



# Årsredovisning 2019

Ålandsbanken Abp

**ÅLANDSBANKEN**

Vi går vår egen väg



# Innehållsförteckning

Om Ålandsbanken . . . . .	2
Året 2019 i korthet . . . . .	3
Legal koncernstruktur och organisationsschema . . . . .	4
Vd har ordet . . . . .	6
Milstolpar under Ålandsbankens första 100 år . . . . .	8
Åtta frågor om Ålandsbankens 100 års jubileum . . . . .	10
Strategi . . . . .	12
Hållbarhet . . . . .	14
Private Banking . . . . .	26
Premium Banking . . . . .	28
Partnersarbeten . . . . .	30
Koncernstaben . . . . .	33
IT . . . . .	35

## STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

Styrelsens verksamhetsberättelse . . . . .	38
Aktiefakta . . . . .	44

## BOKSLUT

Koncernens resultaträkning . . . . .	48
Koncernens totalresultat . . . . .	49
Koncernens balansräkning . . . . .	50
Koncernens rapport över förändring i eget kapital . . . . .	51
Koncernens kassaflödesanalys . . . . .	52
<i>Innehållsförteckning noter koncernen</i> . . . . .	55
Noter till koncernens finansiella rapporter . . . . .	56
Moderbolagets resultaträkning . . . . .	104
Moderbolagets balansräkning . . . . .	105
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital . . . . .	106
Moderbolagets kassaflödesanalys . . . . .	107
<i>Innehållsförteckning noter moderbolaget</i> . . . . .	109
Noter till moderbolagets finansiella rapporter . . . . .	110
Förslag till vinstdisposition . . . . .	127
Revisionsberättelse . . . . .	128

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningsrapport . . . . .	132
Styrelse . . . . .	138
Verkställande ledning . . . . .	140
Definitioner . . . . .	142
Börsmeddelanden 2019 . . . . .	143
Adressförteckning . . . . .	144

## Finansiell kalender

Ålandsbanken publicerar följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2020:

- Delårsrapport januari–mars 24.4.2020
- Delårsrapport januari–juni 17.7.2020
- Delårsrapport januari–september 22.10.2020

Årsredovisningen och alla delårsrapporterna publiceras på bankens webbplats: [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)

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

Tryckt på Cocoon – 100% returfiber.  
Pappret har även CO<sub>2</sub>-kompenserats.

Omslagsbild: Målning av Jonas Wilén

## Om Ålandsbanken

- Ålandsbanken grundades år 1919 som Ålands Aktiebank och har varit listad på Helsingforsbörsen sedan 1942.
- Huvudkontoret ligger i Mariehamn. Totalt finns tre kontor på Åland och fem kontor i övriga Finland: Helsingfors, Tammerfors, Vasa, Åbo och Pargas. I Sverige har Ålandsbanken tre kontor: Stockholm, Göteborg och Malmö.
- Till Ålandsbankenkoncernen hör två dotterbolag, Ålandsbanken Fondbolag Ab och IT-bolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd.
- 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®.
- Ålandsbanken har genom åren varit en innovativ föregångare inom finansbranschen. Ålandsbankens Premium Banking®, lanserat 2004, har tagits som modell av konkurrenter i Norden. Åland Index, lanserat 2016, har etablerats som en internationell standard för mätning av klimatavtryck vid konsumtion.
- 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 2019 medräknad har Östersjökontot (tidigare Miljökontot) genom åren bidragit med nästan 2,3 miljoner euro till projekt som förbättrar och skyddar miljön.

Koncernen	2019	2018	2017	2016	2015
miljoner euro					
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat	33,2	29,0	26,0	25,1	30,3
Årets resultat hänförligt till aktieägarna	26,3	22,9	20,7	19,7	24,3
<b>Volym</b>					
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 110	4 022	3 979	3 808	3 617
Depositioner från allmänheten	3 368	3 304	3 148	3 028	2 517
Aktivt förvaltad kapital <sup>1</sup>	6 343	5 177	5 737	3 900	3 927
Eget kapital	258	242	234	222	213
Risikexponeringsbelopp	1 583	1 578	1 538	1 576	1 581
<b>Nyckeltal</b>					
Avkastning på eget kapital (ROE), % <sup>2</sup>	10,7	9,8	9,1	9,1	12,0
K/I-tal <sup>3</sup>	0,73	0,77	0,78	0,76	0,73
Kreditförlustnivå, % <sup>4</sup>	0,08	0,02	0,06	0,11	0,09
Core funding ratio, % <sup>5</sup>	90	90	88	89	100
Soliditet, % <sup>6</sup>	4,6	4,4	4,4	4,3	4,6
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>7</sup>	13,4	13,0	12,9	11,8	12,0
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	700	691	691	683	663
Resultat per aktie, euro	1,69	1,48	1,35	1,29	1,60
Eget kapital per aktie, euro	16,61	15,67	15,14	14,50	14,00
Dividend per aktie, euro	1,00	0,70	0,65	0,60	0,60

<sup>1</sup> Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt värdepappersförvar med diskretionära och rådgivande förvaltningsavtal.

<sup>2</sup> Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna/Aktieägarnas andel av eget kapital genomsnitt.

<sup>3</sup> Kostnader/Intäkter.

<sup>4</sup> Nedskrivning av krediter och andra åtaganden/Fordringar på allmänheten vid periodens ingång.

<sup>5</sup> Fordringar på allmänheten/Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer.

<sup>6</sup> Eget kapital/Balansomslutning.

<sup>7</sup> (Kärnprimärkapital/Kapitalkrav)×8%.



# Året 2019 i korthet

## Ekonomiskt sammandrag 2019

- Årets resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 15 procent till 26,3 miljoner euro (22,9).
- Resultatet per aktie ökad med 14 procent till 1,69 euro (1,48).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 10,7 procent (9,8).
- Räntenettet minskade med 1 procent till 53,9 miljoner euro (54,5).
- Provisionsnettot ökade med 7 procent till 58,0 miljoner euro (54,3).
- Kostnaderna var på oförändrad nivå och uppgick till 97,5 miljoner euro (97,8).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 3,2 miljoner euro (0,8) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,08 procent (0,02).
- Aktivt förvaltad kapital ökade med 23 procent till 6 343 miljoner euro (5 177).
- Utlåningen ökade med 2 procent till 4 110 miljoner euro (4 022).
- Depositionerna ökade med 2 procent till 3 368 miljoner euro (3 304).
- Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 13,4 procent (13,0).
- Styrelsen föreslår en ordinarie dividend om 0,80 euro per aktie (0,70) samt en jubileumsdividend om 0,20 euro per aktie.

## Viktiga händelser 2019

### KVARTAL 1

- Räntefonden Ålandsbanken Euro Bond belönades för sjätte året i rad av Lipper som den bästa fonden i sin kategori i Norden. Fonden vann priset på alla tidsperioder som analyserats, 3, 5 och 10 år.
- Tillsammans med våra kunder fortsätter engagemanget för en renare Östersjö. Östersjöprojektet bidrog med 300 tusen euro till olika projekt som främjar Östersjöns tillstånd.

### KVARTAL 2

- På bolagsstämman den 3 april 2019 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande. Den 29 april lämnade Göran Persson sitt uppdrag mot bakgrund av nomineringen till styrelseordförande i Swedbank AB (publ).
- Ålandsbanken lanserade en ny hållbar räntefond, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond. Fonden har erhållit det nordiska miljömärket, Svanenmärket, och är därmed den första finländska Svanenmärkta räntefonden. Fonden investerar i gröna obligationer och obligationer emitterade av företag med de bästa hållbarhetsbetygen.
- Ålandsbanken ingick en avsiktsförklaring om att bilda ett nytt svenskt hypoteksbolag tillsammans med ett antal andra parter.

### KVARTAL 3

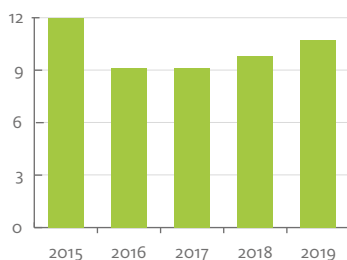
- Ålandsbanken tecknade avtal tillsammans med ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo angående etablering av ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden. Ålandsbanken kommer tillsammans med dotterbolaget Crosskey att tillhandahålla plattformslösningar för det nya hypoteksbolaget liksom bidra med befintlig kunskap om bolånehantering.
- Compass Card fusionerades med Ålandsbanken, då ett självständigt dotterbolag inte längre behövs för att bedriva Ålandsbankens kortaffär.

### KVARTAL 4

- Crosskey förvärvade det finländska mjukvarubolaget Model IT Oy.
- Åland Index Solutions, ett samägt bolag mellan Ålandsbanken och Doconomy, bildas.
- Banker med över 40 miljoner kunder över hela världen kan tack vare Åland Index Solutions erbjuda kunderna verktyg att mäta sitt klimatavtryck.
- Ålandsbanken undertecknade FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, skapat genom ett samarbete mellan FN:s miljöprogram finansinitiativ (UNEPFI) och den globala finansiella tjänstesektorn.
- ICA Banken började distribuera bolån i Ålandsbankens balansräkning.

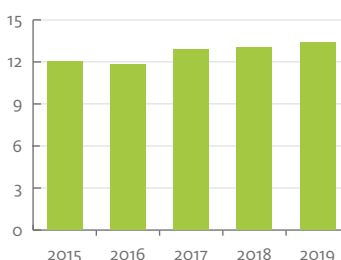
Avkastning på eget kapital efter skatt (ROE)

procent

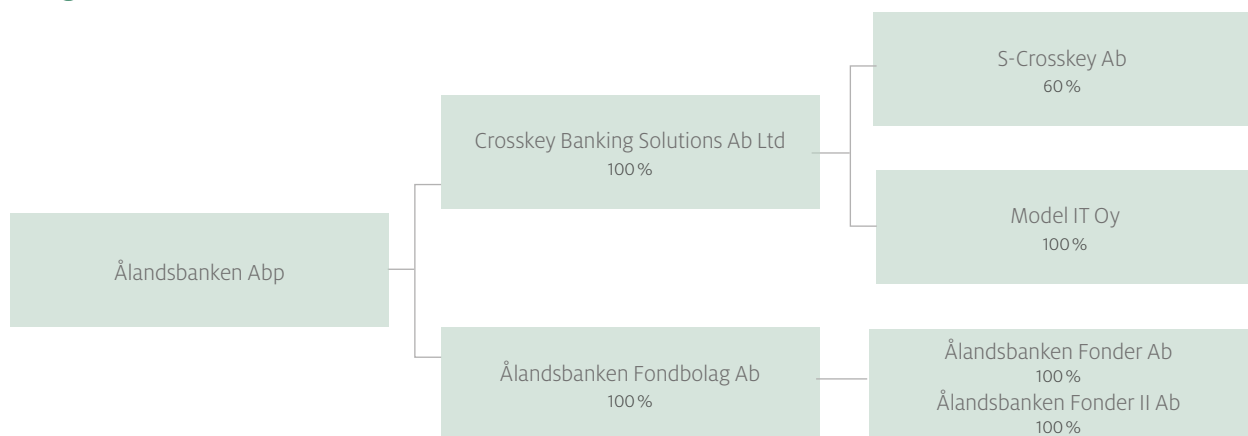


Kärnprimärkapitalrelation

procent



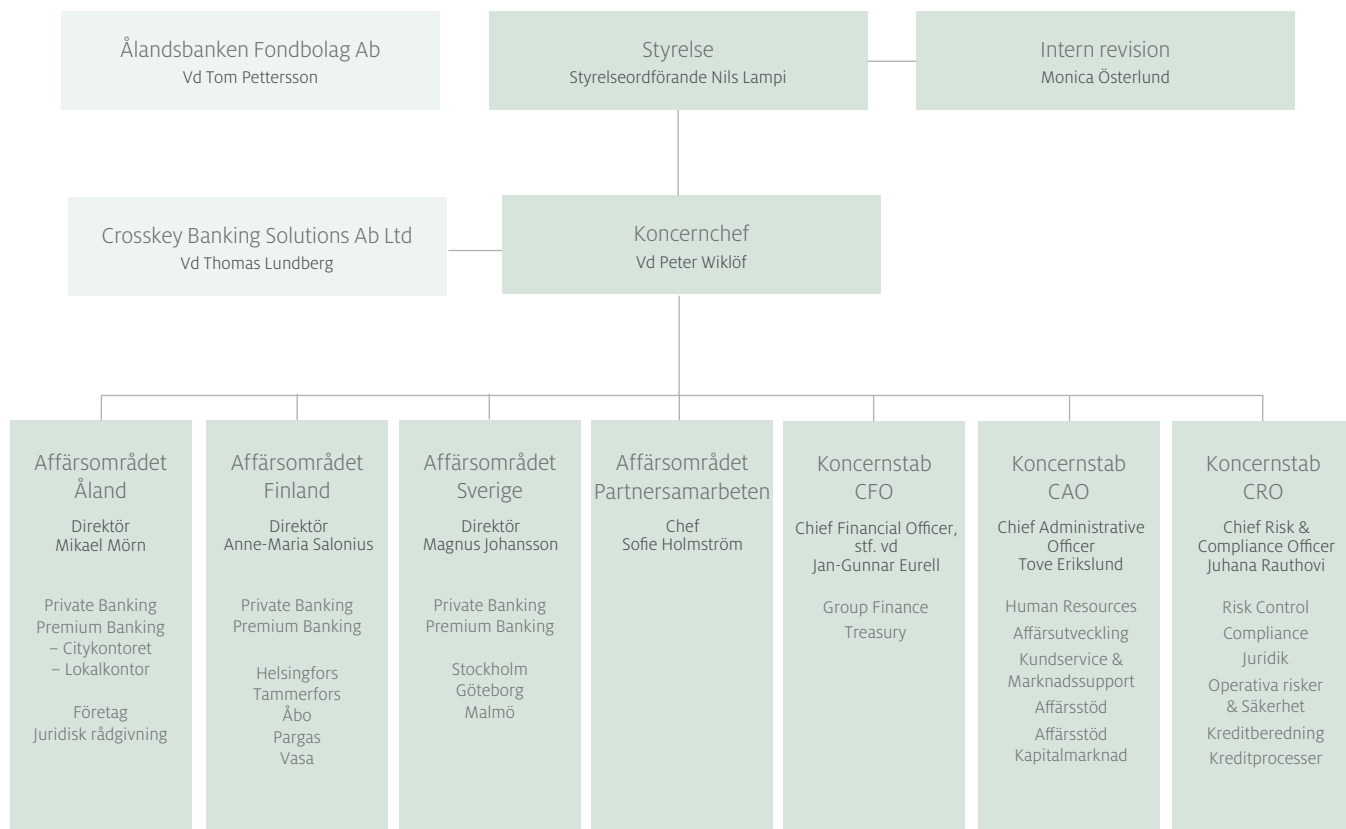
## Legal koncernstruktur



Intresseföretag som konsolideras:  
 Åland Index Solutions AB 50 %  
 Mäklarhuset Åland AB 29 %  
 Dessutom finns ett mindre fastighetsaktiebolag,  
 i vilket Ålandsbanken äger 50 %.

## Ålandsbanken Abp

## Organisationsschema





## Vårt hundra verksamhetsår blev framgångsrikt



Foto: Viktor Fremling

Peter Wiklöf, verkställande direktör.

### God resultatillväxt och en stark tillväxt inom aktivt förvaltad kapital.

#### VÅR OMVÄRLD

2019 var ett år som präglades av tillväxt i de största ekonomierna i världen. Detta skedde trots en ökad osäkerhet kopplad till handelskonflikter, Brexit och en avmattning i konjunkturen.

Under 2019 kom aktiemarknaderna starkt tillbaka efter en mycket svag avslutning på 2018. Helsingforsbörsen steg med 13 procent och Stockholmsbörsen med hela 30 procent. Även de amerikanska och europeiska aktiemarknaderna växte kraftigt.

