kreditkortslimiter | 105 250 | 88 412 |
| Kreditlöften | 176 384 | 195 484 |
| Övrigt | 36 433 | 37 635 |
| Summa | 417 572 | 405 287 |

K38. Pensionsansvar

Pensionsskyddet för personalen i Finland har ordnats delvis genom Arpl-försäkring (avgiftsbestämd plan) och delvis via Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse r.s. (förmånsbestämd plan). Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse är stängd sedan 30 juni 1991. Personer som ingår i stiftelsen har rätt att gå i pension vid fyllda 60–65 år beroende på födelseåret. Den fulla ålderspensionen utgör 60 procent av den pensionsgrundande lönen, som uträknas enligt samma princip som vid ArPL. Familjepension utgör 30–60 procent beroende på om den efterlevande makan/maken är ensam eller har ett eller fler barn.

Pensionsskyddet för personalen i Sverige följer den så kallade BTP-planen och är historiskt till stor del förmånsbestämd. Nyanställda ingår fr.o.m. 1 maj 2013 i en ny avgiftsbestämd tjänstpensionsplan, s.k. BTP1. BTP-planen är tryggad genom försäkring i bolaget SPP. I Sverige utgår ålderspension från och med 65 år och pensionslöftet för ålderspension utgör 10 procent av pensionsmedförande lön på lönedelar under 7,5 inkomstbasbelopp (ibb). 65 procent på lönedelar mellan 7,5 och 20 ibb samt 32,5 procent på lönedelar mellan 20 och 30 ibb. Pensionslöftet för familjepension är 32,5 procent på lönedelar mellan 7,5 och 20 ibb samt 16,25 procent på lönedelar mellan 20 och 30 ibb.

Durationen för de förmånsbestämda planer för Finland är 14 år och för Sverige 26 år.

| | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Redovisade belopp i balansräkningen | | |
| Pensionsförpliktelse | 20 612 | 22 452 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | 21 538 | 20 664 |
| Pensionstillgångar (+)/Pensionsskulder (-), netto | 926 | -1 788 |
| Pensionstillgång i Finland | 2 340 | 578 |
| Pensionsskuld i Sverige | 1 414 | 2 366 |
| | 926 | -1 788 |
| Redovisade belopp i resultaträkningen | | |
| Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år | 412 | 367 |
| Räntekostnader | 62 | -113 |
| Administrationskostnader | 48 | 0 |
| Kostnader (+) /intäkter (-) i resultaträkningen | 523 | 253 |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat | | |
| Aktuariell vinst (+)/förlust (-) finansiella antaganden | 1 041 | -2 125 |
| Aktuariell vinst (+)/förlust (-) erfarenhetsbaserad | 1 001 | -1 464 |
| Aktuariell vinst (+)/förlust (-) på förvaltningstillgångar | 635 | 744 |
| | 2 677 | -2 845 |
| Totalt | 2 154 | -253 |
| Förändring i pensionsförpliktelsen | | |
| Ingående balans | 1 788 | -1 730 |
| Resultat | 523 | 253 |
| Övrigt totalresultat | -2 677 | 3 734 |
| Premiebetalningar | -477 | -517 |
| Valutaeffekt | -83 | 47 |
| Utgående balans | -926 | 1 788 |
| Pensionsförpliktelse | | |
| Ingående balans | 22 452 | 17 654 |
| Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år | 404 | 371 |
| Räntekostnader | 684 | 754 |
| Utbetalda ersättningar | -748 | -804 |
| Valutaeffekt | -134 | 0 |
| Aktuariella vinster (-)/förluster (+) | -2 046 | 4 478 |
| Utgående balans | 20 612 | 22 452 |
| Förvaltningstillgångar | | |
| Ingående balans | 20 664 | 19 383 |
| Ränteintäkt | 623 | 866 |
| Premiebetalningar | 477 | 517 |
| Utbetalda ersättningar | -748 | -804 |
| Aktuariella vinster (-)/förluster (+) | 630 | 744 |
| Valutaeffekt | -60 | 0 |
| Tillskott | -48 | -42 |
| Utgående balans | 21 538 | 20 664 |

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Fördelning av förvaltningstillgångar | | |
| Noterade aktier och andelar | 6 893 | 5 226 |
| Noterade fondandelar | 2 149 | 0 |
| Noterade räntebärande värdepapper | 7 572 | 9 714 |
| Fastigheter | 3 139 | 3 307 |
| Övriga förvaltningstillgångar | 1 785 | 2 417 |
| | 21 538 | 20 664 |

I förvaltningstillgångarna ingår aktier i Ålandsbanken Abp med ett marknadsvärde om 13 teur (12), obligationer om 568 teur (900) samt banktillgodohavanden om 1 205 teur (1 848).

| | Utfall 2013 | Prognos 2014 |
|----------------------|-------------|--------------|
| Framtida kassaflöden | | |
| Betalda förmåner | 488 | 472 |

| | 2013 | | 2012 | |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | Finland, % | Sverige, % | Finland, % | Sverige, % |
| Antaganden | | | | |
| Diskonteringsränta | 3,2 | 4,0 | 3,0 | 3,5 |
| Ökning av lönekostnader | 1,9 | 3,0 | 1,9 | 3,0 |
| Indexökning av pensioner | 2,1 | 3,0 | 2,1 | 3,0 |
| Inflation | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| Personalomsättning | 0,0 | 4,0 | 0,0 | 4,0 |

| | Ändring i antagande, % | Ökning i antagande | Minskning i antagande |
|--------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|
| Känslighetsanalys | | | |
| Diskonteringsränta | 0,5 | -1 579 | 1 776 |
| Förväntad löneökning | 0,5 | 190 | -147 |
| Förväntad pensionsökning | 0,5 | 1 103 | -999 |

Känslighetsanalysen baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i några av antagandena kan vara korrelerande. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för väsentliga aktuariella antaganden används samma metod som vid beräkning av pensionskulden som redovisas i balansräkning. Känslighetsanalys för den förmånsbestämda planen i Sverige har beräknats enbart för diskonteringsräntan.

Banken är exponerad för ett antal risker genom sina förmånsbestämda planer. Nedan beskrivs de mest väsentliga riskerna.

TILLGÅNGSVOLATILITET:

Pensionsansvaret beräknas med hjälp av en diskonteringsränta baserad på företagsobligationer med gott kreditbetyg. Om förvaltningstillgångarna genererar sämre avkastning än diskonteringsräntan kommer det att orsaka ett underskott. I förvaltningstillgångarna ingår en betydande andel aktier, vilka på långt sikt förväntas ge högre avkastning än diskonteringsräntan, samtidigt som det ger högre volatilitet och risk på kort sikt. Med anledning av pensionsansvarets långsiktiga karaktär anser banken att en fortsatt hög andel aktier är lämpligt för att hantera planerna på ett effektivt sätt.

FÖRÄNDRINGAR I OBLIGATIONS RÄNTOR:

Ifall räntorna på företagsobligationerna sjunker så leder det till att pensionsförpliktelsen ökar. Detta kompenseras delvis med att värdet på de obligationer som ingår i förvaltningstillgångarna ökar.

INFLATIONS RISK:

Pensionsförpliktelsen är kopplad till inflation. Högre inflation kommer att leda till att pensionsförpliktelsen ökar. Förvaltningstillgångarna påverkas inte av inflation i någon väsentlig utsträckning, vilket innebär att om inflationen ökar så kommer det att leda till ett ökat underskott i pensionsplanerna.

FÖRVÄNTAD LIVSLÄNGD:

Pensionsplanerna genererar pensioner som sträcker sig över de anställdas livslängd. Detta innebär att om den förväntade livslängden ökar så kommer pensionsförpliktelsen att öka.

| K39. Leasingansvar och hyresåtaganden | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Leasinghyror att erlägga | | |
| under 1 år | 4 853 | 5 219 |
| 1-5 år | 6 638 | 6 677 |
| över 5 år | 1 618 | 2 179 |
| Summa leasinghyror att erlägga | 13 109 | 14 075 |
| Finansiell leasing, nuvärde | | |
| under 1 år | 1 192 | 1 236 |
| 1-5 år | 1 688 | 2 379 |
| över 5 år | 0 | 0 |
| Summa finansiell leasing, nuvärde | 2 880 | 3 615 |
| Finansiell leasing, minimihyror | | |
| under 1 år | 1 324 | 1 398 |
| 1-5 år | 1 811 | 2 598 |
| över 5 år | 0 | 0 |
| Summa finansiell leasing, minimihyror | 3 135 | 3 996 |
| Räntekostnader | 255 | 381 |
| Maskiner och inventarier, redovisningsvärde | 2 868 | 3 378 |

Operativ leasing består av hyresåtaganden. Hyresåtaganden omfattar i huvudsak verksamhetsutrymmen med tidsbundna avtal upp till 10 år.

Hyresnivån är i regel bunden till index som justeras enligt avtalen.

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 1328 tusen euro exkl. moms.

| K40. Upplysningar om närstående | 2013 | | | 2012 | | |
|--|----------------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------|-----------------|
| | Styrelse och ledning | Närstående företag | Intresseföretag | Styrelse och ledning | Närstående företag | Intresseföretag |
| Tillgångar | | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 2 531 | 7 277 | 500 | 2 604 | 6 534 | 500 |
| Övriga tillgångar | | | 0 | | | 9 |
| Förutbetalda ko | | | 79 | | | 62 |
| Summa tillgångar | 2 531 | 7 277 | 579 | 2 604 | 6 534 | 570 |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | | | | | |
| Skulder till allmänheten | 834 | 681 | 1 940 | 1 470 | 5 406 | 2 447 |
| Emitterade skuldebrev | | | 200 | | | 200 |
| Efterställda skulder | | | 360 | | | 680 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | | 1 | | | 1 |
| Summa skulder | 834 | 681 | 2 501 | 1 470 | 5 406 | 3 327 |
| Intäkter och kostnader | | | | | | |
| Ränteintäkter | 49 | 169 | 23 | 65 | 173 | 23 |
| Räntekostnader | -6 | 0 | -22 | -10 | -1 | -38 |
| Provisionsintäkter | 0 | 1 | 79 | | 4 | 62 |
| Provisionskostnader | | | | | | |
| Övriga intäkter | | | 7 | | | 9 |
| Övriga kostnader | | | | | | |
| Summa | 43 | 170 | 87 | 55 | 176 | 56 |

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. Intresseföretag omfattar även Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse r.s. Medlemmar i styrelse och ledningsgrupp kan beviljas personalkredit till högst 250 000 euro (250 000) mot godtagen säkerhet. Personalkredit fastställs av ledningsgruppen och uppgick per den 31.12.2013 till 0,971 procent (0,935). Samtliga transaktioner med närstående har skett till kommersiella villkor. För upplysning om utbetalda löner till styrelse och ledning se not nr M35.

| K41. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder | 2013 | | 2012 | |
|--|---------------|---|---------------|---|
| | Derivat | Återköps- avtal samt inlåning av värdepapper | Derivat | Återköps- avtal samt inlåning av värdepapper |
| Finansiella tillgångar som kvittas eller omfattas av avtal om kvittning | | | | |
| Bruttobelopp av finansiella tillgångar | 14 994 | | 20 393 | |
| Bruttobelopp av finansiella skulder som kvittas i balansräkningen | | | | |
| Nettobelopp av finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen | 14 994 | | 20 393 | |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen | | | | |
| Finansiella instrument som inte uppfyller kvittningskriterierna | 5 087 | | 16 250 | |
| Mottagna finansiella säkerheter | | | | |
| Nettobelopp | 9 907 | | 4 143 | |
| Finansiella skulder som kvittas eller omfattas av avtal om kvittning | | | | |
| Bruttobelopp av finansiella skulder | 20 195 | 12 874 | 14 660 | 5 441 |
| Bruttobelopp av finansiella tillgångar som kvittas i balansräkningen | | | | |
| Nettobelopp av finansiella skulder som redovisas i balansräkningen | 20 195 | 12 874 | 14 660 | 5 441 |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen | | | | |
| Finansiella instrument som inte uppfyller kvittningskriterierna | 7 912 | | 6 577 | |
| Ställda finansiella säkerheter | 2 350 | 12 874 | 1 320 | 5 441 |
| Nettobelopp | 9 933 | 0 | 6 763 | 0 |

Tabellerna redovisar finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettning eller liknande avtal som inte har kvalificerats för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, värdepappersinlåning och värdepapperslån. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som omfattas av rättsligt bindande avtal om nettning eller liknande avtal. Säkerheternas värde är begränsade till det relaterade belopp som redovisats i balansräkningen, därför är säkerhetens övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar eller skulder för att redovisa tillgångens och skuldens nettoexponering.

K42. Omräkning av finansiella rapporter med anledning av reviderad IAS 19 samt korrigeringar

Omräkningen är hänförlig till redovisning av förmånsbestämda pensioner enligt reviderade IAS 19 Ersättningar till anställda. Nedan visas Justeringen IAS 19 för räkenskapsåret 2011 och 2012 i samma kolumn.