På räntemarknaderna fick vi se euroområdet och Sverige gå åt olika håll. Båda områdena präglades under året av negativa

marknadsräntor. I december fick vi dock se den svenska Riksbanken höja sin styrränta till 0 procent. Förväntningarna på att detta skulle ske medförde att den för oss relevanta marknadsräntan 3 månaders Stibor för första gången på flera år steg upp till nivåer strax över 0 procent. Ungefär samtidigt valde den Europeiska centralbanken (ECB) att sänka sin styrränta till -0,5 procent, vilket resulterade i fortsatt negativa Euriborräntor.

#### ETT FRAMGÅNGSRIKT ÅR

Resultatmässigt var året framgångsrikt med ett rörelseresultat som växte med 15 procent till 33,2 miljoner euro. Det är glädjande att vi under vårt hundra jubileumsår därmed kan presentera vårt högsta rörelseresultat någonsin och vi gör det i en värld med extremt låga räntor.

Både våra in- och utlåningsvolymerna växte med 2 procent under året, till 3 368 miljoner euro respektive 4 110 miljoner euro. Det kapital vi aktivt förvaltar åt våra kunder växte kraftigt under året, 23 procent, till den nya rekordnivån 6 343 miljoner euro. Av tillväxten kom 10 procent från nettoinflöde och 13 procent från ökade marknadsvärden, framför allt på aktiemarknaderna.

#### INTÄKTERNA ÖKAR OCH FORTSATT GOD KOSTNADSKONTROLL

Våra intäkter steg med 5 procent under året till 133,9 miljoner euro, framför allt var det vårt provisionsnetto som visade god tillväxt och steg med 7 procent till 58,0 miljoner euro. Det ökade provisionsnettot kan härledas till ökade förvaltningsvolymerna och stigande intäkter från betalningsförmedlingen.



Vårt räntenetto, som slutade året 1 procent lägre än under 2018 på 53,9 miljoner euro, bröt under det fjärde kvartalet en negativ trend och vände återigen uppåt tack vare stigande utlåningsvolymerna och en förbättrad prissättning hos den Europeiska Centralbanken för en del av vår likviditetsreserv.

Året präglades av god kostnadskontroll och kostnaderna bibehölls på samma nivå som året innan, 97,5 miljoner euro.

#### VÅRT HÅLLBARHETSARBETE GER RINGAR PÅ VATTNET

Vi har en engagerad personal som jobbar aktivt utgående från våra hållbarhetsmål. För att ytterligare fördjupa vårt eget hållbarhetsarbete valde Ålandsbanken att i slutet av året underteckna FN:s nyligen framtagna principer för ansvarsfull bankverksamhet. Det första steget i detta arbete är att genomlys hela vår verksamhet utgående från FN:s 17 hållbarhetsmål och dess 169 delmål. Detta arbete pågår för närvarande hos oss och kommer att resultera i nya målsättningar för oss att leva upp till.

Under året har företaget Doconomy, där Ålandsbanken är en av grundarna, skördat framgångar på den globala scenen med sitt arbete att engagera människor genom hållbara finansiella tjänster. En av de bärande delarna hos Doconomy är det av Ålandsbanken skapade Åland Index. Tack vare indexet kan privatpersoner se hur deras dagliga konsumtion påverkar koldioxidavtrycket.

Tillsammans med Doconomy grundade Ålandsbanken under året bolaget Åland Index Solutions för att sprida indexet till andra banker över hela världen. Uppstarten har gått bra i och med att nya banker med sammanlagt över 40 miljoner kunder har beslutat börja använda Åland Index. Dessutom kommunicerades ett partnerskap mellan Doconomy och Standard & Poor's gällande fortsatt gemensam utveckling av olika hållbarhetsindex. I slutet av året meddelade Mastercard att de går in som delägare i Doconomy, vilket är ett tecken på den internationella uppmärksamhet som Doconomy och Åland Index Solutions erhållit.

#### ÅLANDSBANKEN FICK NYA SAMARBETSPARTNERS

Ända sedan år 2002, då Ålandsbanken gjorde IT till ett strategiskt affärsområde,

har vi systematiskt jobbat med andra banker och företag. Med denna tradition av goda samarbeten är det inte överraskande att Ålandsbanken var först i Norden med att börja göra samarbeten även inom fintech.

Det mest omfattande nya samarbete som inleddes under 2019 var ett samarbete med ICA Banken, Ikano Bank och Söderberg & Partners i Sverige. Tillsammans har vi beslutat att skapa ett nytt hypoteksbolag för hantering av bolån. Det är Ålandsbanken som kommer att hantera merparten av alla de processer som behövs för att driva en hypoteksverksamhet, vilket görs genom att bygga vidare på Crosskeys IT-lösningar. Vi ser mycket fram emot att få förverkliga detta samarbete med våra nya partners.

#### MED GOD FART MOT VÅRA FÖLJANDE 100 ÅR

Jag är stolt över det vi har åstadkommit under vårt hundra verksamhetsår. Det är en vital 100-åring som styr vidare med god fart och med goda förutsättningar att fortsätta vår resultat- och balanstillväxt.

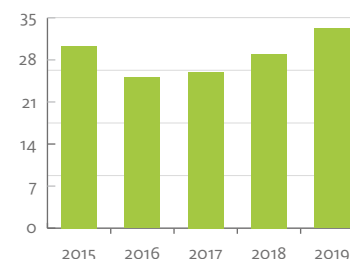
Det råder inga tvivel om att det finns utmaningar med att lotsa in en bank i det nya 20-talet. Det som brukar avgöra om man lyckas eller inte är organisationens förmåga att anpassa sig till en spelplan som ständigt förändras. Historiskt kan vi i Ålandsbanken visa på en god förmåga att förändra oss utifrån de möjligheter och utmaningar som varje tid fört med sig. Jag känner vår personal väl och känner mig därför trygg i att denna ständiga förändringsresa kommer att fortsätta med gott resultat.

Samtidigt som vi ser att omfattande förändringar sker inom teknik, regelverk och tjänsteutveckling bör man inte glömma att kärnan i det vi gör, att leverera den stora bankens utbud med den lilla bankens omtanke och förnuft, inte har förändrats på 100 år. Den insikten gör oss starka och väl medvetna om vad vi i grunden finns till för!

Jag vill avslutningsvis tacka våra kunder och vår personal för ett mycket gott samarbete under året.

#### Rörelseresultat

miljoner euro



# Milstolpar under Ålandsbankens första 100 år

1921

Expansion till Helsingfors med bankfirman W. von Bonsdorff som agentur.

1922

Banken hotas av konkurs på grund av dåliga krediter.

1942



Ålandsbanken börsnoteras.

1969

Bankens logotyp ser dagens ljus.  
Antalet lokalkontor på Åland har ökat till 19 stycken.  
Antal anställda: 82

1959

Bankens företags-ekonomiska avdelning grundas.



Ålandsbanken grundas.  
Antal anställda vid starten: 4

1919



Sjöfartsrådet Gustav Erikson säkrar att banken förblir åländsk.  
Ålandsbankens nya bankhus invigs.

1934



Thorvald Eriksson inleder sitt 33 år långa vaktpass som vd.

Antal anställda: 23

1954

Två dotterbolag grundas:  
Ålands Factoring Ab för finansiering av kundföretagens kontofordringar och Ålands Leasing Ab för uthyrning av maskiner och utrustning till kundföretag.

1966

1982



Första fastlandskontoret öppnas i Helsingfors.

1987

Antalet anställda: 313  
Grundar Finlands första Private Banking-enhet.

Delägare i Skandinaviska Enskilda Banken Luxembourg S.A.

1980



Finlands första bankkort med naturmotiv.

1979

1994

Klarar bankkrisen utan bankstöd.  
Beslut om bred expansion på fastlandet.

1997

Presenterar världens första miljökonto.

Handelsbanken köper banksystemet.

1993

Ålandsbanken Fondbolag Ab grundas.

1998

Lanserar Finlands första aktieindexobligation.

1996

2010



Birgitta Dahlén, Ålands första kvinnliga bankdirektör.

2009

Ålandsbanken öppnar i Sverige.

2012

Premium Banking lanseras i Sverige.  
Börjar förmedla hypotekslån.

2016



Ålandsbanken startar som fintech-partner.  
Östersjökortet och Åland Index lanseras.

Världspremiär för Östersjöprojektet.

2015

Lanserar första bostadsfonden i Finland.

2013

Premium Banking lanseras i Finland.

Crosskey Banking Solutions Ab grundas.

2004

Ab Compass Card Ltd grundas.

2006

Fyller 100 år med 720 anställda.

2019



## Åtta frågor om Ålandsbankens 100-årsjubileum

**Den klichéartade bilden av bankjubileum är att det handlar om stelbenta evenemang som fort glöms bort. Den fällan tänkte Ålandsbankens vd Peter Wiklöf inte gå i. Så man tog till sin beprövade huskur: man gick sin egen väg.**

Hur kommer man att minnas bankens 100-årsjubileum?

– För det första gav vi ut en annorlunda bankhistorik. Att mottagandet har varit så positivt beror säkert på att den gjordes i ett lättläst format och att vi inte försökte skapa en glansbild. Istället ville vi ärligt och medryckande berätta om våra 100 år. Den ambitionen krävde att vi berättade om framgångar i smått och stort, men också om sånt som varit smärtsamt.

Att fylla 100 år är väl ett bra tillfälle att reflektera över både historia och framtid?

– Ja, vi vek en stor del av året till att ordna kundtillställningar som var mer än det förväntade kaffe och kaka. Vi insåg att 2019 var ett utmärkt tillfälle för att berätta om Ålandsbankens story. Med tanke på hur många som dök upp på tillställningarna så var det inte bara serveringen som lockade. Vi fick även möjligheten att samlas alla våra anställda för en gemensam tillställning på Åland. Det är 10 år sedan vi kunde göra det senast då vi blivit över 700 personer i koncernen.

Kan du komprimera det budskap du har haft på de här tillställningarna?

– Att vi håller fast vid våra kärnvärderingar samtidigt som vi är nyfikna på förändring. Vi fortsätter erbjuda det vi alltid har erbjudit: den lilla bankens omsorg med den stora bankens utbud. Samtidigt som vi är den mest traditionella banken, är vi en pionjär inom till exempel fintech. Tack vare vår storlek kan vi vara snabbfotade, må det sedan handla om att se möjligheter i fintech eller att engagera sig i ett friskare Östersjön.

Ja, hur ser du på de olika engagemangen, banken är ju en påverkare både vad gäller hållbarhet och samhälle?

– Ifall någon har tvekat på vårt engagemang i hållbarhetsfrågor så borde den oron nu ha lagt sig. I och med grundandet av Åland Index Solutions ser vi en global effekt av Östersjöprojektet som inte ska underskattas. Sedan kan någon tycka att det har gått fort, men då ska man komma ihåg att allt är en effekt av vårt långsiktiga engagemang som inleddes 1997 med Miljökontot.

Och dina tankar kring samhällsengagemanget?

– Jubileumsåret har varit en naturlig tid att reflektera över Ålandsbankens samhällsengagemang. Vi fortsätter att växa som arbetsgivare på Åland och då vi nu har tagit hem centralfunktionerna har vi ett ännu bredare erbjudande åt våra anställda på Åland. Vidare fortsätter vi att växa som exportör av finansiella tjänster. Nu senast genom det nya hypoteksbolaget, vilket möjliggör att vi kan sälja centralfunktionernas tjänster till våra samarbetspartner.

Har du något annat från året som du vill lyfta fram?

– Faktum är att vi under året också har firat ett annat jubileum som hamnat en aning i skuggan.

Vilket är det?

– Vi har ju firat våra första 10 år i Sverige. I dag finns det väl varken på Åland eller någon annanstans någon som ifrågasätter vår närvaro i Sverige. Det räcker med att titta på resultatutvecklingen.

Till sist, dina avslutande tankar om jubileumsåret?

– Det skulle vara spännande att få träffa de tolv grundarna av Ålandsbanken och berätta för dem vad vi de facto har blivit sedan 1919.

Intervju med Peter Wiklöf  
av Joakim Enegren





Jubileumsåret till ära gav banken ut en bok med 100 berättelser genom våra första 100 år, "Sanningen om Ålandsbanken" av Joakim Enegren.

*"Det skulle vara spännande att få träffa de tolv grundarna av Ålandsbanken och berätta för dem vad vi de facto har blivit sedan 1919."*

*Peter Wiklöf, vd och koncernchef*

## 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 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 för företag som värdesätter relationer.

### VÅR POSITION

Ålandsbanken är en placeringsbank med finansieringskunnande. 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 utvalda 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 befasts på samtliga marknader. Det ökade antalet kunder och flera branschspecifika utmärkelser visar det. Vårt finansieringskunnande har långa traditioner och kommer fortsättningsvis att spela 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 kanal 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 bankapplikationen i mobiltelefonen ger kunden en tydlig överblick och möjlighet att smidigt sköta sin vardagsekonomi.

### PARTNERSAMARBETEN I ALLT BREDARE OMFATTNING

Ålandsbanken har länge samarbetat med andra aktörer inom IT-området via dotterbolaget Crosskey Banking Solutions. I den värld som nu växer fram ser vi att Ålandsbanken har förmåga och möjligheter att erbjuda andra aktörer produkter och tjänster inom ett betydligt bredare område än enbart IT-tjänster. Inom fintech är Ålandsbanken redan idag en mångsidig och kompetent partner med förmåga att leverera lösningar till bolag inom de flesta finansiella områden.



## Hisnande ringar på vattnet

**2019 blev året då Ålandsbankens hållbarhetsarbete fick en global dimension av hisnande storlek. Både Nordea och amerikanska Bank of the West har valt att satsa på Åland Index. Det betyder att över 40 miljoner kunder nu får möjlighet att mäta klimatavtrycket av sin konsumtion.**

När vi lanserade Östersjöprojektet 2016 var Åland Index en av hörnstenarna. Via Mobilbanken kunde Ålandsbankens kunder hålla ett öga på miljöeffekterna av sina kortinköp. 2018 inledde vi ett samarbete med det svenska bolaget Doconomy som använde Åland Index i sin affärsmodell.

Det samarbetet fördjupades under 2019 och vi grundade tillsammans bolaget Åland Index Solutions. Syftet med bolaget är att erbjuda kunder hos andra banker och finansiella institutioner samma beräkningsmodell som Ålandsbanken använder.

Åland Index Solutions fick en flygande start då man under året tecknade avtal med både Nordea och amerikanska Bank of the West, ett dotterbolag till den franska banken BNP Paribas.

Samarbetet med Bank of the West innebär ett intressant steg in på den nordamerikanska kontinenten. Vill man här följa en historisk röd tråd ser vi att de här globala ringarna på vattnet fick sin start 1997 när Ålandsbankens Miljökonto såg dagens ljus. Att det miljö-engagemanget, som i hög grad var lokalt, en dag skulle få globala effekter kunde ingen ana då.

FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling var åren 2017–2018 ett riktigivande stöd i bankens hållbarhetsarbete. Inom ramen för vår väsentlighetsanalys tog vi under 2019 ett viktigt steg framåt: vi inkluderade även alla de 169 delmål som sorterar under de globala målen.

Genom att analysera delmålens underliggande faktorer ville vi få en bättre insikt i Ålandsbankens positiva och negativa inverkan på de globala målen. Ett exempel: i dagsläget beaktar vi inte vattenrelaterade risker när vi utvärderar investeringar och den bristen har i sin tur en negativ inverkan på det globala målet Rent vatten och sanitet. Det här inledande analysarbetet har gett oss en djupare medvetenhet och tydligare fokus på vilka åtgärder och anpassningar vi behöver göra i vår verksamhet.

Under året fastslogs FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet och i början av december gjorde Ålandsbanken 192 andra banker sällskap när vi undertecknade dessa principer. Syftet med principerna är att anpassa finanssektorn till FN:s hållbarhetsmål och Parisavtalet genom att engagera till samarbete och tydliggöra finanssektorns ansvar i uppbyggandet av ett hållbart samhälle. Med ett gemensamt ramverk kan bankbranschen agera tillsammans och aktivt ta ansvar för att påskynda positiva och hållbara förändringar.

Sammantaget vilar nu vårt hållbarhetsarbete, som en del av bankens strategi, huvudsakligen på följande fyra principer och initiativ:

- FN:s principer för ansvarsfulla placeringar.
- Climate Action 100+ som utövar påverkningssarbete mot de 100 största bolagen med de största utsläppen.
- Svenska Bankföreningens initiativ för ansvarsfull kreditgivning.
- FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet.