Korrigeringar avser ett antal poster i äldre bokslut som har korrigerats. Posterna avser redovisning av latent skattefordran i samband med inkråmsöverlåtelse av verksamhet till filialen i Sverige, förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 i den svenska verksamheten, immateriella tillgångar som uppstod vid förvärv av kapitalförvaltningsbolaget Allcap, marknadsvärdering av fasträntelån och emitterade nollkupongobligationer inom ramen för verkligt värde-optionen respektive verkligt värde-säkring samt uppskrivning av huvudkontorsfastigheten vid övergången till IFRS avseende kapitaltäckningsrapporten.

| | 2012 | Justeringar IAS 19 | Korrigeringar | 2012 Justerad |
|--|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| Ränteintäkter | 86 132 | | | 86 132 |
| Räntekostnader | -44 957 | | | -44 957 |
| Räntenetto | 41 175 | | | 41 175 |
| Provisionsintäkter | 40 110 | | | 40 110 |
| Provisionskostnader | -7 398 | | | -7 398 |
| Provisionsnetto | 32 712 | | | 32 712 |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde | 20 818 | | 14 | 20 831 |
| It-intäkter | 14 491 | | | 14 491 |
| Andel av intresseföretags resultat | 29 | | | 29 |
| Övriga intäkter | 1 153 | | | 1 153 |
| Intäkter sammanlagt | 110 379 | | 14 | 110 393 |
| Personalkostnader | -52 264 | -230 | 143 | -52 351 |
| Övriga kostnader | -33 591 | | | -33 591 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -8 135 | | | -8 135 |
| Kostnader sammanlagt | -93 990 | -230 | 143 | -94 078 |
| Resultat före nedskrivningar | 16 389 | -230 | 157 | 16 314 |
| Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | -6 430 | | | -6 430 |
| Rörelseresultat | 9 957 | -230 | 157 | 9 884 |
| Inkomstskatt | 2 214 | 56 | -226 | 2 044 |
| Räkenskapsperiodens resultat | 12 171 | -174 | -68 | 11 928 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 613 | | | 613 |
| Aktieägarna i Ålandsbanken Abp | 11 558 | -174 | -68 | 11 315 |
| Resultat per aktie, euro | 0,80 | | -0,01 | 0,79 |
| Räkenskapsperiodens resultat | 12 171 | -174 | -68 | 11 928 |
| Kassaflödessäkring | -1 551 | | | -1 551 |
| Tillgångar som kan säljas | 3 646 | | | 3 646 |
| Omräkningsdifferenser | -8 119 | | 107 | -10 611 |
| Inkomstskatt | -513 | | | 2 086 |
| Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen | -6 537 | | 107 | -6 430 |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | 0 | 3 734 | 889 | -2 845 |
| Inkomstskatt | 0 | -915 | -346 | 569 |
| Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen | 0 | 2 819 | 543 | -2 276 |
| Övrigt totalresultat | -6 537 | -2 819 | 650 | -8 705 |
| Räkenskapsperiodens totalresultat | 5 634 | -2 993 | 582 | 3 223 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 613 | | | 613 |
| Aktieägarna i Ålandsbanken Abp | 5 021 | -2 993 | 582 | 2 610 |

| | 2012 | Justeringar IAS 19 | Korrigeringar | 2012 Justerad |
|--|------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 132 547 | | | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 305 414 | | | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | 103 546 | | | 103 546 |
| Utlåning till allmänheten | 2 905 566 | | -1 054 | 2 904 511 |
| Skuldebrev | 44 818 | | | 44 818 |
| Aktier och andelar | 6 521 | | | 6 521 |
| Aktier och andelar i ägarintresseföretag | 763 | | | 763 |
| Derivatinstrument | 20 393 | | | 20 393 |
| Immateriella tillgångar | 10 926 | | -1 373 | 9 553 |
| Materiella tillgångar | 32 740 | | | 32 740 |
| Övriga tillgångar | 44 838 | | | 45 451 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 26 432 | 6 604 | | 19 217 |
| Latent skattefordran | 2 723 | | 5 213 | 7 936 |
| Tillgångar totalt | 3 637 226 | 6 604 | 2 786 | 3 633 409 |
| Skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 374 555 | | | 374 555 |
| Skulder till allmänheten | 2 127 358 | | | 2 127 358 |
| Emitterade skuldebrev | 759 728 | | 3 490 | 763 218 |
| Derivatinstrument | 14 660 | | | 14 660 |
| Övriga skulder ¹ | 66 494 | | | 66 494 |
| Avsättningar ¹ | 1 094 | | | 1 094 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 27 663 | | 2 366 | 30 029 |
| Efterställda skulder | 64 139 | | | 64 139 |
| Latent skatteskuld | 15 543 | -1 618 | -1 113 | 12 812 |
| Skulder totalt | 3 451 234 | -1 618 | 4 743 | 3 454 359 |
| Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande | | | | |
| Aktiekapital | 29 104 | | | 29 104 |
| Överkursfond | 32 736 | | | 32 736 |
| Reservfond | 25 129 | | | 25 129 |
| Säkringsreserv | -1 171 | | | -1 171 |
| Fond för verkligt värde | 4 533 | | | 4 533 |
| Omräkningsdifferenser | -296 | | 107 | -189 |
| Egna aktier | -244 | | | -244 |
| Fond för inbetalt fritt eget kapital | 24 485 | | | 24 485 |
| Balanserade vinstmedel | 68 479 | -4 986 | -2 064 | 61 428 |
| Aktieägarnas andel av eget kapital | 182 755 | -4 986 | -1 957 | 175 811 |
| Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande | | | | |
| | 3 236 | | | 3 236 |
| Eget kapital totalt | 185 991 | -4 986 | -1 957 | 179 048 |
| Skulder och Eget kapital totalt | 3 637 226 | -6 604 | 2 786 | 3 633 407 |

¹ Övriga skulder och Avsättningar har korrigerats jämfört med det som tidigare publicerats.

Moderbolagets resultaträkning

(tusen euro)

| Moderbolaget | | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|----------|----------------|----------------|
| | Not nr | | |
| Ränteintäkter | | 73 897 | 83 870 |
| Leasingnetto | M3 | 3 | 18 |
| Räntekostnader | | -33 003 | -46 630 |
| Räntenetto | M2 | 40 896 | 37 258 |
| Provisionsintäkter | | 34 153 | 24 633 |
| Provisionskostnader | | -4 625 | -3 390 |
| Provisionsnetto | M4 | 29 527 | 21 243 |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde | M6 | 9 836 | 26 404 |
| Intäkter från egetkapitalinstrument | M5 | 3 783 | 2 828 |
| Övriga intäkter | M7 | 1 986 | 2 057 |
| Intäkter sammanlagt | | 86 028 | 89 790 |
| Personalkostnader | M8 | -33 832 | -34 088 |
| Övriga kostnader | M9 | -34 416 | -35 036 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | M20, M21 | -6 153 | -7 720 |
| Nedskrivning av övriga finansiella tillgångar | M10 | -134 | -1 815 |
| Kostnader sammanlagt | | -74 533 | -78 659 |
| Resultat före nedskrivningar | | 11 494 | 11 131 |
| Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden | M11 | -3 725 | -5 616 |
| Rörelseresultat | | 7 770 | 5 516 |
| Bokslutsdispositioner | | -10 100 | 23 498 |
| Inkomstskatt | M12 | -111 | -663 |
| Räkenskapsperiodens vinst | | -2 441 | 28 351 |

Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

| Moderbolaget | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|--------|------------------|------------------|
| | Not nr | | |
| Tillgångar | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbank | | 50 161 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | M15 | 427 970 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | M16 | 130 090 | 101 568 |
| Utlåning till allmänheten | M17 | 3 077 495 | 2 876 297 |
| Skuldebrev | M15 | 60 594 | 44 818 |
| Aktier och andelar | M18 | 2 226 | 6 521 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | M18 | 1 001 | 1 001 |
| Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern | M18 | 11 441 | 12 514 |
| Derivatinstrument | M19 | 14 994 | 20 393 |
| Immateriella tillgångar | M20 | 25 122 | 27 751 |
| Materiella tillgångar | M21 | 17 631 | 18 625 |
| Övriga tillgångar | M22 | 17 263 | 42 461 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | M23 | 22 063 | 18 263 |
| Latent skattefordran | M24 | 198 | 212 |
| Tillgångar totalt | | 3 858 249 | 3 608 384 |
| Skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | M25 | 329 451 | 358 614 |
| Skulder till allmänheten | M26 | 2 180 714 | 2 138 989 |
| Emitterade skuldebrev | M27 | 1 009 865 | 749 615 |
| Derivatinstrument | M19 | 26 588 | 23 835 |
| Övriga skulder | M28 | 31 391 | 60 248 |
| Avsättningar | M29 | 649 | 1 085 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | M30 | 23 627 | 20 054 |
| Efterställda skulder | M31 | 63 710 | 64 019 |
| Latent skatteskuld | M24 | 279 | 1 471 |
| Skulder totalt | | 3 666 275 | 3 417 930 |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Allmän kreditförlustreserv ¹ | | 36 454 | 26 354 |
| Bokslutsdispositioner totalt | | 36 454 | 26 354 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 29 104 | 29 104 |
| Överkursfond | | 32 736 | 32 736 |
| Reservfond | | 25 129 | 25 129 |
| Säkringsreserv | | -387 | 0 |
| Fond för verkligt värde | | 1 118 | 4 533 |
| Omräkningsdifferenser | | -48 | 128 |
| Fond för inbetalt fritt eget kapital | | 24 681 | 24 681 |
| Egna aktier | | -244 | -244 |
| Balanserade vinstmedel | | 43 432 | 48 033 |
| Eget kapital totalt | | 155 520 | 164 100 |
| Skulder och Eget kapital totalt | | 3 858 249 | 3 608 384 |
| Åtaganden utanför balansräkningen | | | |
| Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part | M39 | | |
| Garantier | | 27 310 | 18 549 |
| Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kund | | 255 366 | 281 984 |
| Övrigt | | 36 433 | 37 635 |

¹ Kreditförlustreservering enligt lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 46 §.

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

(tusen euro)

| Moderbolaget | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|-------------|---------------------------|----------------|
| | Aktie- kapital | Överkurs- fond | Reserv- fond | Säkrings- reserv | Fond för verkligt värde | Om- räknings- differens | Fond för inbetalt fritt eget kapital | Egna aktier | Balanserade vinstmedel | Totalt |
| 31.12.2011 | 29 104 | 32 736 | 25 129 | 0 | 1 775 | -70 | 24 681 | -54 | 19 681 | 132 982 |
| Förändring i verkligt värde | | | | | 2 758 | | | | | 2 758 |
| Omräkningsdifferens | | | | | | 198 | | | | 198 |
| Inköp av egna aktier | | | | | | | | -190 | | -190 |
| Årets resultat | | | | | | | | | 28 351 | 28 351 |
| 31.12.2012 | 29 104 | 32 736 | 25 129 | 0 | 4 533 | 128 | 24 681 | -244 | 48 033 | 164 100 |
| Förändring i verkligt värde | | | | -387 | -3 416 | | | | | -3 803 |
| Omräkningsdifferens | | | | | | -168 | | | | -168 |
| Inköp av egna aktier | | | | | | | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | | | | | | -2 441 | -2 441 |
| 31.12.2013 | 29 104 | 32 736 | 25 129 | -387 | 1 118 | -48 | 24 681 | -244 | 43 432 | 155 520 |

Se även avsnittet Aktiefakta.

Moderbolagets kassaflödesanalys

(tusen euro)

| Moderbolaget | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde från löpande verksamhet | | |
| Rörelseresultat | 7 770 | 5 516 |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster | | |
| <i>Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar</i> | 6 153 | 7 720 |
| <i>Nedskrivning av krediter och andra åtaganden</i> | 3 705 | 5 644 |
| <i>Orealiserade värdeförändringar</i> | -872 | 551 |
| <i>Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade masskuldebrev</i> | 2 581 | 4 861 |
| Resultat från investeringsverksamhet | -197 | -23 990 |
| Dividend från intresse- och dotterföretag | -3 338 | -2 498 |
| Betalda inkomstskatter | -4 | 0 |
| Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet | | |
| <i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i> | -107 528 | -178 628 |
| <i>Utlåning till kreditinstitut</i> | -5 191 | 4 989 |
| <i>Utlåning till allmänheten och offentlig sektor</i> | -223 943 | -135 567 |
| <i>Övriga tillgångar</i> | 389 | 169 464 |
| Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet | | |
| <i>Skulder till kreditinstitut</i> | -18 146 | 121 853 |
| <i>Skulder till allmänheten och offentlig sektor</i> | 56 904 | -85 390 |
| <i>Emitterade skuldebrev</i> | -74 642 | -42 592 |
| <i>Övriga skulder</i> | -22 521 | 1 401 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet totalt | -378 883 | -146 668 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | | |
| Investering i aktier och andelar | -144 | -136 |
| Försäljning av aktier och andelar | 1 | 929 |
| Försäljning av aktier i intresse- och dotterföretag | 376 | 59 626 |
| Erhållen dividend från intresse- och dotterföretag | 3 338 | 2 498 |
| Investering i materiella tillgångar | -430 | -897 |
| Försäljning av materiella tillgångar | 32 | 637 |
| Investering i immateriella tillgångar | -2 767 | -3 465 |
| Kassaflöden från investeringsverksamheten totalt | 407 | 59 193 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | | |
| Inköp egna aktier | 0 | -190 |
| Förändring i lång upplåning | 139 460 | -213 100 |
| Förändring i emitterade covered bonds | 189 186 | 354 026 |
| Förändring i riskdebenturer | -292 | 6 391 |
| Betald dividend | -2 159 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt | 326 195 | 147 127 |
| Likvida medel vid årets början | 243 671 | 181 266 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | -378 883 | -146 668 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | 407 | 59 193 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 326 195 | 147 127 |
| Kursdifferens i likvida medel | -1 260 | 2 752 |
| Likvida medel vid årets slut | 190 129 | 243 671 |
| Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster: | | |
| Kassa | 6 003 | 7 683 |
| Finlands Banks checkräkning | 44 157 | 124 864 |
| Vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut | 120 884 | 96 127 |
| Skuldebrev | 19 084 | 14 997 |
| Totalt | 190 129 | 243 671 |

Med likvida medel avses kassa, checkräkningen på Finlands Bank, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut, övriga fordringar på kreditinstitut och skuldebrev med ursprunglig återstående löptid mindre än tre månader, samt fordringar på offentliga samfund som inte är kreditgivning. Investeringsverksamheten avser betalningar i anslutning till materiella och immateriella tillgångar samt innehavet av aktier och andelar förutom aktier avsedda för handel. Finansieringsverksamheten avser poster bland eget och främmande kapital som finansierar den löpande verksamheten. Analysen har gjorts enligt den indirekta metoden.