Under 2019 har vi också inlett det förberedande arbetet för att anpassa Ålandsbanken till EU-kommissionens regelverk för hållbar finansiering som träder i kraft under 2020. Regelverket har sin bakgrund i Parisavtalet och FN:s Agenda 2030. De kommande direktiven kommer att utgöra en ram för finansbranschen, där faktorer som miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning integreras i beslutsprocessen.

Även på produktsidan nådde vi under året en milstolpe då vi presenterade den hållbara räntefonden Ålandsbanken Green Bond ESG. Fonden blev den första finländska Svanenmärkta räntefonden och den erbjuder ränteavkastning på ett miljöriktigt och hållbart sätt.

Om vi här vänder blicken inåt och ser på koncernen Ålandsbankens miljöpåverkan kan vi konstatera att den totala energiförbrukningen under 2019 sjönk från 2,39 GWh till 2,24 GWh. Däremot ökade vårt koldioxidutsläpp från koncernens energiförbrukning, resor och pappersanvändning. Utsläppen ökade till 402 000 kg, jämfört med 344 049 kg under 2018. Vår målsättning för 2019 var att landa på högst 309 480 kg.

Den främsta orsaken till det ökade koldioxidutsläppet är i huvudsak att det elavtal om el enligt standard energimix som vi hade i början av 2019 kom att innehålla mer fossila energikällor än vi hade räknat med. När vi insåg detta omförhandlades avtalet och i slutet av 2019 uppgick andelen grön el till cirka 80 procent av koncernens energiförbrukning och därför räknar vi med att effekten av det nya avtalet kommer att bidra till väsentligt lägre koldioxidutsläpp under 2020. Dessutom ökade antalet resor under året, bland annat då all personal samlades i Mariehamn för att fira bankens 100-årsjubileum. Samtidigt har vi under året ändå sänkt flygresornas antal och därmed minskat våra koldioxidutsläpp från flyg med drygt 4,5 procent. Vad gäller pappersanvändningen var vår målsättning för året en minskning på minst 5 procent, men vi nådde 2,5 procent. Vi ser ändå med tillförsikt mot de kommande åren, eftersom flera digitaliseringsprojekt kommer att minska mängden pappersutskick till våra kunder.

### Ålandsbankens hållbarhetsstrategi

De insatser vi gör i vårt hållbarhetsarbete grundar sig på den strategi som vi lutar oss mot i vardagen och som anpassas i takt med att koncernen utvecklas och vår medvetenhet ökar.

Nedan presenteras Ålandsbankens fyra fokusområden med en komprimerad beskrivning av de främsta åtgärderna under 2019 och strategin för 2020.

#### 1. ANSVARFULLA INVESTERINGAR

Ålandsbanken följer FN:s principer för ansvarsfulla placeringar. För att på global basis kunna beakta ett bolags sociala och miljömässiga ansvarstagande (så kallade ESG-faktorer) i Ålandsbankens





investeringsprocess samarbetar vi med den oberoende ESG-utvärderaren MSCI. I den utvärderingen som MSCI gör inkluderas FN:s riktlinjer, närmare bestämt de 10 Global Compacts-principerna gällande bland annat mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorrupktion. Vi utesluter bolag inriktade på penningsspel, tobaksprodukter, kontroversiella vapen, pornografi och produktion av förbränningskol. Vi är selektiva vad gäller företag som producerar alkoholhaltiga drycker.

- Vi har fortsatt utbilda bankens medarbetare inom ansvarsfulla investeringar. Vi ser att allt fler kunder intresserar sig för hur vi arbetar med miljörelaterade frågor, sociala aspekter och bolagsstyrning när vi gör våra investeringsanalyser.
- Vi mäter våra fonders koldioxidintensitet enligt rekommendationer från Fondbolagens Förening i Sverige och vi eftersträvar successivt sjunkande nivåer.
- Inom placeringar utvecklar vi ständigt ett hållbart produktutbud anpassat efter kundernas behov. Under 2019 kunde vi presentera Ålandsbanken Green Bond ESG, den första Svanenmärkta räntefonden i Finland.
- Hållbarhetsfrågor har tydligare integrerats i vår analys av bolag innan investeringar görs.
- Klimatfrågorna har poängterats alltmer, såväl internt som externt, och exkludering av kol inom våra placeringar är ett steg mot lägre koldioxidutsläpp.
- Avrapportering av arbetet med ansvarsfulla investeringar sker genom PRI:s årliga självutvärdering som publiceras externt.
- I olika forum både i Finland och Sverige har vi aktivt deltagit i samhällsdiskussionen om hållbara placeringar.

## 2. ANSVARSFULL KREDITGIVNING

Ålandsbanken stöder samhällsekonomin genom att finansiera sunda projekt som kan förverkligas framgångsrikt. Vår kreditgivning ska alltid grunda sig på god kundkänedom och vi fattar ansvarsfulla kreditbeslut efter en objektiv bedömning av återbetalningsförmågan. För Ålandsbanken är kundens återbetalningsförmåga grunden för ansvarsfull och hållbar kreditgivning.

- Ålandsbanken uppmuntrar sina företagskunder att utveckla hållbarhetsarbetet i sin verksamhet och följer upp företagskundernas hållbarhetsmognad.
- Bankens kreditgivning omfattar huvudsakligen finansiering av bostäder för privatpersoner samt krediter för att stöda våra kunders spar- och placeringsverksamhet. 81 procent av koncernens kreditgivning är riktad till bostäder, fastigheter, värdepapper och övriga finansiella tillgångar.
- Återbetalningsförmågan hos våra kunder följs löpande upp så att stöd och åtgärder kan sättas in i god tid för att minimera ekonomiska förluster för både kunden och Ålandsbanken.
- Ålandsbanken värnar om Östersjöns vattenkvalitet, så att krediter till havsbaserad fiskodling endast ges till investeringar som minskar miljöbelastningen.

## 3. SOCIALT ANSVAR

Ålandsbanken jobbar aktivt med social hållbarhet. Vårt fokus ligger på inkludering, lika värde, vår roll som samhällsengagerat företag, goda värderingar och god praxis samt en hög etisk hållning. Vi följer policyn för etiskt uppträdande samt för identifiering och hantering av intressekonflikter. Vidare jobbar vi aktivt mot penningtvätt och annan brottslighet.

- Under 2019 har vi sett en lägre personalomsättning jämfört med året innan. 2019 hade bolaget en personalomsättning på 9,7 procent jämfört med 12,2 procent 2018.
- Under 2019 fortsatte vi med vår kontinuerliga mätning av engagemanget bland medarbetarna. Vi ser en svag ökning av engagemanget, på 0–100-skala låg vi 2018 på 75 och 2019 hade engagemanget stigit till 78. Under 2019 sjönk frisknärvaron något från 94,1 till 93,6 procent.
- Under hösten 2019 sattes vi medarbetarprojektet Roligare tillsammans. Med projektet vill vi bidra till ökad trivsel och skapa förutsättningar för ännu större engagemang bland våra medarbetare. Projektet bygger på forskning i inre och yttre motivationsfaktorer. Fokus ligger på att stärka det så kallade psykologiska kapitalet så att individen ser hoppfullt på möjligheterna att lyckas med sina uppgifter, har ett sunt självförtroende, motståndskraft att klara motgångar och kan känna optimism inför framtidens möjligheter.
- Inom koncernens kompetensplattform har vi under 2019 startat nya e-utbildningar kopplade till de myndighetskrav som finns för branschen. Vi har som målsättning att under 2020 få hela vår kompetensplattform överförd till e-learning.
- Inom ramen för bankens samhälls- och ungdomsarbete har vi fortsatt engagera oss i lokala integrationsprojekt. Vi uppmuntrar studier genom att årligen donera stipendier till åländska skolor. Ålandsbanken har också sponsrat åländska förenings barn- och ungdomsverksamhet. Vi är också en aktiv sponsor av sport- och kulturevenemang.
- Vi har under 2019 samarbetat med Medis, Mariehamns stads utbildningscentrum, för att erbjuda språkpraktikplatser för nyinflyttade. Vidare deltog Ålandsbanken på våren i ett språkkafé för nyinflyttade och på hösten var vi med på Medisprojektet Integrationstorget som gav nyinflyttade möjlighet att träffa åländska arbetsgivare. Andelen medarbetare med annat modersmål än svenska ökar och bankens medarbetare utgörs nu av ett tiotal olika nationaliteter.
- I koncernens jämställdhetsarbete strävar vi efter en könsbalans när nya tjänster ska tillsättas. Vårt mål är en jämlik könsfördelning (minst 40/60). På grupp- och avdelningsnivå, samt inom vissa roller, kan det ännu förekomma obalans, men den totala fördelningen på koncernnivå ligger nu på 48/52 (2018: 49/51). I koncernledningen och styrelser med externa ledamöter har antalet personer minskat från 25 till 22 personer.

Främsta anledningen är att fusionen av Compass Card innebar en styrelse mindre. Fördelningen 2019 är 23 procent kvinnor och 77 procent män (tidigare 28/72). Inom koncernens successionsplanering har vi en balans på 50/50.

#### 4. MILJÖANSVAR

Ålandsbanken arbetar för att medvetandegöra och minska organisationens resursförbrukning och miljöbelastning. Vi jobbar aktivt för att nå de fastställda målen i koncernens miljöplan. Genom att årligen dela ut medel till miljöprojekt för Östersjön kompenseras vi för vår resursförbrukning och miljöbelastning. Vi för en dialog om hållbarhet och miljöansvar med våra leverantörer och samarbetspartner.

- Vi kan konstatera att vi under 2019 inte lyckades leva upp till alla våra uppställda mål. Förvisso sjönk koncernens energiförbrukning från 2,39 GWh 2018 till 2,24 GWh, men koldioxidutsläppen som förorsakades av vår energiförbrukning ökade med 58 351 kg från 2018. En av de förändringar vi genomförde under 2019 var att med ett nytt energiavtal frångå så kallad allmän el och istället försäkra oss om att den el som levereras till vår verksamhet uppfyller kriterierna för hållbart producerad el. Effekten såg vi redan vid årsslutet; andelen el som knutits till grön energi uppgick till cirka 80 procent. Det här är en viktig del av vårt hållbarhetsarbete då vi har upplevt att energimixerna för allmän el gått från förnyelsebara till fossila energikällor vilket leder till högre koldioxidutsläpp av koncernens förbrukning. Under 2020 är vår högsta prioritet att fortsätta minska koldioxidutsläppen med 10 procent. På två års sikt är målet att all den energi som koncernen använder ska produceras från förnybara källor.
- Utsläppen från flyg minskade under 2019 med drygt 4,5 procent medan utsläppen från alla resor ökade från 172 000 kg till 181 250 kg. Målet för år 2019 var att vi skulle göra 25 procent av våra resor med färdmedel med lägre koldioxidutsläpp än flyg och vi nådde upp till 32 procent.
- Via Östersjöprojektet, Östersjökontot och Åland Index engagerade vi både kunder och personal att minska sin miljöpåverkan. Vår målsättning att Östersjökontot skulle få 1 600 nya deponenter uppnåddes med råge, saldot för 2019 blev 2 111 nya deponenter, vilket ger Östersjöprojektet möjlighet att dela ut 500 000 euro under 2020.
- Utöver Östersjöprojektet har vi också fortsatt våra engagemang i Stockholm International Water Institute (SIWI) och i nätverket Bärkraft för ett bärkraftigt och hållbart Åland. I båda organisationerna deltar vi i den strategiska planeringen.
- Inom ramen för vårt samhälls- och miljöengagemang har bankens medarbetare under året engagerat sig i olika städprojekt i sina närmiljöer på Åland och på Hangö udd. För att uppmärksamma Östersjöns tillstånd arrangerade bankens personal det egna evenemanget Östersjösimmet då tio anställda stafett-simmade från Västra hamnen till Östra hamnen i Mariehamn.

#### Styrning och ledning

Hållbarhet är en naturlig del i Ålandsbankens affärsstrategi. Följaktligen överser koncernens styrelse både de strategiska målsättningarna och den årliga uppföljningen av hållbarhetsstrategin.

Koncernens ledningsgrupp håller en kontinuerlig diskussion om vårt företagsansvar. Ledningen ansvarar för det strategiska hållbarhetsarbetet inom Ålandsbanken. Engagemang och ansvarsfullhet driver arbetet på ett naturligt och självklart sätt.

Alla ledare och medarbetare ansvarar, utifrån sina specifika roller och som anställda, för att Ålandsbanken utvecklas på ett hållbart sätt. Till verktygen i det arbetet hör direktiv, riktlinjer, planer och uppföljning som konkretiserar strategin inom respektive hållbarhetsområde.

Koncernens ESG-kommitté är en rådgivande instans i koncernen som under 2019 har fått ett tydligare mandat. Kommittén har träffats regelbundet för att diskutera aktuella frågor gällande hållbarhet och placeringar. ESG-kommittén representerar samtliga affärsområden och följer med utvecklingen inom hållbara placeringar, omvärlden, konkurrenter, lagstiftning osv. Man följer även upp att gällande policyer och riktlinjer inom området efterföljs.

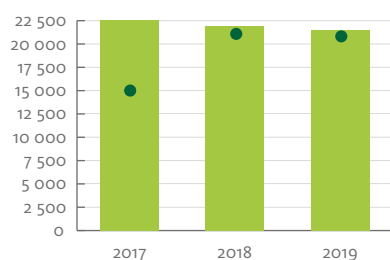
Bankens arbetsgrupp för miljön består av engagerade medarbetare. Arbetsgruppen har under 2019 varit en drivande kraft och initiativtagare, bland annat tog man initiativ till en översyn av koncernens elavtal. Resultatet av det arbetet blev att vi nu, i mycket högre grad än tidigare, kan förlita oss på el från förnybara källor.

## Nyckeltal kring miljöpåverkan

Ålandsbanken jobbar aktivt med att sänka den direkta miljöpåverkan verksamheten orsakar. Målsättningarna i koncernens årliga miljöplan redovisas i graferna i form av punkter.

### Pappersförbrukning

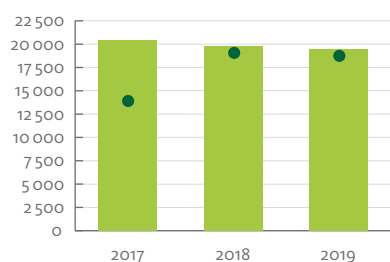
Koncernens pappersförbrukning  
kg



● Vår målsättning

Målsättningen är en årlig minskning på minst 5 procent. Under 2019 uppnåddes en minskning från 2018 på cirka 2,5 procent.

Mängden koldioxidutsläpp som pappersförbrukningen förorsakat  
CO<sub>2</sub> (kg)

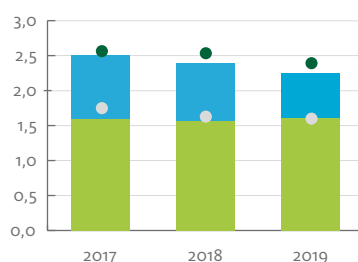


● Vår målsättning totalt

Den minskade pappersförbrukningen under året gav en utsläppsminskning på cirka 330 kg koldioxid, en minskning på knappt 2 procent, då målet var 10 procent.

### Energiförbrukning

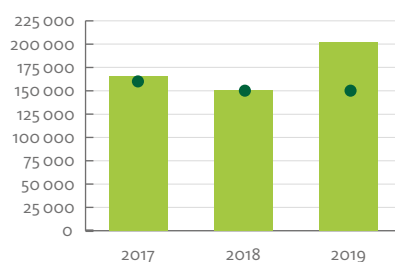
Koncernens energiförbrukning  
GWh



● GWh övriga ● GWh förnybar  
● Vår målsättning totalt  
● Vår målsättning förnybar

Den totala energiförbrukningen har under 2019 sjunkit från 2,39 GWh till 2,24 GWh. Av den förbrukade energin var drygt 70 procent framställd av förnybara energikällor, s.k. grön energi, vilket betyder att vi uppnådde vårt mål på 70 procent.

Indirekta koldioxidutsläpp från koncernens energiförbrukning  
CO<sub>2</sub> (kg)

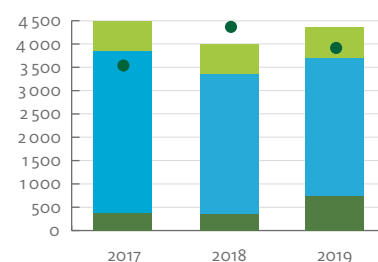


● Vår målsättning

Koldioxidutsläppen har ökat från 150 000 kg till dryga 200 000 kg. Bakomliggande orsak är en förändring i energimixen för el enligt standard energimix.

### Affärsresor

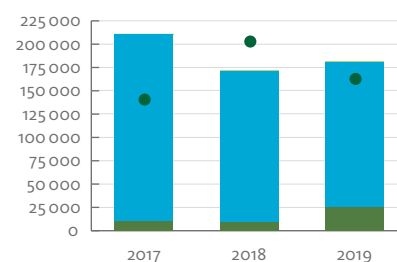
Antalet affärsresor inom koncernen



● Tåg ● Flyg ● Fartyg  
● Vår målsättning totalt

Målsättningen för 2019 var att sänka antalet flygresor med 5 procent och sänkningen blev 1,3 procent. Drygt 32 procent av alla resor gjordes på alternativa sätt medan den årliga målsättningen var 25 procent.

Mängden koldioxidutsläpp som resorna förorsakat  
CO<sub>2</sub> (kg)



● Tåg ● Flyg ● Fartyg  
● Vår målsättning totalt

Totala antalet resor för år 2019 ökade jämfört med föregående år, vilket även avspeglas på de totala koldioxidutsläppen. Utsläppen från flyg minskade under 2019 med drygt 4,5 procent medan utsläppen från alla resor ökade från 172 000 kg till 181 250 kg.



## Information om personal

Personalens rörlighet	2019	2018	2017
Expansion, %	13,1	12,6	12,3
Personalomsättning, %	9,7	12,2	11,9

### Expansion

Per kön



● Kvinnor  
● Män

Per åldersgrupp



● <30  
● 30-50  
● 50>

Per region



● Åland  
● Finland  
● Sverige

Koncernen ordinarieanställde 92 personer under året. I förhållande till arbetad tid omräknat till heltidstjänster motsvarade detta en expansion på 13,1 procent 2019, vilket var en ökning från 12,6 procent 2018.

### Personalomsättning

Per kön



● Kvinnor  
● Män

Per åldersgrupp



● <30  
● 30-50  
● 50>

Per region

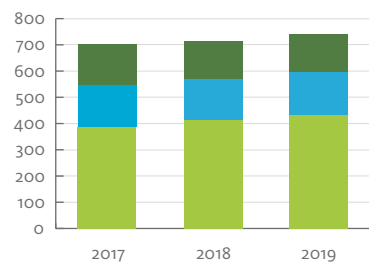


● Åland  
● Finland  
● Sverige

68 personer avslutade sin ordinarie anställning i koncernen. I förhållande till arbetad tid omräknat till heltidstjänster motsvarade detta en personalomsättning på 9,7 procent 2019, vilket var en minskning jämfört med 2018, då motsvarande var 12,2 procent.

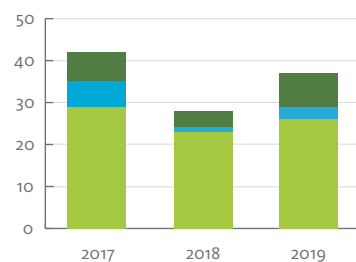
## Kontraktstyp per region

### Ordinarie



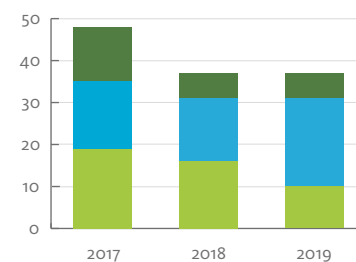
● Åland ● Finland ● Sverige

### Visstid månad



● Åland ● Finland ● Sverige

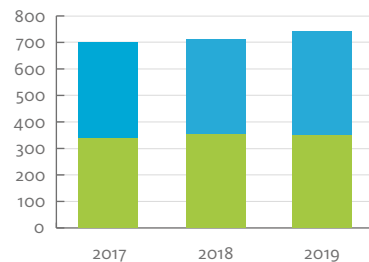
### Visstid timme



● Åland ● Finland ● Sverige

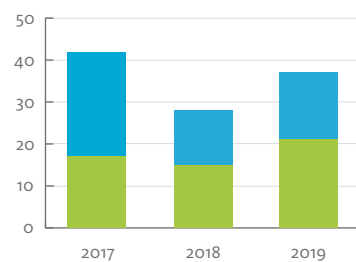
## Kontraktstyp per kön

### Ordinarie



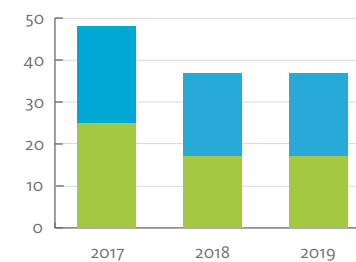
● Kvinnor ● Män

### Visstid månad



● Kvinnor ● Män

### Visstid timme



● Kvinnor ● Män

Deltid/heltid per kön		2019			2018			2017		
Kön		Deltid	Heltid	Totalt	Deltid	Heltid	Totalt	Deltid	Heltid	Totalt
Kvinnor		51	337	388	69	316	385	75	304	379
Män		35	393	428	30	363	393	31	380	411
<b>Totalt</b>		<b>86</b>	<b>730</b>	<b>816</b>	<b>99</b>	<b>679</b>	<b>778</b>	<b>106</b>	<b>684</b>	<b>790</b>

Antalet arbetsförhållanden i koncernen uppgick vid årsskiftet till 816 personer, vilket är en ökning med 38 personer från årsskiftet 2018. Bland dessa 816 hade 742 personer (91 procent) tillsvidarekontrakt och 74 personer (9 procent) visstidskontrakt. Bland tillsvidareanställningarna står kvinnorna för 47 procent och männen för 53 procent.

Bland deltidsanställningar står kvinnor för 59 procent medan männen står för 41 procent. Drygt hälften av personalstyrkan är placerad på Åland, medan resten är jämnt fördelade mellan fastlandet och Sverige.

Frisknärvaro och olycksfall			
	2019	2018	2017
Frisknärvaro, %	93,6	94,1	92,8
Olycksfall	9	12	8

Med frisknärvaro menas andelen personer som under året inte haft en sammanhängande sjukfrånvaro längre än två veckor.

## Information om mångfald

Könsfördelning						
Kön	2019		2018		2017	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Styrningsorgan						
Kvinnor	5	23	7	28	6	24
Män	17	77	18	72	19	76
<b>Totalt</b>	<b>22</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>
Personal						
Kvinnor	388	48	385	49	379	48
Män	428	52	393	51	411	52
<b>Totalt</b>	<b>816</b>	<b>100</b>	<b>778</b>	<b>100</b>	<b>790</b>	<b>100</b>

Vårt mål är en jämlik könsfördelning (minst 40/60). Totala fördelningen i koncernen låg under 2019 på 48/52. I koncernledningen och styrelser med externa ledamöter är fördelningen 23 procent kvinnor och 77 procent män.

## Ålandsbankens samhällsengagemang

Förutom betalning av inkomstskatt och moms till staten, är Ålandsbanken en betydande arbetsgivare framförallt på hemmamarknaden Åland. Ålandsbanken bidrar till sysselsättningen genom att stå för över 450 arbetsplatser på Åland, vilket gör oss till den nästa största privata arbetsgivaren på Åland.

Genom att betala sociala avgifter bidrar Ålandsbanken till att stärka den sociala tryggheten. Därutöver betalar Ålandsbanken bankavgifter i

Åldersfördelning						
Ålder	2019		2018		2017	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Styrningsorgan						
<30	0	0	0	0	0	0
30-50	5	23	8	32	9	36
50+	17	77	17	68	16	64
<b>Totalt</b>	<b>22</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>
Personal						
<30	134	16	121	16	133	17
30-50	434	53	425	55	438	55
50+	248	30	232	30	219	28
<b>Totalt</b>	<b>816</b>	<b>100</b>	<b>778</b>	<b>100</b>	<b>790</b>	<b>100</b>

form av avgifter till statlig stabiliseringsfond som bidrar till den finansiella stabiliteten i samhället.

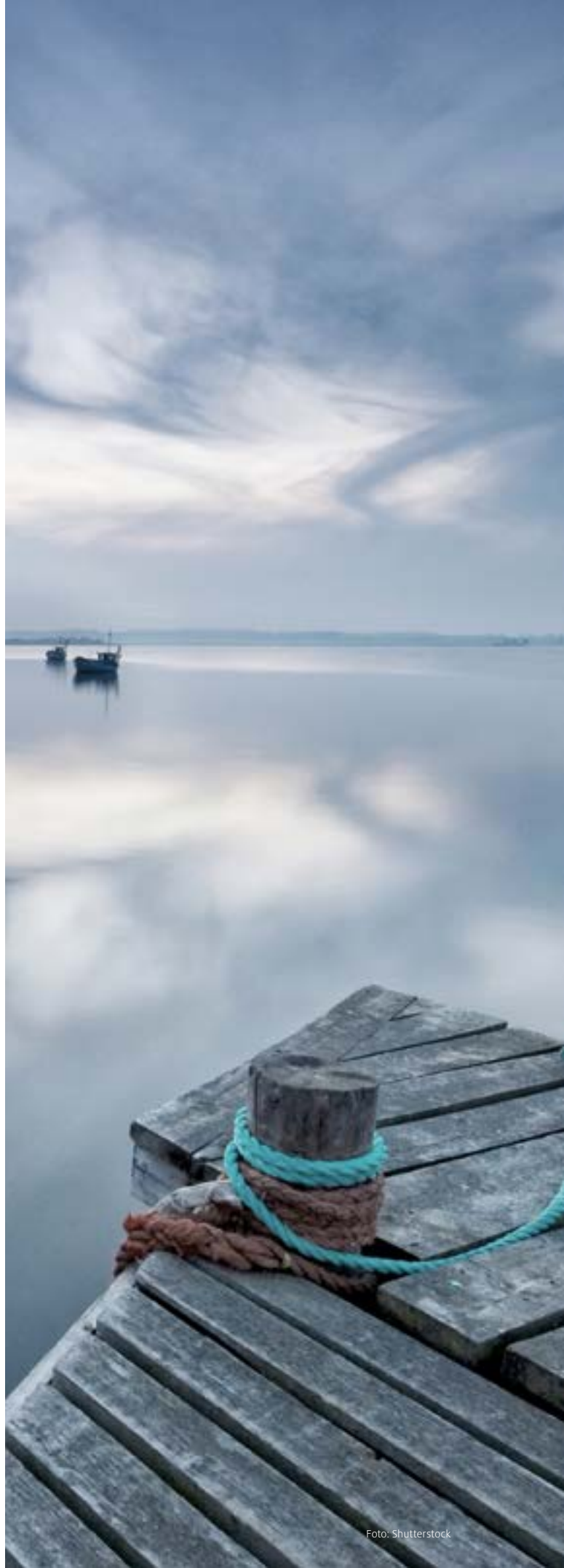
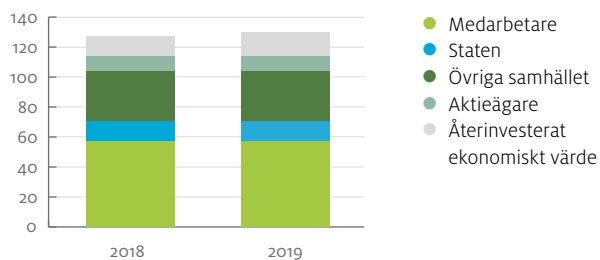
Ålandsbanken har ett stort engagemang i det åländska samhället och bidrar framförallt genom att stöda kultur och idrott och är med och skapar en meningsfull fritid för barn och ungdomar. Ålandsbanken ser det som viktigt att Åland är ett levande samhälle som folk vill stanna kvar i, vill flytta till och återvända till.

## Information om samhällsengagemang

Ekonomiskt värdeskapande	2019	2018
miljoner euro		
Intäkter minus nedskrivningar		
<b>Förädlingsvärde skapat genom att betjäna kunder</b>	<b>130,7</b>	<b>126,8</b>
Medarbetarna		
Löner	42,5	42,1
Sociala avgifter och andra personalkostnader	14,5	15,0
<b>Summa värde till medarbetarna</b>	<b>57,0</b>	<b>57,1</b>
Till samhället		
Inkomstskatt	6,9	6,1
Ej avdragsgill moms	5,6	5,1
Garantiavgifter	0,0	0,0
Avgift till statlig stabilitetsfond	1,8	2,6
<b>Summa värde till staten</b>	<b>14,2</b>	<b>13,8</b>
Leverantörer <sup>1</sup>	32,7	32,7
Sponsring	0,5	0,3
<b>Summa övriga värden till samhället</b>	<b>33,2</b>	<b>33,0</b>
Transaktioner med aktieägarna		
Utdelning	10,9	10,0
Nyemission	-0,6	-0,5
<b>Summa transaktioner med aktieägarna</b>	<b>10,3</b>	<b>9,5</b>
Kvar i banken		
<b>Återinvesterat ekonomiskt värde</b>	<b>26,3</b>	<b>13,4</b>

<sup>1</sup> Avser övriga administrativa kostnader samt avskrivningar.

## Ekonomiskt mervärde



## Från sci-fi till fiffigare papperskassar

**Vill man leta efter en röd tråd bland de projekt som Österprojektet stött under 2019 så är den given: allt fler djärva idéer ser dagens ljus. Det sker ändå inte på bekostnad av de många handfasta idéerna för att rädda Östersjön och dess unika ekosystem.**

Att använda luften omkring oss för att skapa protein kanske låter som en science fiction-roman, men hos Esboföretaget Solar Foods är det i allra högsta grad verklighet. Visionen är att med hjälp av bakterier och solenergi kunna tillverka matprotein från koldioxid.

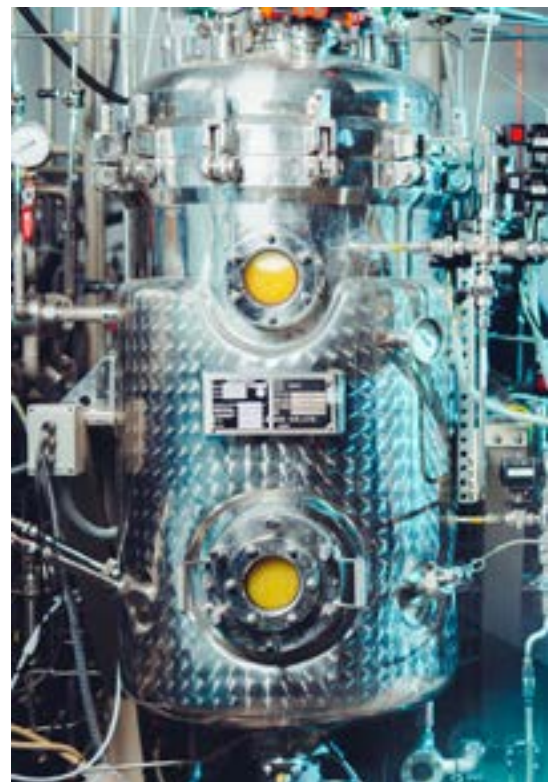
Bolaget producerar redan proteinet Solein och man räknar med att lansera det för konsumenter under 2021. För den satsningen behövs en produktionsanläggning i Finland och Östersjöprojektet stöder den med 50 000 euro.