I löpande verksamheten ingår erhållna räntor om 70 614 tusen euro (71 954), betalda räntor om 31 046 (35 819) och erhållna dividendintäkter om 445 tusen euro (330).



Moderbolaget Ålandsbanken Abp

NOTER TILL MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

| | |
|---|-----|
| M1. Moderbolagets redovisningsprinciper | 114 |
|---|-----|

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

| | |
|--|-----|
| M2. Räntenetto | 115 |
| M3. Leasingnetto | 115 |
| M4. Provisionsnetto | 115 |
| M5. Intäkter från egetkapitalinstrument | 115 |
| M6. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 116 |
| M7. Övriga intäkter | 116 |
| M8. Personalkostnader | 116 |
| M9. Övriga kostnader | 117 |
| M10. Nedskrivning av övriga finansiella tillgångar | 117 |
| M11. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | 117 |
| M12. Inkomstskatt | 118 |

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

| | |
|---|-----|
| M13. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden och bokföringsvärden och nivåer för verkliga värden | 118 |
| M14. Tillgångar och skulder per valuta | 119 |
| M15. Innehav av skuldebrev | 120 |
| M16. Utlåning till kreditinstitut | 120 |
| M17. Utlåning till allmänheten | 121 |
| M18. Aktier och andelar | 121 |
| M19. Derivatinstrument | 122 |
| M20. Immateriella tillgångar | 122 |
| M21. Materiella tillgångar | 123 |
| M22. Övriga tillgångar | 124 |
| M23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 124 |
| M24. Latenta skattefordringar och -skulder | 124 |
| M25. Skulder till kreditinstitut | 124 |
| M26. Skulder till allmänheten | 125 |
| M27. Emitterade skuldebrev | 125 |
| M28. Övriga skulder | 125 |
| M29. Avsättningar | 125 |
| M30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 125 |

| | |
|---------------------------------|-----|
| M31. Efterställda skulder | 126 |
|---------------------------------|-----|

| | |
|--|-----|
| M32. Maturitetsfördelning för finansiella tillgångar och skulder | 127 |
|--|-----|

| | |
|---------------------------------------|-----|
| M33. Fordringar på koncernbolag | 129 |
|---------------------------------------|-----|

| | |
|--------------------------------------|-----|
| M34. Skulder till koncernbolag | 129 |
|--------------------------------------|-----|

NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

| | |
|---|-----|
| M35. Utbetalda löner till ledningen | 129 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| M36. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp | 129 |
|--|-----|

| | |
|---|-----|
| M37. Finansiella transaktioner med närstående | 129 |
|---|-----|

NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

| | |
|-------------------------------|-----|
| M38. Ställda säkerheter | 129 |
|-------------------------------|-----|

| | |
|--|-----|
| M39. Åtaganden utanför balansräkningen | 130 |
|--|-----|

| | |
|---------------------------|-----|
| M40. Hyresåtaganden | 130 |
|---------------------------|-----|

ÖVRIGA NOTER

| | |
|------------------------------|-----|
| M41. Förvaltad kapital | 130 |
|------------------------------|-----|

| | |
|--|-----|
| M42. Dotter- och intresseföretag | 130 |
|--|-----|

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

(tusen euro)

M1. 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 finländsk redovisningsstandard (FAS). Moderbolagets redovisning presenteras i tusen euro, där annat inte anges.

Goodwill

Goodwill avskrivs planenligt under 10 år.

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.

I övrigt hänvisas till koncernens redovisningsprinciper.

Noter till resultaträkningen

| M2. Räntenetto | 2013 | 2012 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Utlåning till kreditinstitut | 986 | 1 286 |
| Utlåning till allmänheten | 68 636 | 75 104 |
| Skuldebrev | 3 701 | 6 539 |
| Derivatinstrument | 563 | 937 |
| Övriga ränteintäkter | 13 | 21 |
| Summa ränteintäkter | 73 899 | 83 888 |
| Skulder till kreditinstitut | 4 286 | 5 680 |
| Skulder till allmänheten | 15 211 | 25 851 |
| Emitterade skuldebrev | 11 425 | 12 123 |
| Efterställda skulder | 1 251 | 1 636 |
| Derivatinstrument | 813 | 1 340 |
| Övriga räntekostnader | 17 | 0 |
| Summa räntekostnader | 33 003 | 46 630 |
| Räntenetto | 40 896 | 37 258 |

Ränteintäkter erhållna från koncernföretag är 220 (317).

Räntekostnader utbetalda till koncernföretag är 17 (1 994).

Räntor från derivatinstrument redovisas tillsammans med den post som de säkrar inom ramen för säkringsredovisning (säkring av verkligt värde och kassaflödessäkring) och verkligt värde-optionen.

Nedskrivning av räntor för nedskrivna fordringar uppgick 2013 till -52 tusen euro netto (61).

| M3. Leasingnetto | 2013 | 2012 |
|------------------|----------|-----------|
| Hysesintäkter | 3 | 18 |
| Summa | 3 | 18 |

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

| M4. Provisionsnetto | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Inlåning | 979 | 879 |
| Utlåning | 3 544 | 2 723 |
| Betalningsförmedling | 3 611 | 3 441 |
| Fondprovisioner | 7 019 | 2 691 |
| Förvaltningsprovisioner | 7 937 | 5 234 |
| Värdepappersförmedling | 8 663 | 7 287 |
| Försäkringsprovisioner | 76 | 128 |
| Juridiska tjänster | 593 | 664 |
| Garantiprovisioner | 381 | 312 |
| Övriga provisioner | 1 351 | 1 274 |
| Summa provisionsintäkter | 34 153 | 24 633 |
| Betalningsprovisionskostnader | 1 578 | 1 637 |
| Fondprovisionskostnader | 552 | 0 |
| Förvaltningsprovisionskostnader | 220 | 0 |
| Värdepappersprovisionskostnader | 1 029 | 1 107 |
| Övriga provisionskostnader | 1 247 | 646 |
| Summa provisionskostnader | 4 625 | 3 390 |
| Provisionsnetto | 29 527 | 21 243 |

Fondprovisionskostnader och förvaltningsprovisionskostnader särredovisades ej under räkenskapsåret 2012 varför jämförelsesiffror ej visas för 2012. Fondprovisionskostnader och betalningsprovisionskostnader återfinns för räkenskapsåret 2012 under betalningsprovisionskostnader och övriga provisionskostnader.

| M5. Intäkter från egetkapitalinstrument | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 445 | 330 |
| Företag inom samma koncern, betald dividend | 3 322 | 2 404 |
| Ägarintresseföretag | 16 | 95 |
| Summa | 3 783 | 2 828 |

| M6. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 2013 | | | 2012 | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
| | Realiserat | Orealiserat | Totalt | Realiserat | Orealiserat | Totalt |
| Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | |
| Skuldebrev | 0 | -47 | -47 | -175 | -159 | -334 |
| Aktier och andelar | 866 | 80 | 946 | 0 | 0 | 0 |
| Derivatinstrument | -831 | 3 266 | 2 435 | -2 123 | -351 | -2 474 |
| Lånefordringar | | | | | | |
| Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen | 35 | 3 300 | 3 334 | -2 299 | -510 | -2 808 |
| Säkringsredovisning | | | | | | |
| varav säkringsinstrument | | -2 628 | -2 628 | | 0 | 0 |
| varav säkrad post | | 2 863 | 2 863 | | 0 | 0 |
| Säkringsredovisning | | 235 | 235 | | 0 | 0 |
| Nettointäkter från valutaverksamhet | 4 990 | -1 084 | 3 906 | -603 | 803 | 200 |
| varav hänförligt till försäljningen av dotterbolag och intressebolag | | | | | | |
| Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas | 3 938 | -1 579 | 2 360 | 29 857 | -844 | 29 013 |
| varav hänförligt till försäljningen av dotterbolag och intressebolag | | -1 562 | -1 562 | 25 842 | | 25 842 |
| Summa | 8 963 | 872 | 9 836 | 26 955 | -551 | 26 404 |

| M7. Övriga intäkter | 2013 | | 2012 | |
|--|------|--------------|------|--------------|
| Hysesintäkter från fastigheter | | 214 | | 90 |
| Realisationsvinster från fastigheter | | 0 | | 233 |
| Övriga intäkter | | 1 772 | | 1 733 |
| Summa | | 1 986 | | 2 057 |
| Nettoresultat från förvaltningsfastigheter | | | | |
| Hysesintäkter | | 26 | | 2 |
| Hyeskostnader | | -19 | | -1 |
| Nedskrivningar | | -61 | | 0 |
| Övriga kostnader | | -8 | | 0 |
| Summa | | -62 | | 1 |

| M8. Personalkostnader | 2013 | | 2012 | |
|--|------|--------------------|------|--------------------|
| Löner och arvoden | | 24 967 | | 24 612 |
| Ersättningar i form av aktier i Ålandsbanken Abp | | 35 | | 0 |
| Pensionskostnader | | 4 398 | | 5 113 |
| Övriga lönebikostnader | | 4 432 | | 4 363 |
| Summa | | 33 832 | | 34 088 |
| | | Medeltal anställda | | Medeltal anställda |
| Antal anställda | | | | |
| Fast heltidsanställda | | 380 | | 345 |
| Fast deltidsanställda | | 66 | | 79 |
| Summa | | 446 | | 424 |

| M9. Övriga kostnader | 2013 | | 2012 | | |
|---|------|----------------------------------|------------|----------------------------------|----------|
| It-kostnader (exklusive informationstjänster) | | 15 670 | | 15 343 | |
| Lokal- och fastighetskostnader | | 4 734 | | 4 504 | |
| Marknadsföringskostnader | | 5 830 | | 5 328 | |
| Köpta tjänster | | 2 715 | | 3 010 | |
| Bankskatt | | 1 658 | | 0 | |
| Övriga kostnader | | 5 974 | | 10 123 | |
| Tillverkning för eget bruk | | -2 166 | | -3 274 | |
| Summa | | 34 416 | | 35 036 | |
| | | Bolags- stämmoväld revisor | Övriga | Bolags- stämmoväld revisor | Övriga |
| Utbetalda arvoden till revisorer | | | | | |
| Utbetalda revisionsarvoden | | 161 | 161 | 303 | 0 |
| Utbetalda konsultarvoden | | | | | |
| <i>Enligt revisionslagen 1 § 1 mom. 2 punkt</i> | | 0 | 5 | 57 | 0 |
| <i>Skatteärenden</i> | | 40 | 13 | 46 | 0 |
| <i>Övrigt</i> | | 106 | 99 | 81 | 0 |
| Summa | | 307 | 278 | 487 | 0 |

Beloppen är inklusive moms. På bolagsstämman 2013 valdes nya revisorer.

| M10. Nedskrivning av övriga finansiella tillgångar | 2013 | | 2012 | |
|--|------|------------|------|--------------|
| Nedskrivning av aktier och andelar i dotterbolag | | 134 | | 1 815 |
| Summa | | 134 | | 1 815 |

Nedskrivning under 2013 avser Ålandsbanken Fonder AB, och nedskrivning under 2012 avser Ålandsbanken Fonder AB och Alpha Management Company S.A.

| M11. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden | 2013 | | | 2012 | | | |
|--|---------------|---|---|---------------|---|---|--------|
| Individuella nedskrivningar | | | | | | | |
| Nya och ökade nedskrivningar | | 8 673 | | | 3 357 | | |
| Återföring av nedskrivningar | | -3 963 | | | -996 | | |
| Konstaterad förlust | | 3 648 | | | 1 282 | | |
| Återvinning av konstaterad förlust | | -2 220 | | | -28 | | |
| Summa | | 6 137 | | | 3 616 | | |
| Gruppvisa nedskrivningar | | | | | | | |
| Nya och ökade nedskrivningar | | 1 937 | | | 2 000 | | |
| Återföring av nedskrivningar | | -4 350 | | | 0 | | |
| Summa | | -2 413 | | | 2 000 | | |
| Summa | | 3 725 | | | 5 616 | | |
| Osäkra fordringar | | | | | | | |
| Osäkra fordringar, brutto | | 32 108 | | | 13 141 | | |
| Individuella nedskrivningar | | 15 243 | | | 10 276 | | |
| Osäkra fordringar, netto | | 16 864 | | | 2 865 | | |
| Andel osäkra fordringar, brutto, % | | 1,04 | | | 0,46 | | |
| Individuell reserveringsgrad osäkra fordringar, % | | 48 | | | 78 | | |
| | | Reserv för individuellt värderade fordringar | Reserv för gruppvis värderade fordringar | Totalt | Reserv för individuellt värderade fordringar | Reserv för gruppvis värderade fordringar | Totalt |
| Förändring av reserv för sannolika kreditförluster | | | | | | | |
| Reserv vid årets ingång | 10 276 | 3 100 | 13 376 | 7 904 | 1 100 | 9 004 | |
| Årets reservering | 8 673 | 1 937 | 10 610 | 3 368 | 2 000 | 5 368 | |
| Omklassificeringar | 260 | | 260 | | | | |
| Återfört från tidigare reservering | -635 | -4 350 | -4 985 | -917 | 0 | -917 | |
| Utnyttjat för konstaterade förluster | -3 328 | | -3 328 | -91 | | -91 | |
| Valutaeffekt | -3 | | -3 | 13 | | 13 | |
| Reserv vid årets utgång | 15 243 | 687 | 15 930 | 10 276 | 3 100 | 13 376 | |

Nedskrivning av räntor för nedskrivna fordringar uppgick 2013 till -52 tusen euro netto (61).

| M12. Inkomstskatt | 2013 | 2012 |
|---|---------------|------------|
| Resultaträkningen | | |
| Skatt avseende tidigare år | -1 | 0 |
| Aktuell skatt | 0 | 0 |
| Förändring av latent skatt | 111 | 663 |
| Summa | 111 | 663 |
| Nominell skattesats i Finland, % | 24,5 | 24,5 |
| Ej skattepliktiga intäkter/avdragsgilla kostnader | -10,5 | -23,7 |
| Skatt realiserad omräkningsdifferens | -17,3 | 0,0 |
| Förändrad skattesats | -1,0 | 0,0 |
| Övrigt | -0,5 | 1,4 |
| Effektiv skattesats, % | -4,8 | 2,3 |
| Övrigt totalresultat | | |
| Aktuell skatt | -97 | 0 |
| Förändring av latent skatt | -1 192 | 895 |
| Summa | -1 288 | 895 |

Latenta skattefordringar och -skulder är beräknade enligt skattesatsen 20,0 procent som började gälla från 1.1.2014. Effekten av ändrad skattesats motsvarar 23 tusen euro.