Ett annat axplock bland de många projekten är BagIt som drivs av ungdomarna Nora Östman och Maximilian Popovic i Örnsköldsvik. De utvecklar en papperskasse som fungerar för både shopping och sophantering. En BagIt-kasse ska smidigt passa i hemmets olika sopkärl och kassen ska också klara

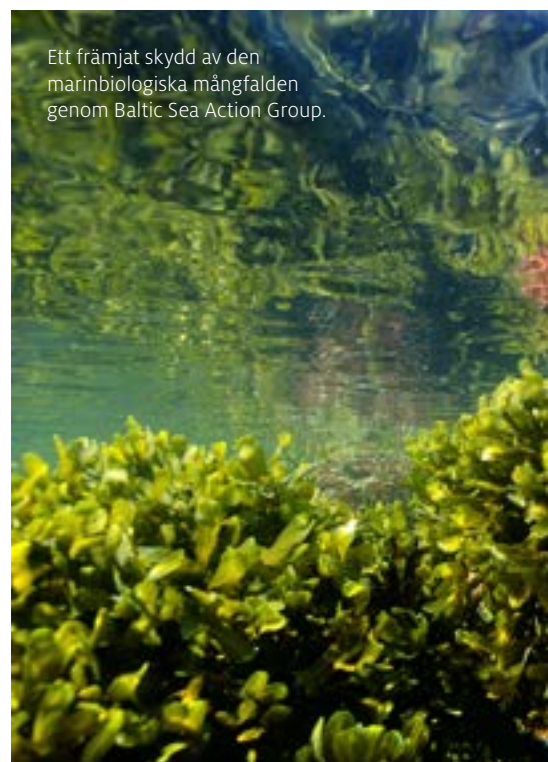
tyngd och väta bättre än vanliga papperskassar. BagIt-projektet är ett gott exempel på hur till synes enkla idéer kan minska användningen av plast och på så sätt gynna Östersjön. Därför stöds projektet med 9 500 euro.

En organisation som sedan 2008 har hunnit göra mycket för Östersjöns väl är Baltic Sea Action Group (BSAG). Organisationen inleder nu ett ambitiöst projekt för att skydda Östersjöns marinbiologiska mångfald tillsammans med bland andra Helsingfors universitet och Åbo Akademi samt Ålands vatteninventeringsprojekt och Finlands miljöcentral. Ålandsbankens Östersjöprojekt går in som strategisk partner, samtidigt som man finansierar projektets första år med 80 000 euro.

– Förlusten av den biologiska mångfalden kan jämföras med det hot som klimatförändringen medför för både planeten och mänsklighetens framtid. Vi ser vårt samarbete med BSAG som en unik möjlighet att påverka tillståndet i den marina miljön och främja Östersjöns välmående, sade direktör Anne-Maria Salenius på Ålandsbanken när samarbetet offentliggjordes i augusti 2019.



Ett Östersjön rent från plastkassar med hjälp av den unika papperskassen BagIt.



Ett främjat skydd av den marinbiologiska mångfalden genom Baltic Sea Action Group.





En ny typ av protein tack vare Solar Foods.

Totalt delades 300000 euro ut till olika Östersjöprojekt under 2019. Sammantaget har Ålandsbanken sedan 1997 understött miljöprojekt med 2,3 miljoner euro.



Vad allting står och faller med



Nya Åland 19.08.2019

## Engagemanget som driver oss framåt

Ord kan alltid vara stora, men om det inte står ett uppriktigt engagemang bakom dem så faller allt ihop som ett korthus. Till all lycka ser vi ingen risk för det.

Även under 2019 visade våra medarbetare sitt engagemang för miljö- och hållbarhetsfrågor på flera olika sätt. Bankens arbetsgrupp för miljöfrågor ordnade bland annat ett cykeltak till huvudkontorens parkeringsplats för att uppmuntra cyklandet och dessutom såg gruppen till att koncernens elavtal omförhandlades så att det blev miljövänligare. Vidare deltog flera medarbetare i strandstädningar på Åland och i Hangö.

Lägg till det bankens eget evenemang Östersjösimmets runt Mariehamn: 10 medarbetare simmade totalt 25 km stafett från Västra hamnen till Östra hamnen under devisen *Drömmen om ett algfritt hav*. Mycket talar för att ett liknande evenemang planeras för sommaren 2020, men exakt vad? Det avslöjas senare.

# En hållbarhetsöverblick på ett ögonblick

## TRE AFFÄRSOMRÅDEN

Ålandsbanken har verksamhet på tretton orter varav fem på Åland.



## FN:S GLOBALA MÅL & VÅRT HÅLLBARHETSARBETE



FN:s 17 globala mål och 169 delmål för hållbar utveckling ligger till grund för vårt hållbarhetsarbete.

## ÖSTERSJÖPROJEKTET



ÖSTERSJÖPROJEKTET  
ITÄMERIPROJEKTET  
BALTIKSEAPROJEKT.ORG

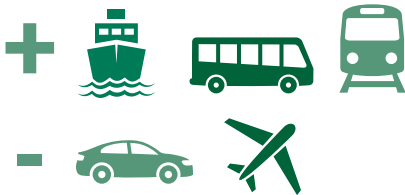


PRINCIPLES FOR  
**RESPONSIBLE  
BANKING**



Vi har undertecknat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UNEP FI) och principer för ansvarsfulla placeringar (UN PRI).

## Prioritering i bankens transporter:



Fond  
3101 0027

2019 blev Ålandsbanken Green Bond ESG den första finländska Svanenmärkta räntefonden.



Genom att integrera analys från MSCI relaterad till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning i vår investeringsprocess får vi en bättre bild av ett bolag som helhet.

## VÅRA VÄRDERINGAR

I det dagliga arbetet navigerar vi för hållbarhet genom våra värderingar.

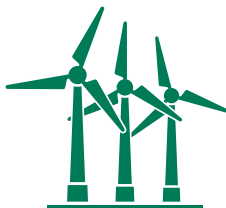


## SAMHÄLLENGAGEMANG

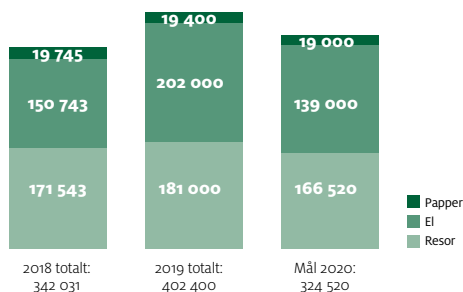


## HÅLLBAR ENERGI-ANVÄNDNING

70 % av all energi via förnybara källor (s.k. grön energi).



## CO<sub>2</sub>-UTSLÄPP I ÅLANDSBANKEN (KG)



**Mål för 2020:  
- 77 880**

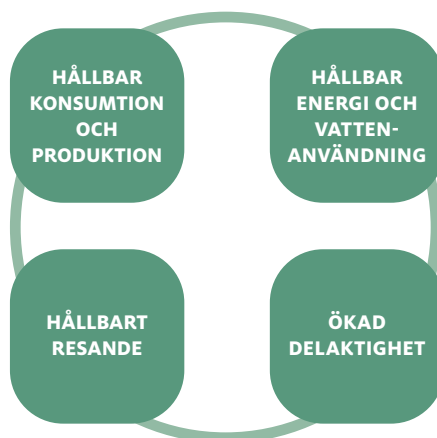


**40 000 000**

bankkunder globalt kan följa CO<sub>2</sub>-avtrycken av sina kortköp genom Åland Index Solutions.

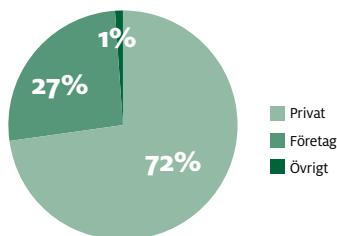


## INTERNT FOKUS PÅ ATT REDUCERA CO<sub>2</sub>



## ANSVARSFULLA KREDITER

Vår totala kreditportfölj består till största delen av krediter till privatpersoner. Vi följer Svenska Bankföreningens initiativ för ansvarsfull kreditgivning.



**Integration och mångfald**

**93,6%**

frisknärvaro under 2019.



**Säkerställa** lika lön för lika arbete.



**Utöver** Östersjöprojektetet engagerar vi oss i Stockholm International Water Institute (SIWI), Bärkraft-nätverket för ett hållbart Åland, WWF, Climate Action 100+ och i Sveriges Forum för Hållbara Investeringar resp. Finlands Forum för Hållbara Investeringar.



## Högt förtroende gav stark tillväxt



Foto: Viktor Fremming

Magnus Johansson, direktör för affärsområdet Sverige, Mikael Mörn, direktör för affärsområdet Åland och Anne-Maria Salenius, direktör för affärsområdet Finland.

**Private Banking innefattar Private Banking-verksamheten på Åland, i Finland och i Sverige samt kapitalförvaltning (Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder Ab samt Ålandsbanken Fonder II Ab).**

Vårt Private Banking-erbjudande är den kanske viktigaste hörnstenen i bankens affärsverksamhet. Det är inom Private Banking som Ålandsbanken har sin största marknadsandel såväl på det finländska fastlandet som i Sverige.

Rörelseresultatet från Private Banking Sverige uppgick 2019 till 21,1 miljoner euro,

vilket motsvarade 64 procent av Ålandsbankens samlade rörelseresultat. Avkastningen på allokerat eget kapital uppgick till 17,4 procent.

Private Banking Åland fortsatte att locka nya kunder. Även vårt mäklari växte mycket kraftigt 2019. Sammantaget ser vi detta och det höga förtroendet vi har bland våra kunder som ett kvitto på att vårt koncept och utbud fungerar.

Även i Finland växte Private Banking-affären. Uppbyggnaden av och satsningen på finansiell planering fortsatte. Helhetslösningar där vi försöker beakta våra kunders närstående och bolag är en viktig del.

Ändringar i inkomstskattelagen innebar förändringar i hanteringen av placeringsförsäkringarna.

I Sverige hade Private Banking-verksamheten ytterligare ett år med stark tillväxt. Allt fler entreprenörer väljer Ålandsbanken som sin huvudsakliga Private Banking-partner. Ålandsbankens konceptuella styrka, inte minst inom finansiell planering, fortsatte att intressera kunder inom rätt segment. Det aktivt förvaltade kapitalet ökade under året med 42 procent. Vi såg även en stark kreditillväxt i slutet av året. Teamet utökades med ytterligare tre personer för att möta den starka efterfrågan.

Sammantaget kan konstateras att Ålandsbankens Private Banking-modell fungerar väl och att den väcker intresse bland målgrupperna på våra tre marknader. Då nödvändiga anpassningar till nya regelverk har skett framgångsrikt finns det goda skäl att se framåt med tillförsikt. Vi noterar att även inom Private Banking är vårt hållbarhetsarbete viktigt och särskiljande.

#### KAPITALFÖRVALTNING

Ålandsbanken Fondbolag förvaltar Ålandsbankens fonder och levererar som en koncernintern tjänst allt material till stöd för Ålandsbankens kapitalförvaltningstjänster till bankens kunder: från övergripande marknadsyn och rekommendationer för tillgångsallokering till modellportföljer för enskilda värdepapper.

Utbudet av fonder och förvaltningstjänster koncentreras till de tillgångsklasser där Ålandsbankens aktiva kapitalförvaltning förväntas skapa ett mervärde för kunderna. Fondbolaget är i dagsläget auktoriserat för fondverksamhet med vanliga placeringsfonder samt som förvaltare av alternativa investeringsfonder, så kallade AIF-fonder.

Efter några större förändringar i fondutbudet under 2018 kunde våra bästa förvaltarresurser fokusera på att skapa ett konkurrenskraftigt förvaltningsresultat i större och effektivare fonder. Förvaltningsresultatet blev generellt gott och i linje med förväntningarna för de flesta produkterna. Det goda resultatet syntes i samtliga av kapitalförvaltningens kärnprodukter: nordiska aktier och fonder, europeiska och globala aktiefonder, räntefonder med inriktning på företagsobligationer samt dynamiska kapitalförvaltningsportföljer och Premium-fonder som följer Ålandsbankens marknadsyn.

Aktiemarknaderna globalt utvecklades starkt och erbjöd goda förutsättningar för att skapa avkastning. Ränteläget var fortsatt rekordlåg, men trots det kunde Ålandsbankens ränteförvaltning skapa en god avkastning i alla räntefonder.

Avkastningen skapades genom selektiva investeringar främst i företagsobligationer av stabila emittenter. För sjätte året i rad erhöll Ålandsbanken Euro Bond Placeringsfond utmärkelsen Lipper Fund Award som bästa fond i sin kategori. Samtliga räntefonder hade också utmärkta stjärn-

betyg av Morningstar med 4 eller 5 stjärnor av maximalt 5 i fondjämförelser.

Allokeringen mellan aktie- och ränteplaceringar i Premium-fonderna och de dynamiska modellportföljerna var framgångsrik, men den regionala allokeringen inom aktier kunde ha legat kraftigare mot nordamerikanska aktier under året, eftersom USA utvecklades starkare än Norden och Europa, vilka överviktades enligt vår allokeringsmodell. Framledes kommer andelen amerikanska placeringar att ökas i Premium-fonderna och inom dynamiska kapitalförvaltningsportföljer. Även Ålandsbankens fastighetsfonder lade ytterligare ett starkt år bakom sig.

Ett genomgående tema under året i Ålandsbankens kapitalförvaltning, liksom i hela finansbranschen, var en fortsatt utveckling inom området för ansvarsfulla investeringar. Placeringsfonden Ålandsbanken Green Bond ESG lanserades framgångsrikt i maj. Fonden kombinerar investeringar i gröna obligationer och företagsobligationer emitterade av hållbara bolag. Direkt efter sommaren erhöll fonden Svanemiljömärket av Nordisk Miljömärkning AB för sin hållbara investeringsstrategi. Fonden blev den första Svanemärkta räntefonden i Finland.

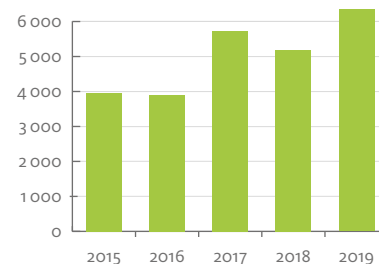
Med inspiration av Ålandsbanken Green Bond ESG utvecklade vi också principerna för ansvarsfulla investeringar för Ålandsbankens övriga kapitalförvaltning. Bland annat infördes en ny metodik för hållbarhetsanalys av nya och befintliga investeringar, liksom uppdaterade kriterier för verksamheter som exkluderas bland möjliga investeringar. Kombinerat med ett nytt analysverktyg har vi kunnat skapa en tydligare och mer transparent process för ansvarsfulla investeringar. Vi upplever att medvetenheten och intresset för ansvarsfulla investeringar ökar bland Ålandsbankens kunder. Därför jobbar vi för att öka synligheten och kommunikationen kring vårt arbete med ansvarsfulla investeringar, bland annat genom en utvecklad hållbarhetsrapportering. Samtliga placeringsrådgivare får också ta del i våra interna utbildningar om ansvarsfulla investeringar.

Betydelsen av ansvarsfulla investeringar återspeglas på fondmarknaden i Sverige, där nya hållbarhetskrav infördes för de fonder

som ansökte om nya fondavtal med Pensionsmyndigheten i samband med fas 1 i förändringen av Pensionsmyndighetens fondutbud för pensionssparare. I ett betänkande för den fortsatta förändringen i fas 2 av Premiepensionssystemet har svenska staten flaggat för att hållbarhet är en faktor som prioriteras vid urvalet av fonder till ett eventuellt kommande statligt upphandlat fondsortiment.

Ålandsbanken ingick under 2019 nya fondavtal med Pensionsmyndigheten enligt de striktare kraven. Samtliga fonder som vi ansökt om fick förnyade avtal. Det här innebär en välkommen kontinuitet för pensionsspararna, samtidigt som Ålandsbanken kan fortsätta att jobba för bästa avkastning på det kapital som utgör en betydande del av Ålandsbankens fonder.

Aktivt förvaltad kapital  
miljoner euro





## Antalet kunder med placeringspotential ökar

**Inom affärssegmentet Premium Banking redovisas samtliga privatkunder som inte är Private Banking-kunder. Dessutom ingår Ålandsbankens företagsenhet på Åland.**

Under 2019 ökade Premiumkonceptet sin fokus på förvaltningsaffären, främst det övre segmentet i målgruppen som har ett större placeringsbart kapital. Tillväxten avseende aktivt förvaltad kapital var rekordhög. Även inlåningen fortsatte att växa. Den allt hårdare priskonkurrensen på bolånemarknaden innebar dock en viss minskning av utlåningsvolymen, då Ålandsbanken valde att inte delta i jakten på marknadsandelar på bekostnad av lönsamhet.

Rörelseresultatet från Premium Banking uppgick 2019 till 6,6 miljoner euro. Resultatet tyngdes av en större nedskrivning avseende ett shippingengagemang vid företagsenheten på Åland. Före nedskrivningar uppgick rörelseresultatet till 9,6 miljoner euro.

Antalet kunder med Premium Banking-avtal ökade med 3 procent. Antalsmässigt har vi flest Premium Bankingkunder på finländska fastlandet.

Kundundersökningar fortsätter att bekräfta att våra kunder uppskattar den personliga servicen vi ger. De är i hög utsträckning villiga att rekommendera oss som bank till sina vänner.

Under 2020 kommer vi fortsätta att jobba med kunder som har placeringspotential. På den åländska och finländska marknaden kommer vi att utöka vårt placeringsutbud med att lansera ett aktiesparkonto.

### FÖRETAGSENHETEN PÅ ÅLAND

Ålandsbankens företagsenhet är marknadsledaren på Åland och erbjuder ett brett utbud av tjänster och produkter som är anpassade för de åländska företagen. Målgruppen är bred med både små och medelstora företag samt större koncerner med internationell verksamhet.

Antalet företagskunder fortsatte öka under 2019, och kundernas aktivitetsnivå låg på en normal nivå.

Företagsenheten har under 2019 aktivt jobbat med att erbjuda våra kunder finansiering säkerställd med garanti från Europeiska Investeringsfonden (EIF). Med hjälp av garantin från EIF minskar bankens kapital- och kreditriskkostnader, vilket i sin tur kommer företagen till godo. Därmed har Ålandsbanken kunnat erbjuda förmånligare finansieringsvillkor för små och medelstora företag som vill utveckla sin verksamhet eller göra satsningar inom till exempel miljö och hållbarhet. Programmet har tagits emot väl av det åländska näringslivet.

Företagsenheten har under året fortsatt sitt engagemang i projekt som Business Lab Åland och Ungt entreprenörskap samt ordnat kundtillställningar med olika företagsteman. På så sätt vill vi bidra till en positiv syn på entreprenörskap och ge unga företagare möjlighet att enklare komma igång med hjälp av bra verktyg för sin verksamhet.



## Partnersamarbeten



Foto: Kjell Söderlund

Sofie Holmström, affärsområdeschef för Partnersamarbeten.

## Samarbeten stärker vår närvaro i Sverige

**Partnersamarbeten består idag i huvudsak av samarbeten med svenska fintechbolag samt ett nytt svenskt hypoteksbolag.**

Ålandsbanken har även ägarandelar i Dreams, Doconomy och det nystartade svenska hypoteksbolaget.

Fintech och partnersamarbeten är ett prioriterat utvecklingsområde inom Ålandsbanken. Vi söker kontinuerligt efter nya samarbetspartner där vi kan dra ömsesidig nytta av de bankprodukter vi redan producerar eller som är värdeskapande för våra befintliga kunder. Vi är väl positionerade och vet vad som krävs för att lyckas inom fintech-satsningar både tekniskt och juridiskt.

Vi är en av pionjärerna inom fintech-samarbeten. Redan 2015 började vi samarbeta med Dreams Nordic AB. Via appen Dreams kan man starta ett sparande, och pengarna som sparas ligger på ett konto hos Ålandsbanken. Under 2017 nåddes en ny milstolpe genom att också erbjuda fondspar via appen.

Samarbetet med Doconomy AB och utvecklingen av DO appen (kundonboarding, sparkonto, autogirobetalningar) startade under 2018. I december 2019 lanserades appen i Sverige. DO är en mobil banktjänst via vilken man enkelt kan följa sin klimatpåverkan och kompensera för den, både genom certifierad klimatkompensation och hållbart sparande.

Åland Index Solutions, ett samägt bolag mellan Doconomy och Ålandsbanken, bildades under hösten. Bolaget skapar förutsättningar för banker, företag som erbjuder betaltjänster och finansiella institutioner att

erbjuda sina kunder transaktionsbaserade påverkansberäkningar.

Banker med över 40 miljoner kunder aviserade i december att de ingått partnerskap med Ålandsbankens strategiska samarbetspartner Doconomy och kan nu tack vare Åland Index Solutions erbjuda sina kunder verktyg att mäta sitt klimatavtryck. Samtidigt tillkännagav Mastercard att de avser att investera i Doconomy och gå in som delägare. Amerikanska Bank of the West, ett dotterbolag till franska BNP Paribas, var den första nordamerikanska banken att ingå partnerskap med Doconomy. Nordea blev första externa nordiska bank att sluta ett likadant avtal.

En stor nyhet under året var att Ålandsbanken tillsammans med ICA Banken, Icano Bank, Söderberg & Partners samt Borgo kommer att lansera ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden. Det nya hypoteksbolaget kommer på sikt erbjuda en komplett plattform av bolåneprodukter för svenska konsumenter med fokus på långsiktighet, trygghet och kvalitet, samt med en vision om att kunna bidra till förändring på marknaden.

Fram till dess att det nya hypoteksbolaget är etablerat i Sverige har Ålandsbanken tecknat ett distributionsavtal med ICA Banken, som innebär att ICA Banken distribuerar bolån i Ålandsbankens balansräkning från och med december 2019.



## Koncernstaben



Foto: Viktor Fremling

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

# En viktig förklaring till Ålandsbankens framgångar

## CFO-staben

*Chief Financial Officer Jan-Gunnar Eurell leder avdelningarna Treasury och Group Finance. CFO-staben har cirka 30 medarbetare i Mariehamn, Helsingfors och Stockholm.*

Treasury ansvarar för att optimera Ålandsbankens balansförvaltning och likviditetshandling. Treasury ska också säkra bankens behov av kostnadseffektiv refinansiering på kort och lång sikt. Ansvaret för balansförvaltningen omfattar också ansvar för att hantera de ränte-, valuta- och likviditetsrisker som affärsverksamheten överför till Treasury via internpriserna.

Treasuryresultatet 2019 var rekordhög och bidrog märkbart till att resultatet för hela koncernen blev det högsta någonsin under bankens 100-åriga historia.

Treasuryportföljen, som omfattar likvida tillgångar och ställda säkerheter, uppgick vid årsskiftet till 1,3 miljarder euro. Det motsvarade cirka 31 procent av utlåningsportföljen. Ålandsbankens kapitalmarknadsupplåning uppgick vid årsskiftet till 1,8 miljarder euro, motsvarande cirka 44 procent av utlåningsportföljen. Treasurys dominerande finansieringsinstrument är säkerställda obligationer, som nu uppgår till 1,1 miljarder euro. Under 2019 emitterades för första gången hela 300 miljoner euro i en och samma emission av säkerställda obligationer. Trenden med sjunkande kostnader för kapitalmarknadsfinansieringen fortsatte glädjande nog även 2019.

Group Finances uppdrag är att leverera publik information till marknad och myndigheter, men också att utveckla och förvalta koncernens ekonomi- och verksamhetsstyrning. Group Finance har även ett koncernövergripande ansvar för inköpsprocessen samt systemägarskapet för gemensamma tekniska plattformar och system samt arbetsplatser och datalager.

Processerna inom Group Finance håller hög klass, där koncernbokslut och interna styrreporter är klara bankdag 5. Ett reskontraprojekt har nyligen startat för att ytterligare trimma processerna.

Ett flerårigt, systematiskt arbete med inköp och leverantörsrelationer har lett till successivt allt lägre kostnader för köpta tjänster. Även IT-kostnaderna för licenser,

drift, förvaltning och arbetsplatser har kontinuerligt minskat.

Datalagret har utvecklats mycket det gångna året och har en tydlig plan för nya verktyg som kommer att möjliggöra fler värdeskapande dataanalyser.

Under 2020 fortsätter effektiviseringen och kvalitetshöjningen av CFO-stabens arbetsprocesser. Det nya svenska hypoteksbolaget får en stor påverkan på stabens tjänsteleveranser.

## CAO-staben

*Chief Administrative Officer Tove Erikslund leder avdelningarna Affärsstöd, Affärsstöd Kapitalmarknad, Kundservice @ Marknadsupport, Affärsutveckling samt Human Resources. CAO-staben har cirka 120 medarbetare i Mariehamn, Helsingfors och Stockholm.*

Staben är verksam inom områdena backoffice, förvaltning, utveckling, kommunikation och hållbarhet. Dotterbolaget Compass Card fusionerades med banken hösten 2019 och därmed utökades Affärsstöдавdelningens verksamhet med kortområdet.

Avdelningarna Affärsstöd Kapitalmarknad och Affärsstöd är de största beställarna av bankens prioriterade utvecklingsprojekt gällande inkommande regelverksförändringar samt systemutveckling.

Under 2019 har fokus främst legat på utveckling utifrån myndighetskrav. Fokus i utvecklingen har även legat på effektivisering genom digitalisering och smidigare arbetsprocesser. Samma inriktning fortsätter under 2020. Inflödet av nya myndighetskrav förväntas minska under 2020, vilket medför en välkommen, stegvis omviktning av utvecklingsarbetet, i riktning mot effektivisering och kundupplevelse. Drygt 50 procent av bankens prioriterade utvecklingsinvesteringar 2019 kom från utveckling genererad från myndighetskrav.

Projekt inom effektivisering har under året fokuserat på minskade licenskostnader kopplade till IT-system, minskad administrativ tid för rådgivare och minskad pappershantering internt inom banken. Som ett led i effektiviseringen har även ett pilotprojekt inom robotisering genomförts.

Inom området digitalisering har flertalet nyheter och förbättringar gjorts på Internetkontoret och i Mobilbanken. Till exempel har Mobilbankens design fått en uppförskning, möjligheten att uppdatera kundkännedomsuppgifter har tillkommit och stödet för e-faktura har utökats. Åldersgränsen för att använda digitala tjänster samt ansöka om kort har sänkts till 9 år. Under året har vi tagit ett helhetsgrepp för att digitalisera Ålandsbankens olika kundutskick och arbetet fortsätter under 2020.

Ålandsbankens alla nya och förnyade betalkort är numera Östersjökort som är tillverkade av ett biologiskt nedbrytbart material. Varje kort är även kopplat till Åland Index.

Under hösten har en hel del arbete lagts på att komma igång med utvecklingen av tjänsten Aktiesparkonto. Planen är att kontot ska finnas tillgängligt på Åland och i Finland under våren eller försommaren 2020.

AML/CTF-arbetet (Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism) med att motverka penningtvätt och terrorismfinansiering har utökats inom banken under 2019, då vi ser en ökning av bedrägerier ute på marknaden. Under 2020 kommer regleringen att tydliggöras ännu mer när det femte penningtvättsdirektivet träder i kraft.

Ärendevolymer hos Kundservice fortsatte att öka under året. Kunderna kan kontakta banken via telefon, Internetkontorets meddelandehantering, mejl eller chatt. En förklaring till ökningen av ärenden är den tillgänglighet som Mobilbanken erbjuder. Antalet ärenden per månad under 2019 uppgick i snitt till cirka 12 500 jämfört med 10 500 år 2018. Sedan november kan kunder identifiera sig med Mobilt BankID eller Ålandsbanken e-ID då de ringer till Kundservice.

Den kundundersökning som kontinuerligt görs bland våra kunder visar att Kundservice håller en hög kvalitet i mötet med våra kunder. Undersökningen ger ett jämförande underlag med ett tjugotal övriga banker i Finland och Sverige. Ålandsbankens Net Promotor Score (NPS) på 46,2 är betydligt högre än bankbranschens genomsnitt på 30. Den generella nöjdheten med Kundservice låg under året på 87,3 procent jämfört med branschens 86,7 procent.

## CRO-staben

*Chef för Risk Office Juhana Rauthovi leder avdelningarna Risk Control, Compliance, Operativa risker & Säkerhet, Juridiska avdelningen, Kreditberedning och Kreditprocesser. CRO-staben består av cirka 50 personer i Mariehamn, Helsingfors och Stockholm.*

Koncernstaben Risk Office har som huvudsakligt uppdrag att skydda Ålandsbankens kapital, resultat och varumärke genom att erbjuda ett ramverk för risk- och kredit-hantering. Syftet är att upprätthålla en riskkultur som är sund och som motsvarar bankens riskaptit och förmåga att bära risker. Processerna för att hantera och följa upp risker har förstärkts. Ålandsbankens totala risknivå är fortfarande låg, trots några enskilda svaga kreditkunder.

Avdelningen Risk Control ansvarar för oberoende kontroll och rapportering av bankens finansiella risker. Europeiska bankmyndigheten (EBA) har publicerat riktlinjer för en ny fallissemangsdefinition som kommer gälla från 2021. Under det gångna året har Risk Control arbetat med en intern definition som uppfyller externa krav samt ansökt hos Finansinspektionen om dess godkännande. Basel IV-regelverket som träder i kraft 2022 har analyserats och ett projekt för att implementera regelverket i banken har inletts. Tid har också lagts på att förfina ränteriskmodeller och antaganden för beräkning av räntenettorisik och värdeförändringsrisk för att ännu bättre återspegla effekter av ränteförändringar på bankens resultat.

Under 2020 kommer bankens modeller för kreditrisker att anpassas efter den nya fallissemangsdefinitionen. Modellerna ska också få en generell uppdatering så att de ännu bättre återspeglar risken i bankens kreditportföljer. Risk Controls arbete under 2020 kommer också präglas av det nya hypoteksbolaget, då nya arbetsprocesser behöver etableras för de tjänster som ska levereras, samtidigt som arbetet med Basel IV kommer fortsätta.

Avdelningen Kreditberedning utvecklar och upprätthåller kreditanalys och kreditkontroll för att säkerställa en god kredit-

kvalitet i bankens kreditgivning. Andelen oreglerade krediter i kreditportföljen har ökat under 2019. Ökningen beror huvudsakligen på att ett fåtal större engagemang har gått i default. Förutsatt en fortsatt stark konjunktur och bibehållna nivåer avseende fastighetspriserna finns förhoppningsvis möjlighet att minska andelen oreglerade krediter i takt med att nuvarande problemkrediter kan avvecklas. Under 2020 kommer avdelningens arbete att påverkas av samarbetet med ICA Banken och nya regelverk, främst EBA:s Guidelines on Loan Origination and Monitoring som implementeras under året.

Kreditprocessavdelningen ansvarar för att utveckla bankens kreditprocess och säkerställa att den uppfyller interna och externa regelverk. Under 2019 har fokus legat på effektivisering av kreditbeslutsprocessen. I december lanserades även ett nytt samarbete, där ICA Banken förmedlar Ålandsbankens bolån på den svenska marknaden. Under 2020 kommer avdelningens fokus att ligga på utvecklingen av en ny plattform av bolåneprodukter till det nya gemensamma hypoteksbanksbolaget, i kombination med anpassningar till nya regelverk.

Compliance ansvarar för oberoende kontroll och rapportering av bankens regel-efterlevnadsrisker. Compliance arbetar med tillstånds- och tillsynsfrågor samt kontrollerar och följer upp regelefterlevnad inom områdena kundskydd, uppförande på marknaden samt motverkande av penningtvätt och terrorismfinansiering.

Under det gångna året har Compliance arbetat med intressekonflikter och etik, ny reglering gällande investeringstjänster samt betaltjänster. På avdelningen arbetar man löpande för att säkerställa att Ålandsbanken vidtar de åtgärder som krävs för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Intern utbildning, rådgivning och stöd i regelefterlevnadsfrågor, frågor gällande bankens interna regelverk samt genomförande av olika kontroller har varit en viktig del av avdelningens arbete.

Operativa risker & Säkerhet är en oberoende funktion som stöder, ger råd och ställer krav för hantering av operativa risker.

Funktionen har fokus på att främja en sund riskkultur genom att öka medvetenheten kring hantering av operativa risker och hantering av personuppgifter. I praktiken har det handlat om bearbetning och uppdatering av interna regelverk, utbildningar, vidareutveckling av incidenthanteringsprocessen samt utveckling av bankens NPAP-process (New Product Approval Process). Funktionen stöder banken i att vidareutveckla behörighetsstrukturerna inom banken. Det ordnas också regelbundet kontinuitetsövningar och säkerhetsgenomgångar.