Noter till balansräkningen

| M13. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden och bokföringsvärden och nivåer för verkliga värden | 2013 | | 2012 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Summa bokfört värde | Verkligt värde | Summa bokfört värde | Verkligt värde |
| Kontanta medel | 50 161 | 50 161 | 132 547 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 427 970 | 427 970 | 305 414 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | 130 090 | 130 090 | 101 568 | 101 568 |
| Utlåning till allmänheten | 3 077 495 | 3 111 210 | 2 876 297 | 2 892 813 |
| Skuldebrev | 60 594 | 60 594 | 44 818 | 44 818 |
| Aktier och andelar | 2 226 | 2 226 | 6 521 | 6 521 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 1 001 | 1 001 | 1 001 | 1 001 |
| Aktier i dotterbolag | 11 441 | 11 441 | 12 514 | 12 514 |
| Derivatinstrument | 14 994 | 14 994 | 20 393 | 20 393 |
| Summa finansiella tillgångar | 3 775 973 | 3 809 688 | 3 501 073 | 3 517 589 |
| Skulder till kreditinstitut | 329 451 | 332 064 | 358 614 | 376 581 |
| Skulder till allmänheten | 2 180 714 | 2 183 795 | 2 138 989 | 2 127 958 |
| Emitterade skuldebrev | 1 009 865 | 1 017 906 | 749 615 | 757 938 |
| Derivatinstrument | 26 588 | 26 588 | 23 835 | 23 835 |
| Efterställda skulder | 63 710 | 64 271 | 64 019 | 65 637 |
| Summa finansiella skulder | 3 610 328 | 3 624 624 | 3 335 072 | 3 351 949 |

| | 2013 | | | |
|--|----------------|----------------|------------|----------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen | | | | |
| Tillgångar | | | | |
| <i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i> | 427 970 | | | 427 970 |
| <i>Skuldebrev</i> | 9 647 | 50 947 | | 60 594 |
| <i>Aktier och andelar</i> | 1 332 | 4 | 890 | 2 226 |
| <i>Derivatinstrument</i> | 101 | 14 893 | | 14 994 |
| Summa | 439 051 | 65 844 | 890 | 505 785 |
| Skulder | | | | |
| <i>Emitterade skuldebrev</i> | | 196 680 | | 196 680 |
| <i>Derivatinstrument</i> | | 26 588 | | 26 588 |
| <i>Efterställda skulder</i> | | 16 869 | | 16 869 |
| Summa | | 240 138 | | 240 138 |

| | 2012 | | | Totalt |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen | | | | |
| Tillgångar | | | | |
| <i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i> | 305 414 | | | 305 414 |
| <i>Skuldebrev</i> | 9 839 | 34 979 | | 44 818 |
| <i>Aktier och andelar</i> | 5 216 | 5 | 1 300 | 6 521 |
| <i>Derivatinstrument</i> | | 20 393 | | 20 393 |
| Summa | 320 468 | 55 377 | 1 300 | 377 145 |
| Skulder | | | | |
| <i>Derivatinstrument</i> | | 23 835 | | 23 835 |
| Summa | | 23 835 | | 23 835 |

| | |
|---------------|---|
| Nivå 1 | Instrument med noterade marknadspriser |
| Nivå 2 | Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata |
| Nivå 3 | Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata |

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|--------------------|
| | | Aktier och andelar |
| Förändring i innehav i nivå 3 | | Aktier och andelar |
| Redovisat värde vid årets ingång | 1 300 | 1 307 |
| Nyanskaffning | 30 | 21 |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen | -17 | -789 |
| Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat | -423 | 761 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 890 | 1 300 |

Ingen överföring har skett mellan nivå 1 och nivå 2.

| M14. Tillgångar och skulder per valuta | 2013 | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| | EUR | SEK | USD | Övrigt | Totalt |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbank | 47 977 | 1 918 | 37 | 229 | 50 161 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 418 372 | 9 598 | 0 | 0 | 427 970 |
| Utlåning till kreditinstitut | 9 903 | 76 265 | 32 192 | 11 730 | 130 090 |
| Utlåning till allmänheten | 2 251 849 | 799 249 | 26 397 | 0 | 3 077 495 |
| Skuldebrev | 50 944 | 9 650 | 0 | 0 | 60 594 |
| Derivatinstrument | 12 222 | 2 772 | 0 | 0 | 14 994 |
| Övriga ej valutafördelade poster | 96 944 | 0 | 0 | 0 | 96 944 |
| Summa tillgångar | 2 888 211 | 899 453 | 58 626 | 11 959 | 3 858 249 |
| Skulder till kreditinstitut | 165 975 | 163 476 | 0 | 0 | 329 451 |
| Skulder till allmänheten | 1 534 836 | 569 827 | 57 798 | 18 254 | 2 180 714 |
| Emitterade skuldebrev | 691 813 | 318 052 | 0 | 0 | 1 009 865 |
| Derivatinstrument | 19 746 | 6 843 | 0 | 0 | 26 588 |
| Efterställda skulder | 63 710 | 0 | 0 | 0 | 63 710 |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital | 247 921 | 0 | 0 | 0 | 247 921 |
| Summa skulder och eget kapital | 2 724 001 | 1 058 197 | 57 798 | 18 254 | 3 858 249 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter | | -158 954 | 811 | -8 364 | |
| Nettoposition i valuta (EUR) | | 210 | 18 | 2 069 | 2 297 |

| 2012 | | | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| | EUR | SEK | USD | Övrigt | Totalt |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbank | 130 655 | 1 603 | 64 | 226 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | 296 127 | 9 286 | 0 | 0 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | 5 243 | 64 974 | 21 749 | 9 603 | 101 568 |
| Utlåning till allmänheten | 2 254 451 | 592 306 | 28 861 | 678 | 2 876 297 |
| Skuldebrev | 34 979 | 9 839 | 0 | 0 | 44 818 |
| Derivatinstrument | 15 768 | 4 625 | 0 | 0 | 20 393 |
| Övriga ej valutafördelade poster | 127 348 | 0 | 0 | 0 | 127 348 |
| Summa tillgångar | 2 864 571 | 682 633 | 50 674 | 10 506 | 3 608 384 |
| Skulder till kreditinstitut | 174 452 | 184 162 | 0 | 0 | 358 614 |
| Skulder till allmänheten | 1 567 163 | 505 629 | 51 636 | 14 562 | 2 138 989 |
| Emitterade skuldebrev | 562 927 | 186 689 | 0 | 0 | 749 615 |
| Derivatinstrument | 20 375 | 3 460 | 0 | 0 | 23 835 |
| Efterställda skulder | 64 019 | 0 | 0 | 0 | 64 019 |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital | 273 312 | 0 | 0 | 0 | 273 312 |
| Summa skulder och eget kapital | 2 693 613 | 848 575 | 51 636 | 14 562 | 3 608 384 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter | | -165 761 | -815 | -3 006 | |
| Nettoposition i valuta (EUR) | | 181 | 147 | 1 050 | 1 377 |

| M15. Innehav av skuldebrev | 2013 | | 2012 | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Nominellt värde | Redovisat värde | Nominellt värde | Redovisat värde |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | | | |
| Verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Statsobligationer | | | | |
| Säkerställda obligationer | | | | |
| Övriga skuldebrev | 42 900 | 44 416 | | |
| Innehav som kan säljas | | | | |
| Statsobligationer | 71 000 | 75 834 | 84 500 | 89 926 |
| Säkerställda obligationer | 117 680 | 120 639 | 124 826 | 130 555 |
| Skuldebrev emitterade av kreditinstitut | 140 100 | 140 398 | 25 000 | 25 687 |
| Övriga skuldebrev | 44 700 | 46 683 | 56 000 | 59 246 |
| Summa | 416 380 | 427 970 | 290 326 | 305 414 |
| varav onoterade | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga skuldebrev | | | | |
| Verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Statsobligationer | | | | |
| Säkerställda obligationer | | | | |
| Bankcertifikat | | | | |
| Övriga skuldebrev | 3 | 3 | 3 960 | 3 427 |
| Innehav som kan säljas | | | | |
| Statsobligationer | | | | |
| Säkerställda obligationer | 9 595 | 9 647 | | |
| Bankcertifikat | 51 000 | 50 944 | 35 000 | 34 979 |
| Övriga skuldebrev | | | 6 409 | 6 412 |
| Summa | 60 598 | 60 594 | 45 369 | 44 818 |
| varav onoterade | 51 000 | 50 944 | 35 000 | 34 979 |
| Summa skuldebrev | 476 978 | 488 564 | 335 695 | 350 232 |
| varav onoterade | 51 000 | 50 944 | 35 000 | 34 979 |

| M16. Utlåning till kreditinstitut | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | På anfordran betalbar | Övrig | Totalt | På anfordran betalbar | Övrig | Totalt |
| Finländska kreditinstitut | 31 | 28 886 | 28 917 | 150 | 0 | 150 |
| Utländska banker och kreditinstitut | 51 330 | 49 843 | 101 173 | 49 572 | 51 847 | 101 419 |
| Summa | 51 361 | 78 729 | 130 090 | 49 721 | 51 847 | 101 568 |

| M17. Utlåning till allmänheten | 2013 | | | 2012 | | |
|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------|
| | Upplupet anskaffnings- värde | Värderade till verkligt värde | Totalt | Upplupet anskaffnings- värde | Värderade till verkligt värde | Totalt |
| Företag | 555 956 | | 555 956 | 573 004 | | 573 004 |
| Offentlig sektor | 5 008 | | 5 008 | 5 580 | | 5 580 |
| Hushåll | 1 596 011 | | 1 596 011 | 1 561 865 | | 1 561 865 |
| Hushållens intresseorganisationer | 16 376 | | 16 376 | 15 310 | | 15 310 |
| Utlandet | 904 145 | | 904 145 | 720 538 | | 720 538 |
| Summa | 3 077 495 | 0 | 3 077 495 | 2 876 297 | 0 | 2 876 297 |
| <i>varav efterställda fordringar</i> | | | 349 | | | 349 |

| M18. Aktier och andelar | 2013 | | 2012 | |
|---|------|---------------|------|---------------|
| | | | | |
| Innehav värderat till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Noterat | | 158 | | 4 231 |
| Onoterat | | 0 | | 0 |
| Summa | | 158 | | 4 231 |
| Innehav som kan säljas | | | | |
| Noterat | | 1 190 | | 984 |
| Onoterat | | 878 | | 1 305 |
| Summa | | 2 068 | | 2 290 |
| Aktier och andelar i ägarintresseföretag | | 1 001 | | 1 001 |
| Aktier och andelar i företag inom samma koncern | | 11 441 | | 12 514 |
| Summa aktier och andelar | | 14 668 | | 20 036 |

| M19. Derivatinstrument | | | | 2013 | | | 2012 | | |
|---|-------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Nominellt belopp/löptid | | | Nomniellt belopp | Positiva marknadsvärden | Negativa marknadsvärden | Nomniellt belopp | Positiva marknadsvärden | Negativa marknadsvärden |
| | under 1 år | 1-5 år | över 5 år | | | | | | |
| Derivat för handel | | | | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Ränteswappar</i> | 80 415 | 222 583 | 35 620 | 338 618 | 3 967 | 6 898 | 387 207 | 7 232 | 11 565 |
| <i>Räntefutures</i> | 10 200 | 0 | 0 | 10 200 | 101 | 0 | | | |
| <i>Ränteoptioner – köpta</i> | 0 | 14 815 | 0 | 14 815 | 1 | 0 | 21 769 | 2 | 0 |
| <i>Ränteoptioner – sålda</i> | 0 | 17 914 | 1 288 | 19 202 | 0 | 1 | 9 557 | 0 | 2 |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Valutaterminer</i> | 83 942 | 13 777 | 0 | 97 718 | 873 | 1 215 | 21 393 | 2 903 | 1 768 |
| <i>Ränte- och valutaswappar</i> | 5 511 | 5 567 | 0 | 11 078 | 138 | 111 | 265 489 | 128 | 725 |
| Aktierelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Aktieoptioner – köpta</i> | 38 194 | 58 267 | 0 | 96 461 | 8 527 | 0 | 117 715 | 9 564 | 0 |
| <i>Aktieoptioner – utfärdade</i> | 36 061 | 57 832 | 0 | 93 893 | 0 | 8 077 | 117 715 | 0 | 9 175 |
| Övriga derivatkontrakt | 0 | 25 022 | 0 | 25 022 | 1 343 | 1 343 | 25 022 | 564 | 569 |
| Summa | 254 323 | 415 776 | 36 908 | 707 007 | 14 950 | 17 644 | 965 868 | 20 393 | 23 804 |
| Derivat för marknadsvärdesäkring | | | | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Ränteswappar</i> | 0 | 44 886 | 200 000 | 244 886 | 44 | 2 188 | 0 | 0 | 0 |
| Summa | 0 | 44 886 | 200 000 | 244 886 | 44 | 2 188 | 0 | 0 | 0 |
| Derivat för kassaflödessäkring | | | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Ränte- och valutaswappar</i> | 0 | 253 976 | 0 | 253 976 | 0 | 6 033 | 0 | 0 | 0 |
| Summa | 0 | 253 976 | 0 | 253 976 | 0 | 6 033 | 0 | 0 | 0 |
| Derivat för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet | | | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | | | |
| <i>Valutaterminer</i> | 33 412 | 0 | 0 | 33 412 | 0 | 723 | 41 515 | 0 | 31 |
| Summa | 33 412 | 0 | 0 | 33 412 | 0 | 723 | 41 515 | 0 | 31 |
| Summa derivatinstrument | 287 735 | 714 639 | 236 908 | 1 239 281 | 14 994 | 26 588 | 1 007 383 | 20 393 | 23 835 |
| <i>varav clearat OTC</i> | | | | | | | | | |
| <i>varav clearat övrigt</i> | 10 200 | | | 10 200 | | 101 | | | |

| M20. Immateriella tillgångar | | | | 2013 | | | |
|---|-------------------|---------------|---------------------------------------|----------------|--|--|--|
| | Övrig programvara | Goodwill | Övriga utgifter med lång verkningstid | Totalt | | | |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året | 14 046 | 22 318 | 5 773 | 42 137 | | | |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar | 2 480 | 0 | 1 181 | 3 661 | | | |
| Avyttringar och utrangeringar | -896 | 0 | -1 118 | -2 014 | | | |
| Överföring mellan poster | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Valutaeffekt | -72 | -661 | 0 | -733 | | | |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året | 15 558 | 21 657 | 5 835 | 43 051 | | | |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -8 002 | -3 407 | -2 977 | -14 386 | | | |
| Avyttringar och utrangeringar | 107 | 0 | 1 188 | 1 295 | | | |
| Årets avskrivningar | -2 166 | -2 097 | -505 | -4 768 | | | |
| Årets nedskrivningar | 0 | 0 | -234 | -234 | | | |
| Valutaeffekt | 46 | 119 | 0 | 165 | | | |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -10 015 | -5 385 | -2 529 | -17 929 | | | |
| Utgående restvärde | 5 543 | 16 272 | 3 307 | 25 122 | | | |

| 2012 | | | | |
|---|-------------------|---------------|---------------------------------------|----------------|
| | Övrig programvara | Goodwill | Övriga utgifter med lång verkningstid | Totalt |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året | 12 828 | 20 298 | 5 708 | 38 833 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar | 3 538 | 2 020 | 160 | 5 718 |
| Avyttringar och utrangeringar | -2 319 | 0 | -95 | -2 414 |
| Överföring mellan poster | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutaeffekt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året | 14 046 | 22 318 | 5 773 | 42 137 |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -5 830 | -1 164 | -2 511 | -9 505 |
| Avyttringar och utrangeringar | 1 468 | | 59 | 1 527 |
| Årets avskrivningar | -2 739 | -2 208 | -467 | -5 415 |
| Årets nedskrivningar | -969 | | -58 | -1 026 |
| Valutaeffekt | 68 | -35 | | 33 |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -8 002 | -3 407 | -2 977 | -14 386 |
| Utgående restvärde | 6 045 | 18 911 | 2 795 | 27 751 |

| M21. Materiella tillgångar | 2013 | | | 2012 | | |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Förvaltningsfastigheter | Rörelsefastigheter | Övriga materiella tillgångar | Förvaltningsfastigheter | Rörelsefastigheter | Övriga materiella tillgångar |
| Förvaltningsfastigheter | | | 690 | | | 438 |
| Rörelsefastigheter | | | 13 805 | | | 14 389 |
| Övriga materiella tillgångar | | | 3 136 | | | 3 798 |
| Summa | | | 17 631 | | | 18 625 |
| Ingående anskaffningsvärde | 746 | 14 880 | 19 995 | 997 | 15 063 | 19 639 |
| Nyanskaffning | 0 | 0 | 267 | 0 | 0 | 370 |
| Ny- och ombyggnation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avyttringar och utrangeringar | 0 | -38 | -586 | -250 | -212 | -353 |
| Överföring mellan poster | 322 | -322 | 0 | 0 | 29 | -29 |
| Valutaeffekt | 0 | 0 | -311 | 0 | 0 | 369 |
| Utgående anskaffningsvärde | 1 068 | 14 521 | 19 364 | 746 | 14 880 | 19 995 |
| Ingående ackumulerade avskrivningar | -308 | -5 781 | -16 197 | -377 | -5 621 | -15 107 |
| Årets avskrivning | 0 | -272 | -881 | -2 | -275 | -1 001 |
| Årets nedskrivning | -61 | 0 | -7 | 0 | 0 | 0 |
| Avyttringar och utrangeringar | 0 | 46 | 551 | 70 | 115 | 267 |
| Överföring mellan poster | -9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutaeffekt | 0 | 0 | 306 | 0 | 0 | -356 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -378 | -6 006 | -16 228 | -308 | -5 781 | -16 197 |
| Ingående uppskrivningar | | 5 289 | | | 5 289 | |
| Årets uppskrivning | | 0 | | | 0 | |
| Årets minskning | | 0 | | | 0 | |
| Utgående ackumulerade uppskrivningar | | 5 289 | | | 5 289 | |
| Redovisat värde | 690 | 13 805 | 3 136 | 438 | 14 389 | 3 798 |
| <i>varav byggnader</i> | 0 | 13 516 | | 0 | 13 788 | |
| <i>varav mark- och vattenområden</i> | 3 | 139 | | 3 | 139 | |
| <i>varav aktier i fastighetssammanslutningar</i> | 687 | 149 | | 435 | 462 | |

Förvaltningsfastigheternas bokförda värde är detsamma som marknadsvärdet för år 2013.

| M22. Övriga tillgångar | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsfordringar | 0 | 3 |
| Fondlikvidfordringar | 8 367 | 37 894 |
| Övriga | 8 895 | 4 564 |
| Summa | 17 263 | 42 461 |

| M23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Upplupna ränteintäkter | 15 199 | 11 916 |
| Övriga upplupna intäkter | 3 833 | 4 102 |
| Förutbetalda skatter | 4 | 0 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 3 023 | 2 245 |
| Summa | 22 063 | 18 263 |

| M24. Latenta skattefordringar och -skulder | 2013 | 2012 |
|--|------------|---------------|
| Latenta skattefordringar | | |
| Beskattningsbara förluster | 43 | 35 |
| Avsättningar | 58 | 178 |
| Kassaflödessäkring | 97 | 0 |
| Summa | 198 | 212 |
| Latenta skatteskulder | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | |
| Skuldbrev som kan säljas | 204 | 1 322 |
| Aktier och andelar som kan säljas | 75 | 149 |
| Summa | 279 | 1 471 |
| Netto latenta skatter | -82 | -1 259 |

| | 2013 | | | |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | Ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Utgående balans |
| Förändringar av latenta skatter 2013 | | | | |
| Beskattningsbara förluster | 35 | 8 | | 43 |
| Avsättningar | 178 | -120 | | 58 |
| Kassaflödessäkring | 0 | | 97 | 97 |
| Skuldbrev som kan säljas | -1 322 | | 1 118 | -204 |
| Aktier och andelar som kan säljas | -149 | | 74 | -75 |
| Summa | -1 259 | -111 | 1 288 | -82 |

| | 2012 | | | |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | Ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Utgående balans |
| Förändringar av latenta skatter 2012 | | | | |
| Beskattningsbara förluster | 177 | -142 | | 35 |
| Avsättningar | 698 | -521 | | 178 |
| Kassaflödessäkring | 0 | | | 0 |
| Skuldbrev som kan säljas | -533 | | -789 | -1 322 |
| Aktier och andelar som kan säljas | -43 | | -106 | -149 |
| Summa | 299 | -663 | -895 | -1 259 |

I ackumulerade bokslutsdispositioner ingår en latent skatteskuld om 7 291 (6 457).

| M25. Skulder till kreditinstitut | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | På anfordran betalbara | Övriga | Totalt | På anfordran betalbara | Övriga | Totalt |
| Centralbanker | | 130 000 | 130 000 | | 130 000 | 130 000 |
| Finländska kreditinstitut | 138 | 37 441 | 37 580 | 131 | 75 127 | 75 257 |
| Utländska banker och kreditinstitut | 56 711 | 105 160 | 161 871 | 61 836 | 91 520 | 153 356 |
| Summa | 56 849 | 272 601 | 329 451 | 61 967 | 296 647 | 358 614 |

| M26. Skulder till allmänheten | 2013 | | | 2012 | | |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| | Upplupet anskaffningsvärde | Värderade till verkligt värde | Totalt | Upplupet anskaffningsvärde | Värderade till verkligt värde | Totalt |
| Företag | 495 098 | | 495 098 | 448 862 | | 448 862 |
| Offentlig sektor | 32 387 | | 32 387 | 37 958 | | 37 958 |
| Hushåll | 913 090 | | 913 090 | 973 586 | | 973 586 |
| Hushållens intresseorganisationer | 41 415 | | 41 415 | 37 498 | | 37 498 |
| Utlandet | 698 724 | | 698 724 | 641 085 | | 641 085 |
| Summa | 2 180 714 | 0 | 2 180 714 | 2 138 989 | 0 | 2 138 989 |

| M27. Emitterade skuldebrev | 2013 | | 2012 | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Nominellt belopp | Redovisat belopp | Nominellt belopp | Redovisat belopp |
| Bankcertifikat | 134 401 | 134 287 | 188 860 | 188 590 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 134 401 | 134 287 | 188 860 | 188 590 |
| Säkerställda obligationer | 544 618 | 540 439 | 354 984 | 354 092 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 175 300 | 174 922 | 180 200 | 179 767 |
| <i>varav för verkligt värdesäkring</i> | 200 000 | 196 680 | | |
| <i>varav för kassaflödessäkring</i> | 169 318 | 168 836 | 174 784 | 174 325 |
| Icke-säkerställda obligationer | 240 998 | 240 812 | 95 400 | 95 222 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 156 339 | 156 258 | 95 400 | 95 222 |
| <i>varav för kassaflödessäkring</i> | 84 659 | 84 554 | | |
| Index-obligationer (strukturerade produkter) | 98 284 | 94 328 | 117 411 | 111 712 |
| <i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i> | 98 284 | 94 328 | 117 411 | 111 712 |
| Summa | 1 018 302 | 1 009 865 | 756 655 | 749 615 |

| M28. Övriga skulder | 2013 | 2012 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsskulder | 13 429 | 15 943 |
| Fondlikvidskulder | 8 462 | 35 915 |
| Övriga | 9 501 | 8 390 |
| Summa | 31 391 | 60 248 |

| M29. Avsättningar | 2013 | | 2012 | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|------------|--------------|
| | Avsättning för omstrukturingsreserv | Övriga avsättningar | Totalt | Totalt |
| Avsättningar vid årets ingång | 1 085 | 0 | 1 085 | 4 207 |
| Avsatt under året | 405 | 262 | 667 | 704 |
| Belopp som tagits i anspråk | -1 046 | -2 | -1 048 | -3 456 |
| Outnyttjade belopp som återförts | -39 | | -39 | -370 |
| Valutakursförändringar | -16 | | -16 | |
| Avsättningar vid årets utgång | 389 | 260 | 649 | 1 085 |

Avsättningen för omstrukturingsreserv avser både Finland och Sverige. Avsättningen för omstrukturingsreserv avser både Finland och Sverige. Avsättning för omstrukturingsreserv omfattar både personalkostnader och övriga kostnader men till väsentligaste del personalkostnader.

| M30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Upplupna räntekostnader | 12 769 | 10 812 |
| Övriga upplupna kostnader | 8 646 | 7 842 |
| Förutbetalda intäkter | 2 212 | 1 401 |
| Summa | 23 627 | 20 054 |

| M31. Efterställda skulder | 2013 | | | 2012 | | |
|-----------------------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Bokfört belopp | Nominellt belopp | Belopp i kapitalbas | Bokfört belopp | Nominellt belopp | Belopp i kapitalbas |
| Debenturlån 1/2008 | 0 | 0 | 0 | 3 192 | 3 192 | 3 192 |
| Debenturlån 2/2008 | 0 | 0 | 0 | 681 | 681 | 681 |
| Debenturlån 1/2009 | 16 835 | 16 835 | 16 835 | 16 908 | 16 908 | 16 908 |
| Debenturlån 2/2009 | 3 410 | 3 410 | 3 410 | 6 821 | 6 821 | 6 821 |
| Debenturlån 1/2010 | 4 381 | 4 381 | 4 381 | 6 575 | 6 575 | 6 575 |
| Debenturlån 2/2010 | 7 992 | 7 992 | 7 992 | 11 868 | 11 868 | 11 868 |
| Debenturlån 1/2011 | 3 004 | 3 004 | 3 004 | 3 950 | 3 950 | 3 950 |
| Debenturlån 1/2012 | 11 219 | 11 219 | 11 219 | 14 024 | 14 024 | 14 024 |
| Debenturlån 1/2013 | 16 886 | 16 869 | 16 869 | 0 | 0 | 0 |
| Summa | 63 727 | 63 710 | 63 710 | 64 019 | 64 019 | 64 019 |
| <i>varav marknadsvärdesäkring</i> | 16 886 | 16 869 | 16 869 | | | |

| | Ränta: | Återbetalning: |
|--------------------|---|----------------|
| Debenturlån 1/2008 | Euribor 3 mån +0,15% | 14.5.2013 |
| Debenturlån 2/2008 | Euribor 3 mån +0,30%, fr. o. m. 14.05.2013 euribor 3 mån +2,00% | 14.5.2018 |
| 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 |
| Debenturlån 1/2011 | Euribor 12 mån +0,60% | 6.6.2016 |
| Debenturlån 1/2012 | Fast ränta 3% | 12.6.2017 |
| Debenturlån 1/2013 | Fast ränta 2,30% | 3.7.2018 |

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.