Juridiska avdelningen ansvarar för att tillgodose bankens och koncernens behov av juridisk kompetens då banken agerar i egenskap av kreditinstitut och emittent. Avdelningen jobbar löpande med att stödja såväl affärsområden som staber vid utveckling och tillhandahållande av produkter och tjänster till bankens kunder. Under året har avdelningen jobbat med implementeringen av ett flertal EU-direktiv samt även upprättande av nya samt utvecklande av befintliga partnersamarbeten.

## Lönsam tillväxt för Crosskey

**2019 var ett framgångsrikt år för Crosskey. Rörelseresultatet uppgick till 2,9 miljoner euro, vilket var 48 procent bättre än föregående år. I oktober slutfördes förvärvet av mjukvarubolaget Model IT, som nu är ett helägt dotterbolag till Crosskey.**

Crosskey har under året kunnat knyta flera nya kunder till bolaget, då Resurs Bank, Ya Bank och Komplet Bank valt vår Open Banking-systemmodul. Vidare har Fair Investments valt att inleda ett samarbete kring Crosskeys kapitalmarknadserbjudande i Sverige och det nybildade hypoteksbolaget Borgo (med partner som ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Ålandsbanken) kommer att göra sin framtida bolånesatsning på den svenska marknaden med hjälp av Crosskeys banksystem.

Under året har större verksamhetshändelser bestått av bland annat:

- Utveckling och lansering av COpen, vår nya Open Banking-produkt.
- Utveckling och lansering av en automatiserad blancolånsprocess för en av våra befintliga kunder.
- Lansering av en helt sömlös kortutgivningstjänst till vår nya kund Northmill.
- Implementation och integration av person-till-person-betalningslösningen Mobilepay som en av våra befintliga kunder valde att ansluta till och som nu integrerats mot Crosskeys bank- och kortsystem.
- Integration av kortsystemet för en av våra befintliga kunder mot ett externt system för att förhindra bedrägerier.
- Pågående implementationsprojekt med nya kunden Garantum kring ett kapitalmarknadssystem i Sverige.
- Tekniska förbättringsprojekt. Vi fortsatte arbetet med molnlösningar för vissa av Crosskeys applikationer samt fortsatt teknikharmonisering.
- Implementation av digital kortansökan på kortplattformen för befintliga kunder i Sverige, vilket möjliggör en helt digitaliserad ansökningsprocess.
- Färdigställande av flera systemdelar som stöder Ålandsbankens fintech-samarbete med Doconomy.

- Lansering av kapitalmarknadssystemet för nya kunden Fair Investments i Sverige.

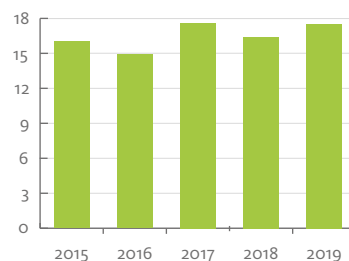
Medarbetarnöjdheten, som mättes i vår årliga medarbetarundersökning, steg till den historiskt högsta uppmätta nöjdhetsnivån. Samtidigt höjdes även kundnöjdheten.

Vi står också 2020 inför en rad stora och viktiga projekt för bolaget och dess kunder. Det klart största projektet för Crosskey under 2020 kommer att vara implementationen och utvecklingen av plattformen för den bolånesatsning i Sverige som ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Ålandsbanken gör tillsammans.

Efterfrågan på våra tjänster är fortsatt mycket hög. För att ytterligare öka Crosskeys omsättning och ekonomiska tillväxt har vi därför inlett arbetet med att se över vilka resursförstärkningar som vi kan göra med anställda och konsulter för att möta den här efterfrågan. En del av resursförstärkningarna har redan genomförts under 2019.

Vi fortsätter att utbilda oss och bevaka betydelsen av de nya trenderna inom robotisering, artificiell intelligens (AI), machine learning och block chain och vad dessa kan komma att ha för inverkan på oss och våra tjänster och produkter. Under 2019 inledde vi till exempel ett pilotprojekt kring robotisering med Ålandsbanken och vi utvärderar kontinuerligt var vi ska implementera dessa nya trender i vår verksamhet.

Koncernexterna IT-intäkter, Crosskey miljoner euro



Thomas Lundberg, verkställande direktör för Crosskey Banking Solutions Ab Ltd.





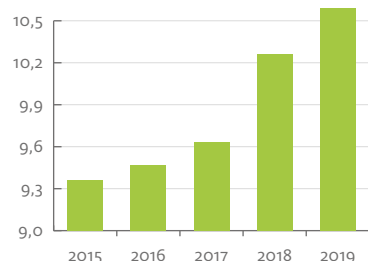
# Styrelsens verksamhetsberättelse





# Styrelsens verksamhetsberättelse

SEK/EUR genomsnittskurs



## Makroläge

Året har präglats av osäkerhet kopplat till handelspolitik, Brexit och konjunkturutvecklingen. Inflationstrycket fortsätter att vara dämpat, och konjunkturen har svalnat globalt.

Den europeiska centralbanken sänkte räntan på inlåningsfaciliteten med 10 räntepunkter till -0,50 procent den 12 september och meddelade samtidigt att nettoköp inom ramen för programmet för köp av tillgångar återupptas i en månatlig takt på 20 miljarder euro. Vidare införde den europeiska centralbanken den 30 oktober en tvådelad depositionsränta på sin inlåningsfacilitet, där banker får 0,00 procent ränta istället för -0,50 procent ränta på saldon upp till sex gånger det så kallade minimireservkravet. USA:s Federal Reserve (FED) sänkte under fjärde kvartalet, för tredje gången under året, sin styrränta med 25 räntepunkter till 1,50–1,75 procent. Svenska Riksbanken gick emot strömmen och beslutade den 19 december att höja reporäntan med 25 räntepunkter till 0,00 procent.

Negativa räntor i euroområdet tycks bli bestående för överskådlig framtid, medan den viktiga svenska marknadsräntan Stibor 3 månader bröt trenden i fjärde kvartalet och avslutade året med ett positivt kvartalsmedelvärde. Förväntan är att ECB:s styrränta ligger kvar på nuvarande eller lägre nivåer tills dess att inflationsutsikterna närmar sig 2 procent. Även svenska Riksbanken förväntar sig att reporäntan ligger kvar på samma nivå de närmaste åren.

## REFERENSRÄNTOR GENOMSNIITT, PROCENT

	2019	2018
Euribor 3 mån.	-0,36	-0,32
Euribor 12 mån.	-0,22	-0,17
Stibor 3 mån.	-0,03	-0,39

Efter en skakig avslutning på 2018 präglades 2019 av en kraftig återhämtning på världens aktiemarknader. Under året steg aktiekurserna på Helsingforsbörsen (OMXHPI) med 13 procent och Stockholmsbörsen (OMXSPI) med 30 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 3 procent lägre än föregående år. Per årsskiftet var kursen 2 procent lägre jämfört med föregående årsskifte. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen har omräknats till kursen på balansdagen.

kursen för perioden använts, medan balansräkningen har omräknats till kursen på balansdagen.

## Viktiga händelser

Crosskey förvärvade under fjärde kvartalet det finländska mjukvarubolaget Model IT Oy. Bolaget, som är Helsingforsbaserat, har 13 anställda och vänder sig framförallt till kunder inom förmögenhetsförvaltning med IT-plattformen OneFactor samt mot försäkringsbranschen med systemet cFrame. Genom förvärvet stärker Crosskey sitt erbjudande till banker, förmögenhetsförvaltare, fond- och försäkringsbolag.

Under fjärde kvartalet bildades Åland Index Solutions, ett samägt bolag mellan Ålandsbanken och Doconomy. Ålandsbanken, som lanserade Åland Index för tre år sedan, betraktar Åland Index Solutions som ett naturligt steg i att göra denna innovativa referenspunkt tillgänglig för hela finansmarknaden. Åland Index är det globala index för beräkningar av koldioxidutsläpp som hjälper individer ställa om sin konsumtion till att bli mer klimatomåttlig. Indexet har i samarbete med S&P Global nyligen uppdaterats med data för att täcka 99 procent av världsmarknaden.

Banker med över 40 miljoner kunder aviserade i december att de ingått partnerskap med Ålandsbankens strategiska samarbetspartner Doconomy och kan nu tack vare Åland Index Solutions erbjuda sina kunder verktyg att mäta sitt klimatavtryck. Samtidigt tillkännagav Mastercard att de avser att investera i Doconomy och gå in som delägare. Amerikanska Bank of the West, ett dotterbolag till franska BNP Paribas, var den första nordamerikanska banken att ingå partnerskap med Doconomy. Nordea blev första externa nordiska bank att sluta ett likadant avtal.

Som ett naturligt steg i Ålandsbankens hållbarhetsarbete undertecknade banken FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet skapat genom ett samarbete mellan FN:s miljöprogram finansinitiativ (UNEP FI) den globala banksektorn. Principerna har nyligen slagits fast. De syftar till att anpassa finanssektorn till FN:s hållbarhetsmål och Parisavtalet genom att engagera till samarbete och tydliggöra finanssektorns ansvar i skapandet av ett hållbart samhälle.

Ålandsbanken tecknade i september tillsammans med ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg

& Partners och Borgo avtal angående att etablera ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden. Som ett led i etableringen förvärfvas majoriteten av aktierna i Borgo AB av Ålandsbanken, ICA Banken, Ikano Bank och Söderberg & Partners. Borgos ledning kommer att vara operativt ansvariga för samordning och etablering av det nya hypoteksbolaget. Ålandsbanken kommer tillsammans med dotterbolaget Crosskey Banking Solutions att tillhandahålla plattformslösningar för det nya hypoteksbolaget liksom bidra med befintlig kunskap om bolånehantering.

Fram till dess att det nya hypoteksbolaget är etablerat i Sverige har Ålandsbanken tecknat ett distributionsavtal med ICA Banken, som innebär att ICA Banken kommer att distribuera bolån i Ålandsbankens balansräkning.

Det helägda dotterbolaget Compass Card har fusionerats med Ålandsbanken, då ett självständigt dotterbolag inte längre behövs för att bedriva Ålandsbankens kortaffär. Compass Card grundades 2006 som ett gemensamt bolag mellan Ålandsbanken och Tapiola Bank för utgivning av kredit- och debetkort. 2014 blev Compass Card ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken, sedan S-banken förvärvat Tapiola Bank och S-banken tagit över den kortaffär som fanns i Compass Card avseende Tapiola Banks kunder.

I april kom Ålandsbanken för första gången med i Europas största hållbarhetsundersökning, Sustainable Brand Index lista över hållbara varumärken. Statistik för 2018 visar att Ålandsbanken minskade sitt koldioxidavtryck med cirka 14 procent jämfört med föregående år. Banken överträffade därmed det uppsatta målet som var en minskning med 10 procent.

Tillsammans med våra kunder fortsätter engagemanget för en renare Östersjö. Östersjöprojektet bidrog 2019 med 300 tusen euro till olika projekt som främjar Östersjöns tillstånd. Ålandsbanken har sedan 1997 delat ut 2,3 miljoner euro till olika miljörelaterade projekt.

Ålandsbanken har som ett led i strategin för ansvarsfulla investeringar lanserat en ny hållbar räntefond, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond. Fonden har erhållit det nordiska miljömärket, Svanenmärket, och är därmed den första finländska Svanenmärkta räntefonden. Fonden investerar i gröna obligationer och obligationer emitterade av företag med de bästa hållbarhetsbetygen. Målet med fondens verksamhet är att erbjuda konkurrenskraftig

ränteavkastning åt placerare i fonden på ett miljöriktigt och hållbart sätt.

Räntefonden Ålandsbanken Euro Bond belönades för sjätte året i rad av Lipper som den bästa fonden i sin kategori i Norden. Fonden vann priset för alla tidsperioder som analyserats, 3, 5 och 10 år.

På bolagsstämman den 3 april 2019 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande. Den 29 april lämnade Göran Persson sitt uppdrag mot bakgrund av nomineringen till styrelseordförande i Swedbank AB (publ).

Antalet utestående B-aktier har under året ökat med 79 813 till följd av bankens åtagande inom ramen för personalens incitamentsprogram och aktiesparprogram.

## Resultat

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 3,4 miljoner euro eller 15 procent till 26,3 miljoner euro (22,9).

Rörelseresultatet ökade med 4,2 miljoner euro eller 15 procent till 33,2 miljoner euro (29,0).

Avkastningen på eget kapital ökade till 10,7 procent (9,8).

Intäkterna ökade med 6,3 miljoner euro eller 5 procent till 133,9 miljoner euro (127,6).

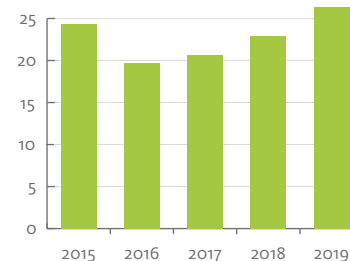
Räntenettet minskade med 0,6 miljoner euro eller 1 procent till 53,9 miljoner euro (54,5). Minskningen kommer främst från den svenska verksamheten, där kronförsvagningen tillsammans med lägre utlåningsmarginal till följd av omviktning mot lägre risk i kreditportföljen påverkar räntenettet negativt. IFRS 16 innebär även att hyreskostnader numera redovisas som en kalkylmässig räntekostnad och en kalkylmässig avskrivning istället för som en rörelsekostnad.

Provisionsnettot ökade med 3,7 miljoner euro eller 7 procent till 58,0 miljoner euro (54,3), främst tack vare högre fondprovisioner.

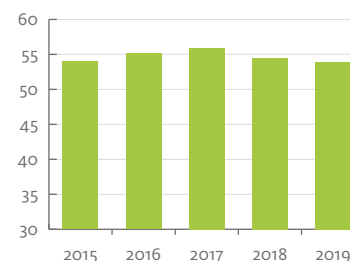
Nettoresultat finansiella poster ökade med 2,4 miljoner euro till 3,9 miljoner euro (1,5), främst tack vare högre realisationsvinster i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 1,0 miljoner euro eller 6 procent till 17,4 miljoner euro (16,4), främst tack vare ökade projektintäkter i Crosskey.

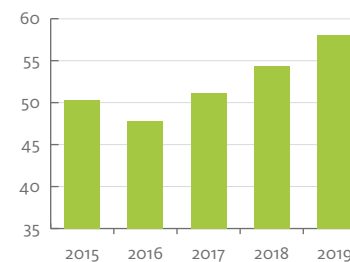
## Resultat hänförligt till aktieägarna miljoner euro



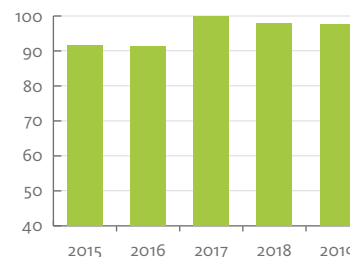
## Räntenetto miljoner euro



## Provisionsnetto miljoner euro

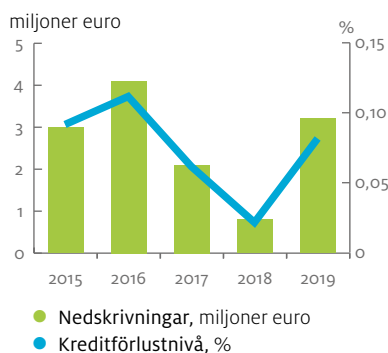


## Kostnader miljoner euro

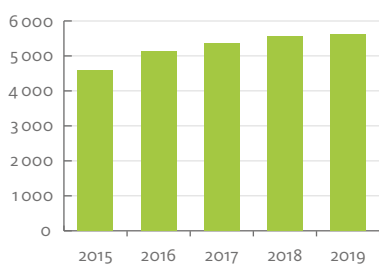




## Nedskrivningar och kreditförlustnivå



## Balansomslutning



Kostnaderna var i princip oförändrade och uppgick till 97,5 miljoner euro (97,8). Stabilitetsavgiften minskade med 0,8 miljoner euro eller 31 procent till 1,8 miljoner euro (2,6). IT-kostnaderna minskade med 1,0 miljoner euro eller 10 procent, till största del på grund av lägre projektkostnader. Avskrivningarna ökade med hela 4,5 miljoner euro eller 62 procent, vilket till stor del förklaras av omklassificering av hyreskostnader enligt IFRS 16. Avskrivningar avseende immateriella tillgångar har även ökat.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, ökade med 2,3 miljoner euro till 3,2 miljoner euro (0,8), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,08 procent (0,02).