M32. Maturitetsfördelning för finansiella tillgångar och skulder

2013

| | Vid anfordran betalbara | < 1 mån | 1-3 mån | 3-6 mån | 6-9 mån | 9-12 mån | 1-2 år | 2-5 år | > 5 år | Summa kassaflöde | Redovisat värde |
|--|----------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbank | 50 161 | | | | | | | | | 50 161 | 50 161 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | 15 997 | 10 493 | 17 762 | 4 677 | 22 205 | 47 805 | 279 118 | 48 049 | 446 105 | 427 970 |
| Utlåning till kreditinstitut | 51 361 | 74 381 | 3 773 | | | 0 | | | | 129 514 | 130 090 |
| Utlåning till allmänheten | 178 146 | 97 196 | 117 516 | 125 519 | 138 877 | 176 321 | 533 200 | 975 464 | 1 317 354 | 3 659 593 | 3 077 495 |
| Skuldebrev | | 21 041 | 15 000 | 37 | 15 040 | 40 | 178 | 10 331 | | 61 668 | 60 594 |
| Summa finansiella tillgångar | 279 668 | 208 615 | 146 781 | 143 318 | 158 594 | 198 566 | 581 183 | 1 264 913 | 1 365 403 | 4 347 041 | 3 746 310 |
| Finansiella skulder | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 56 849 | 41 433 | 47 219 | 25 648 | 3 444 | 8 155 | 137 159 | 12 264 | | 332 171 | 329 451 |
| Skulder till allmänheten | 1 767 263 | 128 728 | 102 645 | 92 688 | 48 250 | 42 908 | 1 514 | 555 | | 2 184 551 | 2 180 714 |
| Emitterade skuldebrev | | 66 811 | 120 482 | 50 110 | 126 449 | 73 382 | 225 905 | 459 048 | 215 296 | 1 337 482 | 1 009 865 |
| Efterställda skulder | | 20 360 | | 11 970 | 3 766 | | 14 182 | 17 498 | | 67 775 | 63 710 |
| Summa finansiella skulder | 1 824 112 | 257 332 | 270 346 | 180 416 | 181 908 | 124 445 | 378 760 | 489 365 | 215 296 | 3 921 979 | 3 583 740 |
| Derivatkontrakt | | | | | | | | | | | |
| Kassainflöde | | 3 861 | 2 405 | 4 602 | 2 424 | 2 776 | 14 903 | 29 354 | 19 878 | 80 202 | |
| kassautflöde | | -1 128 | -2 368 | -2 956 | -3 691 | -3 441 | -12 028 | -28 230 | -23 387 | -77 229 | |
| | | 2 733 | 36 | 1 646 | -1 267 | -664 | 2 875 | 1 123 | -3 509 | 2 973 | |
| GAP | | -45 983 | -123 528 | -35 453 | -24 581 | 73 457 | 205 298 | 776 671 | 1 146 598 | 428 035 | |

2012

| | Vid anfordran betalbara | < 1 mån | 1-3 mån | 3-6 mån | 6-9 mån | 9-12 mån | 1-2 år | 2-5 år | > 5 år | Summa kassaflöde | Redovisat värde |
|--|----------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbank | 132 547 | | | | | | | | | 132 547 | 132 547 |
| Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev | | 6 483 | 468 | 1 922 | 1 576 | 12 237 | 35 979 | 205 120 | 55 102 | 318 888 | 305 414 |
| Utlåning till kreditinstitut | 49 721 | 52 295 | | | | | | | | 102 016 | 101 568 |
| Utlåning till allmänheten | 90 263 | 78 840 | 65 122 | 157 317 | 153 492 | 121 807 | 406 519 | 1 055 765 | 1 122 531 | 3 251 656 | 2 876 297 |
| Skuldebrev | | 5 000 | 20 000 | 20 000 | | | | | | 45 000 | 44 818 |
| Summa finansiella tillgångar | 272 531 | 142 618 | 85 590 | 179 240 | 155 069 | 134 043 | 442 498 | 1 260 885 | 1 177 633 | 3 850 107 | 3 460 644 |
| Finansiella skulder | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 61967 | 22 667 | 41 108 | 29 171 | 7 373 | 16 103 | 15 000 | 163 900 | | 362 290 | 358 614 |
| Skulder till allmänheten | 1 795 400 | 115 528 | 135 796 | 134 582 | 31 163 | 58 063 | 3 357 | 538 | | 2 274 428 | 2 138 989 |
| Emitterade skuldebrev | | 47 564 | 97 897 | 39 045 | 22 211 | 20 112 | 203 854 | 297 825 | 63 894 | 792 403 | 749 615 |
| Efterställda skulder | | 3 097 | 5 | 16 216 | | | 31 931 | 17 389 | | 68 638 | 64 019 |
| Summa finansiella skulder | 1 857 367 | 193 857 | 274 806 | 219 014 | 60 748 | 94 278 | 254 142 | 479 652 | 63 894 | 3 497 758 | 3 311 237 |
| Derivatkontrakt | | | | | | | | | | | |
| Kassainflöde | | 1 132 | 1 950 | 4 163 | 2 166 | 3 587 | 8 989 | 20 277 | 5 655 | 47 919 | |
| kassautflöde | | -845 | -1 944 | -2 524 | -2 832 | -2 786 | -9 075 | -18 095 | -5 801 | -43 901 | |
| | | 287 | 6 | 1 639 | -666 | 802 | -86 | 2 182 | -145 | 4 018 | |
| GAP | | -50 952 | -189 209 | -38 136 | 93 656 | 40 566 | 188 269 | 783 415 | 1 113 593 | 356 367 | |

Avistainlåning från allmänheten, som är en betydande investeringsskälla är kontraktsmässigt betalningsbar på anmodan och redovisas därför med en maturitet <3 månader. I praktiken är detta en finansieringskälla som beteendemässigt har visat sig till betydande del ha lång maturitet.

| M33. Fordringar på koncernbolag | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Utlåning till allmänheten | 14 957 | 12 428 |
| Övriga tillgångar | 219 | 191 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 599 | 1 239 |
| Utgående balans | 15 776 | 13 857 |

| M34. Skulder till koncernbolag | 2013 | 2012 |
|--|--------------|---------------|
| Skulder till allmänheten | 3 529 | 11 623 |
| Emitterade skuldebrev | 500 | 401 |
| Övriga skulder | 680 | 484 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 298 | 328 |
| Utgående balans | 5 007 | 12 837 |

Noter angående personal och ledning

| M35. Utbetalda löner till ledningen | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Bergh, Kaj-Gustaf | 20 | 50 |
| Husell, Folke | 35 | 33 |
| Karlsson, Agneta | 41 | 41 |
| Karlsson, Anders Å | 38 | 33 |
| Lampi, Nils | 32 | |
| Taxell, Christoffer | 27 | |
| Wijkström, Annika | 43 | 30 |
| Wiklöf, Anders | 29 | 30 |
| Woivalin, Dan-Erik | 18 | |
| Axman, Per | | 14 |
| Boman, Sven-Harry | | 13 |
| Lindholm, Göran | | 14 |
| Nordlund, Leif | | 13 |
| Summa styrelse | 281 | 271 |
| Verkställande direktör | 311 | 267 |
| Övriga medlemmar i ledningsgrupp | 1 331 | 1 421 |
| Summa | 1 922 | 1 958 |

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. För medlemmarna i styrelsen finns inga pensionsförpliktelser. Verkställande direktörens pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

M36. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp

Se avsnittet Styrelse och verkställande ledning.

M37. Finansiella transaktioner med närstående

Se not nr K40 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

| M38. Ställda säkerheter | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| För egna skulder ställda säkerheter | | |
| Kontanter | 8 167 | 8 402 |
| Statspapper och obligationer | 188 650 | 176 143 |
| Utlåning till allmänheten | 892 569 | 665 141 |
| Övrigt | 2 066 | 2 314 |
| Summa för egna skulder ställda säkerheter | 1 091 452 | 852 000 |

Med övriga ställda säkerheter som ställts för egna skulder avses kapitalförsäkringar.

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Övriga ställda säkerheter | | |
| Kontanter | 18 816 | 5 959 |
| Statspapper och obligationer | 23 021 | 29 202 |
| Aktier | 29 823 | 18 413 |
| Summa övriga ställda säkerheter | 71 660 | 53 574 |

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

Med undantag för lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer, där lagstiftning reglerar minimikrav på översäkerheter, är de säkerheter om överstiger skuldens nominella värde fritt disponibla för banken.

| M39. Åtaganden utanför balansräkningen | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Garantier | 27 310 | 18 549 |
| Outnyttjade checkräkningslimiter | 78 982 | 82 947 |
| Kreditlöften | 176 384 | 199 038 |
| Övrigt | 36 433 | 37 635 |
| Summa | 319 110 | 338 168 |
| Garantier för dotterbolag | 3 664 | 3 940 |
| Outnyttjade checkräkningslimiter för dotterbolag | 3 123 | 4 454 |
| Kreditlöften till dotterbolag | 0 | 13 000 |

| M40. Hyresåtaganden | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Hyresåtaganden att erläggas | | |
| Under 1 år | 3 061 | 3 415 |
| Över 1 och under 5 år | 3 307 | 3 749 |
| Över 5 år | 0 | 37 |
| Summa | 6 368 | 7 202 |

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

Övriga noter

| M41. Förvaltad kapital | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Fondandelsförvaltning | 299 042 | 211 590 |
| Diskretionär kapitalförvaltning | 234 647 | 256 875 |
| Övrig kapitalförvaltning | 413 089 | 363 903 |
| Summa | 946 779 | 832 369 |
| <i>varav i egna fonder</i> | -116 220 | -96 766 |

| M42. Dotter- och intresseföretag | 2013 | | |
|--|-------------|--------------|---------------|
| | Hemort | Ägarandel, % | Bokfört värde |
| Dotterbolag | | | |
| Ab Compass Card Oy Ltd | Mariehamn | 66 | 6 270 |
| Crosskey Banking Solutions Ab Ltd | Mariehamn | 100 | 2 505 |
| <i>S-Crosskey Ab</i> | Mariehamn | 60 | |
| Ålandsbanken Asset Management Ab | Helsingfors | 70 | 895 |
| Ålandsbanken Fondbolag Ab | Mariehamn | 100 | 841 |
| Ålandsbanken Fonder AB | Stockholm | 100 | 931 |
| Summa | | | 11 441 |
| Intresseföretag | | | |
| Ålands Fastighetskonsult Ab | Mariehamn | 20 | 1 |
| Ålands Investerings Ab | Mariehamn | 36 | 1 000 |
| Summa | | | 1 001 |
| Bostads- och fastighetssammanslutningar | | | |
| Fastigheter i eget bruk | | | |
| <i>FAB Nymars</i> | Sottunga | 30 | 49 |
| <i>FAB Godby Center</i> | Finström | 11 | 100 |
| Summa | | | 149 |
| Förvaltningsfastigheter | | | |
| <i>FAB Västernäs City</i> | Mariehamn | 50 | 300 |
| <i>FAB Sittkoffska gården</i> | Mariehamn | 22 | 300 |
| <i>FAB Horsklint</i> | Kökar | 20 | 12 |
| <i>Övriga</i> | | | 76 |
| Summa | | | 687 |

Förslag till vinstdisposition

Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara medel är enligt bokslutet 68 113 016,97 euro, varav räkenskapsperiodens förlust är 2 441 196,21 euro. Koncernens utdelningsbara medel är enligt koncernbokslutet 61 015 518,74 euro. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång.

Styrelsen föreslår att Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel om 68 113 016,97 euro disponeras enligt följande:

| | |
|--|----------------------|
| För utelöpande A- och B-aktier per 31 december 2013 utdelas 0,15 euro per aktie i dividend, sammanlagt | 2 159 272,95 |
| Som odisponerade vinstmedel kvarlämnas | <u>65 953 744,02</u> |
| | 68 113 016,97 |

Mariehamn den 14 februari 2014

Nils Lampi

Christoffer Taxell

Agneta Karlsson

Anders Å Karlsson

Annika Wijkström

Anders Wiklöf

Dan-Erik Woivalin

Peter Wiklöf
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Vi har reviderat Ålandsbankens Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2013. Bokslutet omfattar koncernens resultaträkning, totalresultat, balansräkning, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys och noter till bokslutet samt moderbolagets resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys 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 gällande bestämmelser om 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 uttala oss 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 eller verksamhetsberättelsen innehåller väsentliga felaktigheter och om huruvida medlemmarna i moderbolagets styrelse eller verkställande direktören har gjort sig skyldiga till en handling eller försummelse som kan medföra skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot aktiebolagslagen, lagen om kreditinstitut 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 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 uttalande.

Uttalande 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.

Uttalande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

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

Helsingfors den 14 mars 2014

Pauli Salminen
CGR

KPMG Oy Ab
Tölöviksgatan 3 A
00100 Helsingfors

Birgitta Immerthal
CGR

KPMG Oy Ab
Tölöviksgatan 3 A
00100 Helsingfors

Mari Suomela
CGR

KPMG Oy Ab
Tölöviksgatan 3 A
00100 Helsingfors

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten avges i samband med verksamhetsberättelsen för 2013.

Finsk kod för bolagsstyrning

Finsk kod för bolagsstyrning ("Koden"), som är tillgänglig på webbplatsen www.cgfinland.fi, är avsedd att följas av bolag som noteras på NASDAQ OMX, Helsingfors ("Helsingforsbörsen"). Koden trädde i kraft den 1 oktober 2010 och tillämpas enligt principen Comply or Explain vilket innebär att avvikelser ska uppges och motiveras. Ett bolag anses följa Koden även om avvikelser sker från enskilda rekommendationer under förutsättning att avvikelserna har uppgivits och motiverats.

Ålandsbanken Abp ("Banken"), som är noterad på Helsingforsbörsen, är ett publikt aktiebolag med hemort i Mariehamn, Finland. Banken lyder under den finska aktiebolagslagen och Bankens bolagsordning samt tillämpar Koden. Vid tillämpningen avviker Banken från rekommendation 22 "Val av kommitténs medlemmar" genom att i nomineringskommittén kan ingå medlemmar som inte är medlemmar i Bankens styrelse. För att bredda revisionskommitténs kompetens ingår därtill i Bankens revisionskommitté en adjungerad medlem som inte är medlem i Bankens styrelse.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt rekommendation 54 i Koden och i enlighet med värdepappersmarknadslagen 7 kap 7 §.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Banken utövas vid bolagsstämman som är Bankens högsta beslutande organ. Ordinarie bolagsstämma ska hållas årligen senast inom juni månad. Utöver ordinarie bolagsstämma kan sammankallas till extra bolagsstämma för behandling av särskilt uppgivet ärende. Bankens aktier består av två serier; A-aktien som har 20 röster per aktie och B-aktien som har en röst per aktie. Bankens bolagsordning stadgar att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än en fjrtiondedel av det vid stämman företrädda röstantalet¹.

Ordinarie bolagsstämma utser styrelsemedlemmar och revisorer och beslutar, bland annat, om deras arvoden, fastställande av resultat- och balansräkning samt tar ställning till frågan om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Aktieägare, som vill få ett ärende behandlat vid ordinarie bolagsstämma, ska inkomma med en skriftlig begäran till styrelsen

inom den tid som anges på Bankens webbplats.

Information inför och protokoll från Bankens bolagsstämmor är tillgängliga på Bankens webbplats www.alandsbanken.fi. Kallelse och underlag för ärenden som behandlas på bolagsstämman finns tillgängliga på webbplatsen.

Styrelsen

Styrelsemedlemmarna utses av aktieägarna vid ordinarie bolagsstämma. Styrelsens mandattid upphör vid utgången av den följande ordinarie bolagsstämman efter valet. Styrelsen ska bestå av minst fem och högst sju ordinarie styrelsemedlemmar och högst två suppleanter. Styrelsen har sedan bolagsstämman 2013 bestått av sju ordinarie styrelsemedlemmar. Verkställande direktören får inte vara medlem i styrelsen. Person som fyllt 67 år är inte valbar som styrelsemedlem².

Styrelsen handhar förvaltningen av Bankens angelägenheter och ansvarar för att verksamheten är ändamålsenligt organiserad. Styrelsen ansvarar även för övergripande policy- och strategifrågor, samt för att riskkontrollen är tillräcklig och tillser att ledningssystemen fungerar. Till styrelsens uppgifter hör även att utse och vid behov entlediga verkställande direktören, dennes ställföreträdare och andra medlemmar av den operativa ledningen, samt att besluta om deras löneförmåner och övriga anställningsvillkor. För att styrelsen ska vara beslutoför erfordras att mer än hälften av medlemmarna är närvarande.

För sitt arbete har styrelsen fastställt en intern arbetsordning som är koncernövergripande. Arbetsordningen, som utvärderas årligen och revideras vid behov, reglerar i huvudsak arbetsfördelningen mellan styrelsen, verkställande direktören och den övriga operativa ledningen.

Styrelsen, som sammanträder efter kallelse av styrelsens ordförande, diskuterar regelbundet det ekonomiska läget på de finansiella marknaderna. Med stöd av verkställande direktörens återkommande rapportering om den operativa

¹ Vid ordinarie bolagsstämma 18 april 2013 behandlades ett förslag om att rösträttsbegränsningen i bolagsordningen skulle avlägsnas. Förslaget hade framförts av aktieägare som representerar mer än en tiondedel av samtliga aktier i Banken. Bolagsstämman röstade för att inte avlägsna bestämmelsen om rösträttsbegränsning.

² Vid extra bolagsstämma 5 mars 2013 behandlades frågan om avlägsnande av åldersbegränsningen avseende styrelsemedlem. Bolagsstämman röstade för att åldersbegränsningen skulle kvarstå oförändrad.

verksamheten följer styrelsen upp strategi, ekonomiskt utfall och övergripande långsiktiga mål för verksamheten. Därutöver handlägger styrelsen övriga ärenden som aktualiseras enligt aktiebolagslagen, bolagsordningen och övriga regelverk som berör Bankens verksamhet och förvaltning, samt även ärenden som anhängiggörs av enskilda styrelsemedlemmar och av den operativa ledningen.

Styrelsens sammansättning 2013

| | |
|---|--|
| Nils Lampi, ordförande Diplomekonom | född 1948 medlem sedan 18.4.2013 Mariehamn, Åland |
| Christoffer Taxell, vice ordförande Juris kandidat | född 1948 medlem sedan 18.4.2013 Åbo |
| Agneta Karlsson Ekonomie doktor, Associate professor | född 1954 medlem sedan 2003 Sund, Åland |
| Anders Å Karlsson Merkonom | född 1959 medlem sedan 2012 Lemland, Åland |
| Annika Wijkström Fil. kand. | född 1951 medlem sedan 2012 Stockholm |
| Anders Wiklöf Kommerseråd Egen företagare | född 1946 medlem sedan 2006 Mariehamn, Åland |
| Dan-Erik Woivalin Juris kandidat | Född 1959 medlem sedan 18.4.2013 Mariehamn, Åland |
| Under år 2013 avgångna styrelsemedlemmar | |
| Kaj-Gustaf Bergh, ordförande Diplomekonom, Juris kandidat Verkställande direktör, Föreningen Konstsamfundet r.f | född 1955 medlem från 2011 till 18.4.2013 Kyrkslätt |
| Folke Husell, vice ordförande Juris kandidat, vicehäradshövding, fil.mag. | född 1945 medlem från 2012 till 18.4.2013 Mariehamn, Åland |

Under 2013 hölls 21 styrelsesammanträden. Styrelsemedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 94,24 procent.

STYRELSEMEDLEMMARNAS OBEROENDE

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

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

Kaj-Gustaf Bergh, som inte ställde sig till förfogande för omval vid bolagsstämman 2013, var oberoende av Banken och oberoende av betydande aktieägare. Folke Husell, som inte ställde upp till omval på grund av åldersbegränsningen, var oberoende av Banken och oberoende av betydande aktieägare.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Styrelsen genomför årligen en intern utvärdering av dess verksamhet och arbete. Utvärderingen innefattar bland annat ett frågeformulär i vilket respektive styrelsemedlem bedömer styrelsearbetet under året. Styrelsens ordförande har även enskilda samtal med respektive styrelsemedlem. Under ledning av styrelsens ordförande diskuteras och behandlas utvärderingen även på ett uppföljande styrelsemöte.

UPPGIFTER OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH DERAS AKTIEINNEHAV I BANKEN

Närmare uppgifter om styrelsemedlemmarna och deras aktieinnehav i Banken framgår av avsnittet Styrelse och verkställande ledning i årsredovisningen.

Styrelsens kommittéer

NOMINERINGSKOMMITTÉN

Nomineringskommitténs huvudsakliga uppgift är att inför ordinarie bolagsstämma förbereda förslag gällande val av styrelsemedlemmar samt förslag rörande styrelsearvode till ordföranden och övriga styrelsemedlemmar.

Nomineringskommittén utses av styrelsen. Styrelsen har fastställt kommitténs arbetsordning.

Nomineringskommittén består av fyra medlemmar; styrelsens ordförande och representanter för de till röstetalet tre största aktieägarna i banken per den 1 november respektive år. Om styrelsens ordförande representerar någon av ovannämnda aktieägare, eller ifall aktieägare avstår från att delta i nomineringskommittén, övergår rätten till medlemskap till följande största aktieägaren.

Nomineringskommittén består sedan december 2013 av Nils Lampi, styrelsens ordförande, styrelsemedlemmen Anders Wiklöf med stöd av direkt och indirekt personligt aktieinnehav, Leif Nordlund representerande Alandia Försäkring och Göran Lindholm representerande Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag.

Nomineringskommittén bestod fram till bolagsstämman i april 2013 av styrelsemedlem-

marna Anders Wiklöf, ordförande, dåvarande styrelseordförande Kaj-Gustaf Bergh, Leif Nordlund representerande Alandia Försäkring och Göran Lindholm, representerande Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag.

Under 2013 har nomineringskommittén sammanträtt två gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 75 procent.

REVISIONSKOMMITTÉN

Styrelsen, som utser medlemmarna i revisionskommittén, har fastställt dess uppgifter i en arbetsordning. Revisionskommittén bistår styrelsen bland annat avseende skötseln av dess övervakningsuppgifter gällande interna kontrollsystem och riskhantering, rapportering, revisionsprocessen, samt iakttagandet av lagar och bestämmelser. Härutöver förbereder revisionskommittén inför bolagsstämman förslag till valet av revisorer och deras arvoden. Revisionskommitténs ordförande rapporterar regelbundet till styrelsen om kommitténs arbete och iakttagelser.

Revisionskommittén består sedan bolagsstämman 2013 av Nils Lampi, styrelsens ordförande, styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson och Anders Å Karlsson. Därtill ingår Folke Husell som adjungerad medlem och ordförande i kommittén.

Revisionskommittén bestod fram till bolagsstämman 2013 av dåvarande styrelsemedlem Folke Husell, ordförande, och styrelsemedlemmarna Agneta Karlsson och Anders Å Karlsson.

Under 2013 har revisionskommittén sammanträtt 12 gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 97,67 procent.

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommittén har som uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut, utvärdera Bankens ersättningspolicy och principerna för rörlig ersättning. Ersättningskommittén beslutar om åtgärder för uppföljning av tillämpningen av principerna för ersättningssystemet och bedömer dess lämplighet och påverkan på koncernens risker och riskhantering.

Ersättningskommittén består sedan bolagsstämman 2013 av styrelsemedlem Annika Wijkström, ordförande, styrelsens ordförande Nils Lampi och styrelsemedlem Agneta Karlsson.

Ersättningskommittén bestod fram till bolagsstämman 2013 av dåvarande styrelseordförande Kaj-Gustaf Bergh och styrelsemedlem-

marna Agneta Karlsson och Annika Wijkström.

Ersättningskommittén har under 2013 sammanträtt vid 4 tillfällen. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 procent.

Verkställande direktören

Verkställande direktör för Banken är sedan 2008 Peter Wiklöf, juris kandidat (född 1966).

Verkställande direktören tillsätts och entledigas av styrelsen. Villkoren för befattningsförhållandet fastställs i ett skriftligt avtal som godkänns av styrelsen.

Verkställande direktören ansvarar bland annat för Bankens löpande förvaltning och för att denna handhas i enlighet med lag, bolagsordning, övriga regelverk samt styrelsens anvisningar och föreskrifter. Härutöver ansvarar verkställande direktören för att styrelsens beslut verkställs. Verkställande direktören rapporterar regelbundet till styrelsen.

UPPGIFTER OM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH HANS AKTIEINNEHAV I BANKEN

Närmare uppgifter om verkställande direktören och hans aktieinnehav i Banken framgår av avsnittet Styrelse och verkställande ledning i årsredovisningen.

Koncernens ledningsgrupp

– övrig operativ ledning

Styrelsen utnämner medlemmarna i den koncernövergripande ledningsgruppen.

Ledningsgruppen är rådgivare åt verkställande direktören och behandlar alla väsentliga bankomfattande frågor.

Ledningsgruppen består av chefer för Bankens affärsområden och stabsfunktioner.

Under 2013 sammanträdde ledningsgruppen vid tio tillfällen.

UPPGIFTER OM MEDLEMMARNA I LEDNINGSGRUPPEN OCH DERAS AKTIEINNEHAV I BANKEN

Närmare uppgifter om medlemmarna i ledningsgruppen och deras aktieinnehav i Banken framgår av avsnittet Styrelse och verkställande ledning i årsredovisningen.

UTVÄRDERING AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS OCH OPERATIVA LEDNINGENS ARBETE

Styrelsen utvärderar, under ledning av styrelsens ordförande, årligen verkställande direktö-

rens och den övriga operativa ledningens arbete. Vid utvärderingen deltar inte verkställande direktören eller annan ur den övriga operativa ledningen.

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och andra medlemmar i den övriga operativa ledningen

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING

Styrelsemedlemmarna i Banken omfattas inte av något belöningsystem utöver fastställda arvoden.

STYRELSEN

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av bolagsstämman. För tiden från bolagsstämman 2013 till utgången av 2014 års bolagsstämma utgår dels ett årsarvode, dels ett mötesarvode för varje bevisat styrelse- och kommittémöte.

Till styrelsens ordförande utgår ett årsarvode om 15 000 euro.

Övriga styrelsemedlemmar erhåller vardera ett årsarvode om 12 000 euro, dock så att till styrelsemedlemmar bosatta utanför Åland erläggs det dubbla årsarvodet. Dessutom erläggs ett mötesarvode för varje bevisat styrelsemöte. Mötesarvodet uppgår för ordföranden till 1 000 euro och för övriga medlemmar till 750 euro per bevisat möte.

Till medlem i styrelsens kommittéer erläggs 750 euro per bevisat möte.

Under 2013 erhöll styrelsens medlemmar arvode om totalt 280 750 euro.

I övrigt har styrelsemedlemmarna i begränsad omfattning de allmänt tillämpade personalförmånerna i Banken.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Styrelsen fastställer verkställande direktörens löneförmåner och övriga anställningsvillkor. Verkställande direktören har under 2013 erhållit ersättning om totalt 310 700 euro (inklusive naturaförmåner). Verkställande direktörens pensionsålder uppgår till lägst 63 år och högst 68 år. Verkställande direktören beviljas pension i enlighet med ArPL-reglerna. Verkställande direktören har fri bilförmån och i Banken allmänt tillämpade personalförmåner. Uppsägningstiden från verkställande direktörens sida är nio (9) månader. Verkställande direktören har enligt sitt uppdragsavtal rätt till ett avgångsvederlag om sammanlagt nio (9) månadslöner vid uppsägning från Bankens sida. Vid avgång

erhåller verkställande direktören inga andra ersättningar än ovan nämnda avgångsvederlag.

Verkställande direktören deltar i ett resultatbaserat ersättningssystem, vilket beskrivs närmare i Bankens Ersättningsförklaring på Bankens hemsida www.alandsbanken.fi.

ÖVRIG OPERATIV LEDNING

Styrelsen fastställer den övriga operativa ledningens löneförmåner och övriga anställningsvillkor.

I ersättning till den operativa ledningens medlemmar (exklusive verkställande direktören) erlades totalt 1 330 646 euro under 2013. I övrigt innehar medlemmarna i den operativa ledningen allmänt tillämpade personalförmåner i Banken. För ledningsgruppsmedlemmar bosatta i Sverige har det, på grund av avvikande pensionssystem i Sverige, tecknats premiebase-erade tilläggspensionsförsäkringar med pensionsålder 65 år.

Den operativa ledningen deltar i ett resultatbaserat ersättningssystem, vilket beskrivs närmare i Bankens Ersättningsförklaring på Bankens hemsida www.alandsbanken.fi.

Personalfond

Personalfondens fullmäktige har under 2013 beslutat att avveckla den personalfond som bildades i januari 2005. All personal på Åland och i Finland, inklusive verkställande direktören och den operativa ledningen, var medlemmar i personalfonden. Styrelsen fastställde varje år beräkningsgrunden för vinstandelspremieandelen. Ingen tilldelning har skett till personalfonden för åren 2008–2013.

Kreditorgan

I Banken bär kundansvarigt kontor kreditansvaret. Kund- och kreditansvar ligger på kontorschefen och hans/hennes medarbetare på kontoret. De medarbetare som arbetar med kreditgivning har personliga beslutandelimiter för de kunder som de ansvarar för. Vid behov av större krediter finns en kreditkommitté för verksamheten i Finland och en för verksamheten i Sverige. Därtill finns ledningsgruppens kreditkommitté för kreditärenden som inte kan beslutas i de landspecifika enheterna. De största ärendena beslutas av Bankens Styrelse.

Ekonomisk rapporteringsprocess

Grundläggande principer för internkontroll inom den ekonomiska rapporteringsprocessen

är en klar rollfördelning, samt instruktioner och förståelse för den ekonomiska resultatbildningen.

Koncernens rapportering sammanställs centralt av ekonomiavdelningen tillsammans med Business Controlavdelningen på koncernnivå. Avdelningarna ansvarar för koncernredovisning och koncernbokslut, ekonomiska styrsystem och internredovisning, skatteenalys, redovisningsprinciper och instruktioner, koncernens myndighetsrapportering samt publicering av koncernens ekonomiska information. Ekonomi-ansvariga på respektive dotterbolag ansvarar för att redovisningen uppfyller koncernens krav och rapporterar månadsvis till bolagens ledning och koncernens ekonomiavdelning.

Internrevisionen bistår de externa revisorerna med granskning av den ekonomiska informationen i enlighet med på förhand uppgjord revisionsplan. Internrevision är en oberoende funktion och arbetar på uppdrag av styrelsen.

Externa revisorer granskar koncernens delårsrapporter, årsredovisning och bolagsstyrningsrapport och lämnar revisionsrapport till koncernens styrelse.

Koncernens ledningsgrupp behandlar månatligen koncernens interna finansiella rapportering och kvartalsvis den externa delårsrapporten eller årsredovisningen.

Revisionskommittén bistår styrelsen i det fortlöpande kontrollarbetet genom att granska de finansiella kvartalsrapporterna och årsbokslutet, samt behandlar de externa och interna revisorernas iakttagelser.

Styrelsen behandlar kvartalsvis delårsrapporter eller årsredovisning och får månatligen koncernens interna finansiella rapportering. Styrelsen granskar även de externa revisorernas revisionsrapporter, revisionsplaner och slutsatser rörande delårsrapporter och årsredovisning. Styrelsen träffar de externa revisorerna minst en gång per år.

Intern revision

Avdelningen för internrevision består av tre tjänster och är direkt underställd styrelsen. Syftet med internrevisionen är att förse styrelse och operativ ledning med objektiva och oberoende bedömningar av den operativa verksamheten, operativa verksamhets- och ledningsprocesser, koncernens riskhantering, styrning och kontroll.

Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsen, revisionskommittén och den opera-

tiva ledningen. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete.

Riskhantering

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och 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, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk och affärsrisk. Den sist nämnda är en följd av koncernens strategi, konkurrenskraft, förmåga att anpassa sig till kundernas förväntningar, ogynnsamma affärsbeslut och av den miljö samt marknad koncernen verkar i. Affärsrisken hanteras i samband med den strategiska planeringen. Kreditrisken som är koncernens mest betydande risk omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentlig sektor. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats av Banken.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att riskhanteringen är tillräcklig samt för systematik och regelverk för att övervaka och begränsa Bankens riskexponering. Revisionskommittén 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 den löpande förvaltningen och för att styrelsens medlemmar regelbundet ges tillräcklig information om koncernens riskpositioner och de regelverk som berör verksamheten.

Banken arbetar enligt en ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär ansvaret för sina affärer och för att riskerna hanteras. Staben Risk Office ansvarar för den oberoende riskkontrollen, regelefterlevnaden, portföljanalysen och kreditbeviljningsprocessen. Detta innebär bland annat att identifiera, mäta, analysera och rapportera koncernens alla väsentliga risker samt granska de kreditärenden som föredras ledningsgruppens kreditkommitté.

Staben övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till Bankens risktolerans och att Bankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella situationen. Risk

Office revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar både riskhanteringsens tillräcklighet och efterlevnad.

Utöver Finansinspektionens standarder och lagstiftningen är grunden för riskhanteringen främst EU:s kapitaltäckningsdirektiv och -förordning som är baserade på Baselkommitténs regelverk. För utförligare information om koncernens riskhantering, kapitalhantering, utvärdering av kapitalbehov och kapitaltäckningsinformation, se avsnittet Risker och riskhantering i koncernens årsredovisning.

Regelefterlevnad (Compliance)

Kontrollen och bedömningen av regelefterlevnaden inom Banken hanteras av koncernens Compliancefunktion som regelbundet rapporterar sina iakttagelser till verkställande direktören och Bankens styrelse.

Insiderförvaltning

Banken upprätthåller insiderregister både i egenskap av emittent och i egenskap av värdepappersförmedlare. För de personer i Banken som är insiders tillämpas bland annat Finansinspektionens standard om insideranmälan och insiderregister, Finansbranschens Centralförbunds handlexanvisning och Bankens interna regler. Banken har därtill antagit Helsingforsbörsens insideranvisning och infört en handelsbegränsning som innebär att insider i Banken inte är berättigad att handla med Bankens värdepapper under 14 dagar före publicering av Bankens bokslut eller delårsrapport. Handelsbegränsningen omfattar även omyndiga för vilka insider i Banken är intressebevakare samt sammanslutningar och stiftelser i vilka insider i Banken har bestämmande inflytande.

Banken är även ansluten till det så kallade SIRE-systemet, vilket innebär att insiders handel med noterade värdepapper uppdateras automatiskt i Bankens insiderregister. En insiders värdepappersinnehav är offentligt. Registeransvarig i Banken och Bankens interna revision kontrollerar regelbundet de uppgifter som insiders anmält till Bankens insiderregister.

Revisorer

Banken ska enligt bolagsordningen ha minst tre revisorer samt nödvändigt antal suppleanter för dem. Revisor utses årligen vid ordinarie bolagsstämma för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma.

Till revisorer utsågs vid senaste ordinarie bolagsstämma 2013 CGR-revisorerna Pauli Salminen, Birgitta Immerthal och Mari Suomela. Som revisorssuppleant nyvaldes CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab, med ansvarig CGR-revisor Kim Järvi.

Under 2013 fram till bolagsstämman 2013 fungerade CGR-revisorerna Terhi Mäkinen och Bengt Nyholm samt GRM-revisorn Erika Sjölund som revisorer i Banken. Som revisorssuppleant verkade CGR-sammanslutningen Ernst & Young Oy, med ansvarig CGR-revisor Anders Svennas.

I revisionsarvode för koncernbolagen har under 2013 utbetalats sammanlagt 404 417 euro inklusive moms. Därtill har 328 902 euro inklusive moms utbetalats avseende konsultuppdrag.



Styrelse och verkställande ledning



Styrelse



Nils Lampi

ORDFÖRANDE

Koncernchef Wiklöf Holding Ab
Diplomekonom. Född 1948
Styrelseordförande sedan 18.4.2013. Styrelsemedlem sedan 18.4.2013.

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav



Christoffer Taxell

VICE ORDFÖRANDE

Juris kandidat. Född 1948
Vice styrelseordförande sedan 18.4.2013. Styrelsemedlem sedan 18.4.2013

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav



Agneta Karlsson

Ekonomie doktor. Associate Professor. Född 1954
Styrelsemedlem sedan 2003

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: 40 B-aktier: 28



Anders Å Karlsson

Merkonom. Född 1959
Styrelsemedlem sedan 19.4.2012

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: 1 060 B-aktier: inget innehav



Annika Wijkström

Fil. kand. Född 1951
Styrelsemedlem sedan 19.4.2012

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav



Anders Wiklöf

Egen företagare
Kommerseråd. Född 1946
Styrelsemedlem sedan 2006

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: 1 589 396 B-aktier: 1 296 549



Dan-Erik Woivalin

Juris kandidat. Vicehäradshövding. Född 1959
Styrelsemedlem sedan 18.4.2013

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav

Kaj-Gustaf Bergh

Verkställande direktör,
Föreningen Konstsamfundet r.f.
Född 1955
Avgått 18.4.2013

Folke Husell

Juris kandidat. Vicehäradshövding
Fil. mag. Född 1945
Avgått 18.4.2013

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

Verkställande ledning



Peter Wiklöf

Verkställande direktör. Koncernchef
Juris kandidat. Född 1966
Ordförande och medlem i ledningsgruppen sedan 2008

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: 3 750



Jan-Gunnar Eurell

Chief Financial Officer. Ställföreträdande verkställande direktör
Master of Business Administration. Civilekonom. Född 1959
Medlem i ledningsgruppen sedan 2011

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: 2 100



Birgitta Dahlén

Direktör, affärsområdet Åland
Bankfunktionärsutbildning. Född 1954
Medlem i ledningsgruppen sedan 2010

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: 450 B-aktier: 1 338



Tove Erikslund

Chief Administrative Officer
Ekonom. Född 1967
Medlem i ledningsgruppen sedan 2006

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav



Magnus Holm

Direktör, affärsområdet Sverige
Studier med inriktning på nationalekonomi. Född 1962
Medlem i ledningsgruppen sedan 2011

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav



Juhana Rauthovi

Chief Risk Officer
Juris licentiat. M.Sc. (Econ.). M.Sc. (Tech.).
Master in International Management. Född 1975
Medlem i ledningsgruppen sedan 2012

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav



Anne-Maria Salenius

Direktör, affärsområdet Finland
Vicehäradshövding. Född 1964
Medlem i ledningsgruppen sedan 2010

Eget och närståendes aktieinnehav i Ålandsbanken Abp:
A-aktier: inget innehav B-aktier: inget innehav

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

Börsmeddelanden 2013

Januari

- 07.01.2013 Bolagsstämma och ekonomisk information år 2013
- 21.01.2013 Ålandsbankens resultat väsentligt bättre än föregående år

Februari

- 01.02.2013 Kallelse till extra bolagsstämma
- 07.02.2013 Offentlig varning till Ålandsbanken Abp för underlåtenhet att iaktta bestämmelserna om förvaring av kundmedel
- 11.02.2013 Aktieägare som representerar mer än en tiondedel av samtliga aktier kräver att extra bolagsstämma skall hållas
- 15.02.2013 Bokslutskommuniké för perioden januari–december 2012

Mars

- 05.03.2013 Meddelande om ärenden behandlade vid Ålandsbankens Abps extra bolagsstämma den 5 mars 2013
- 06.03.2013 Bolagsstämmokallelse
- 20.03.2013 Ålandsbanken Abps bokslut, årsredovisning och bolagsstyrningsrapport för 2012 har publicerats
- 21.03.2013 Framtidsutsikter
- 28.03.2013 Komplettering/tillägg till bolagsstämmokallelse

April

- 18.04.2013 Meddelande om ärenden behandlade vid Ålandsbanken Abps ordinarie bolagsstämma den 18 april 2013
- 29.04.2013 Delårsrapport för perioden januari–mars 2013

Juli

- 29.07.2013 Delårsrapport för perioden januari–juni 2013
- 30.07.2013 CORRECTION: Delårsrapport för perioden januari–juni 2013

Oktober

- 28.10.2013 Delårsrapport för perioden januari–september 2013
- 28.10.2013 Ålandsbanken Abp: Bolagsstämma och ekonomisk information år 2014

Adressförteckning

Ålandsbanken Abp

Huvudkontoret
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn

Tfn 0204 29 011
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi

HELSINGFORS

Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 600

ESBO-HAGALUND

Västanvindsvägen 4
FI-02100 Esbo
Tfn 0204 293 500

TAMMERFORS

Hämeenkatu 8
FI-33100 Tammerfors
Tfn 0204 293 200

ÅBO

Hansakvarteret
Eriksgatan 17
FI-20100 Åbo
Tfn 0204 293 100

PARGAS

Köpmansgatan 24
FI-21600 Pargas
Tfn 0204 293 150

VASA

Hovrättsesplanaden 11
FI-65100 Vasa
Tfn 0204 293 300

STOCKHOLM

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

GÖTEBORG

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

MALMÖ

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

info@alandsbanken.se
www.alandsbanken.se

AB COMPASS CARD OY LTD

PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 033
compasscard@compasscard.fi

CROSSKEY BANKING SOLUTIONS AB LTD

Huvudkontoret
Elverksgatan 10
AX-22100 Mariehamn
Tfn 0204 29 022
information@crosskey.fi

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

Stockholm
Rådmansgatan 40
SE-113 58 Stockholm
Tfn +46 8 791 49 00

Åbo

Lemminkäinenengatan 32
FI-20520 Åbo
Tfn 0204 29 022

S-CROSSKEY AB

Elverksgatan 10
AX-22100 Mariehamn
Tfn 0204 29 022

ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT AB

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

ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB

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