Skattekostnaden uppgick till 6,9 miljoner euro (6,1), motsvarande en effektiv skattesats på 20,7 procent (20,9).

## Strategiska affärsområden

Koncernens ökning av rörelseresultat med 4,2 miljoner euro till 33,2 miljoner euro fördelas enligt följande:

- **Private Banking +2,1** (högre intäkter och lägre kostnader)
- **Premium Banking -3,3** (högre nedskrivningar)
- **IT +0,9** (högre projektintäkter)
- **Koncernfunktioner och eliminerings +4,5** (högre realisationsvinster)

## Affärsvolym

Aktivt förvaltad kapital för kunders räkning ökade med 1 166 miljoner euro eller 23 procent och uppgick till 6 343 miljoner euro (5 177). Ökningen beror på såväl positiva nettoflöden som högre marknadsvärden.

Depositioner från allmänheten ökade med 2 procent och uppgick till 3 368 miljoner euro (3 304).

Fordringar på allmänheten ökade med 2 procent och uppgick till 4 110 miljoner euro (4 022).

## Balansomslutning och åtaganden utanför balansräkningen

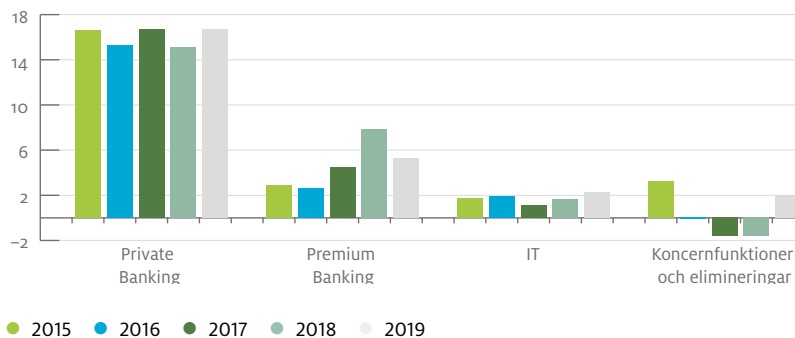
Balansomslutningen ökade under året med 49 miljoner euro eller 1 procent till 5 607 miljoner euro (5 558). Ökningen avsåg främst fordringar på allmänheten. De ökade tillgångarna finansierades främst genom ökade depositioner från allmänheten. Åtaganden utanför balansräkningen minskade med 49 miljoner euro eller 10 procent till 444 miljoner euro (493). Minskningen avsåg huvudsakligen garantier och kreditlöften.

## Kreditkvalitet

Utlåning till privatpersoner utgör 72 procent av kreditportföljen. Bostadslån svarar för 76 procent av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största

## Resultat hänförligt till aktieägarna per segment

miljoner euro



kreditslaget till privatpersoner. 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.

Stadie 3-krediter ökade under perioden med 13,6 miljoner euro till 33,5 miljoner euro. Stadie 3-krediter som andel av fordringar på allmänheten brutto uppgick till 0,81 procent (0,49 den 31 december 2018). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 33 procent (47). Merparten av dessa krediter har goda säkerheter.

Koncernen har 12,4 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (11,3), fördelat på 0,5 miljoner euro i stadie 1 (0,9), 0,9 miljoner euro i stadie 2 (1,2) och 11,1 miljoner euro i stadie 3 (9,3).

### Likviditet och upplåning

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa och placeringar hos centralbank, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 31 december 2019 till 1 129 miljoner euro (1 195), motsvarande 20 procent av totala tillgångar (22) och 27 procent av fordringar på allmänheten (30).

Den europeiska centralbanken införde den 30 oktober en tvådelad depositionsränta på sin inlåningsfacilitet, där banker får 0,00 procent ränta istället för -0,50 procent ränta på saldon upp till sex gånger det så kallade minimireservkravet. För Ålandsbankens del innebär det cirka 150 miljoner euro med nollränta istället för negativ ränta.

I mars emitterade Ålandsbanken 300 miljoner euro säkerställda obligationer med fem års löptid. I mars förföll 1 000 miljoner kronor säkerställda obligationer och i juni förföll 100 miljoner euro säkerställda obligationer. I december förföll ytterligare 750 miljoner kronor säkerställda obligationer. Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 31 december 2019 cirka 2,5 år (2,7).

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som fordringar på allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda

obligationer, uppgick per den 31 december 2019 till 90 procent (90).

Loan/deposit ratio uppgick till 122 procent (122).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 65 procent (64) och emitterade säkerställda obligationer 22 procent (22).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 139 procent (120).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 115 procent (113).

### Rating

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-2 med positiv utsikt för långfristig och kortfristig upplåning från ratinginstitutet Standard & Poor's Global Ratings. Ålandsbankens säkerställda obligationer har kreditbetyget AAA med stabil utsikt.

### Kapital och kapitaltäckning

Under perioden förändrades eget kapital med periodens resultat om 26,3 miljoner euro, övrigt totalresultat 0,0 miljoner euro, emission av nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 0,4 miljoner euro, aktiesparprogram 0,2 miljoner euro, samt utbetald dividend om -10,9 miljoner euro och uppgick per den 31 december 2019 till 258,4 miljoner euro (242,4).

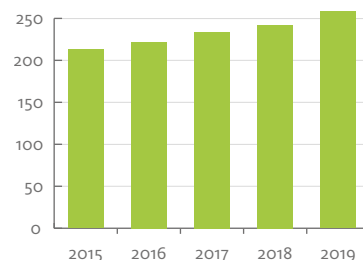
I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med -2,7 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19 samt värdeförändring i egetkapital-instrument om 3,7 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalet ökade med 7,1 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet till 211,5 miljoner euro (204,4), huvudsakligen tack vare periodens totalresultat.

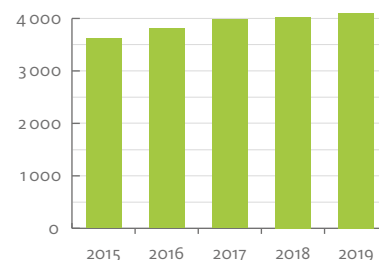
Risikexponeringsbeloppet var på oförändrad nivå och uppgick till 1 583 miljoner euro (1 578). IFRS 16 innebar en ökning av risikexponeringsbeloppet med 14 miljoner euro. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk exklusive riskvikts-golv för bostadslån och IFRS 16 minskade med 5 miljoner euro, medan risikexponeringsbeloppet för riskvikts-golv avseende bostadslån ökade med 7 miljoner euro. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 7 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 13,4 procent (13,0).

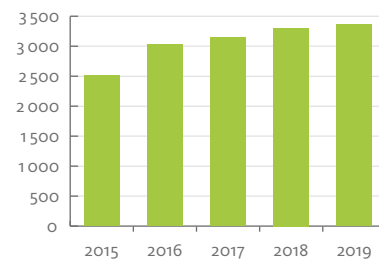
### Eget kapital hänförligt till aktieägarna miljoner euro



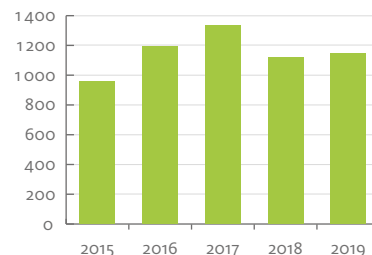
### Utlåning miljoner euro



### Depositioner miljoner euro



### Säkerställda obligationer miljoner euro



Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Total kapitalrelation ökade till 15,8 procent (15,4).

Utöver det grundläggande kapitalkravet gäller olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. Kravet på en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent kärnprimärkapital gäller i samtliga EU-länder. Kravet på en kontryckisk kapitalbuffert kan variera mellan 0–2,5 procent. För finländska exponeringar gäller för närvarande 0,0 procent. För svenska exponeringar har kravet höjts från 2,0 procent till 2,5 procent från och med den 19 september 2019.

Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem. Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Med anledning av Nordeas flytt från Sverige till Finland har Finansinspektionens direktion beslutat att från och med den 1 juli 2019 införa en systemriskbuffert för samtliga kreditinstitut i landet. Syftet med bufferten är att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisker. För Ålandsbanken gäller ett buffertkrav på 1,0 procent. Kravet ska täckas med kärnprimärkapital.

Finansinspektionen har fastställt buffertkrav avseende kapitaltäckningsregelverkets pelare 2 om sammanlagt 1,5 procent av koncernens riskexponeringsbelopp. Kravet avser kreditkoncentrationsrisk (1,0 procent) och ränterisk i balansräkningen (0,5 procent). Kravet, som ska täckas med kärnprimärkapital, trädde i kraft från och med tredje kvartalet 2018.

När alla dessa buffertkrav beaktas är miniminivåerna för Ålandsbanken:

- Kärnprimärkapitalrelation 10,7 procent
- Primärkapitalrelation 12,2 procent
- Total kapitalrelation 14,2 procent

I förhållande till ovanstående buffertkrav har Ålandsbanken ett betryggande kapitalöverskott:

- Kärnprimärkapitalrelation +2,7 procent
- Primärkapitalrelation +1,2 procent
- Total kapitalrelation +1,6 procent

## Dividend

Styrelsen föreslår inför bolagsstämman att som ordinarie dividend utbetala 0,80 euro per aktie (0,70) samt att utbetala 0,20 euro per aktie i jubileumsdividend, vilket totalt motsvarar ett belopp om 15,6 miljoner euro (10,8). Den ordinarie dividenden motsvarar en utdelningsandel om 47 procent, medan jubileumsdividenden motsvarar en utdelningsandel om 12 procent.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

## 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- 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 handel för egen räkning.

## Framtidsutsikter

Ålandsbanken förväntar att rörelseresultatet för 2020 kommer att vara bättre än 2019.

Ålandsbanken är beroende av framför allt ränte- och aktiemarknadens utveckling. Det finns en oro gällande den ekonomiska utvecklingen på flera betydande marknader. Av denna anledning finns det en viss osäkerhet i nuvarande framtidsprognos.

## Långsiktiga finansiella mål

- *Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ska överstiga 10 procent*
- *Kapitalstyrkan, i första hand definierad som Basel-regelverkets kärnprimärkapitalrelation, ska klart överträffa alla regelverkskrav*
- *Utdelningsandelen ska på sikt uppgå till 50 procent*  
Målet för utdelningsandelen är villkorat av att målet för kapitalstyrkan kan upprätthållas.

## FEMÅRSÖVERSIKT

Koncernen	2019	2018	2017	2016	2015
miljoner euro					
Räntenetto	53,9	54,5	55,9	55,1	54,0
Provisionsnetto	58,0	54,3	52,9	48,0	50,1
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	3,9	1,5	-0,1	1,1	4,4
IT-intäkter	17,5	16,4	17,6	14,9	16,0
Övriga intäkter	0,7	1,0	1,6	1,3	0,4
<b>Summa intäkter</b>	<b>133,9</b>	<b>127,6</b>	<b>128,0</b>	<b>120,4</b>	<b>124,9</b>
Personalkostnader	-57,0	-57,1	-59,8	-57,0	-56,0
Övriga kostnader	-28,7	-33,4	-32,9	-28,3	-28,7
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-11,8	-7,3	-7,1	-5,9	-6,9
<b>Summa kostnader</b>	<b>-97,5</b>	<b>-97,8</b>	<b>-99,8</b>	<b>-91,3</b>	<b>-91,6</b>
<b>Resultat före nedskrivningar</b>	<b>36,4</b>	<b>29,8</b>	<b>28,2</b>	<b>29,2</b>	<b>33,3</b>
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-3,2	-0,8	-2,1	-4,1	-3,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33,2</b>	<b>29,0</b>	<b>26,0</b>	<b>25,1</b>	<b>30,3</b>
Inkomstskatt	-6,9	-6,1	-5,3	-5,4	-6,0
<b>Rapportperiodens resultat</b>	<b>26,3</b>	<b>22,9</b>	<b>20,7</b>	<b>19,7</b>	<b>24,3</b>
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Aktieägarna i Ålandsbanken Abp</b>	<b>26,3</b>	<b>22,9</b>	<b>20,7</b>	<b>19,7</b>	<b>24,3</b>
Volym					
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 110	4 022	3 979	3 808	3 617
Depositioner från allmänheten	3 368	3 304	3 148	3 028	2 517
Aktivt förvaltad kapital <sup>1</sup>	6 343	5 177	5 737	3 900	3 927
Eget kapital	258	242	234	222	213
Balansomslutning	5 607	5 558	5 352	5 137	4 602
Riskexponeringsbelopp	1 583	1 578	1 538	1 576	1 581
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital efter skatt (ROE), % <sup>2</sup>	10,7	9,8	9,1	9,1	12,0
K/I-tal, % <sup>3</sup>	0,73	0,77	0,78	0,76	0,73
Kreditförlustnivå, % <sup>4</sup>	0,08	0,02	0,06	0,11	0,09
Core funding ratio, % <sup>5</sup>	90	90	88	89	100
Soliditet, % <sup>6</sup>	4,6	4,4	4,4	4,3	4,6
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>7</sup>	13,4	13,0	12,9	11,8	12,0
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	700	691	691	683	663

<sup>1</sup> Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär och rådgivande värdepappersvolym.

<sup>2</sup> Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna/Aktieägarnas andel av eget kapital genomsnitt.

<sup>3</sup> Kostnader/Intäkter.

<sup>4</sup> Nedskrivning av krediter och andra åtaganden/Fordringar på allmänheten vid periodens ingång.

<sup>5</sup> Fordringar på allmänheten/Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer.

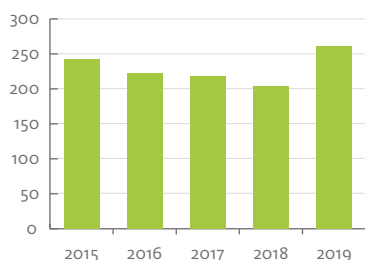
<sup>6</sup> Eget kapital/Balansomslutning.

<sup>7</sup> (Kärnprimärkapital/Kapitalkrav) × 8 %.

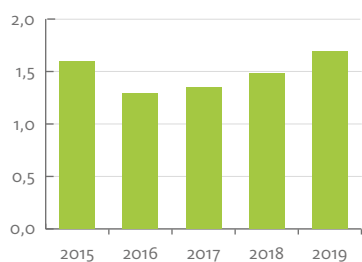


# Aktiefakta

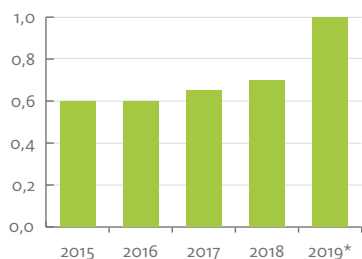
**Börsvärde**  
miljoner euro



**Resultat per aktie**  
euro



**Dividend per aktie**  
euro



\* Styrelsens förslag inför bolagsstämman.

## Aktiekapitalet

Bankens aktiekapital är 42 029 289,89 euro. Aktierna fördelas på 6 476 138 A- och 9 075 360 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 företrädde röstetalet.

Bolagsstämman beslöt i april 2019 att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier som avses i aktiebolagslagens 10 kap 1 §. Bemyndigandet avser aktier i serie B och det sammanlagda antalet aktier som med stöd av bemyndigandet kan emitteras ska inte överstiga 3 000 000 B-aktier. Bemyndigandet avser en eller flera emissioner mot vederlag eller vederlagsfria emissioner och kan även avse avyttring av egna aktier. Bemyndigandet ersätter bolagsstämmans alla tidigare icke-utnyttjade bemyndiganden av aktier och optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Bemyndigandet är i kraft till och med den 3 april 2024. Hittills har 26 391 aktier (per 31.12.2019) emitterats med stöd av bemyndigandet och följaktligen kan ännu 2 973 609 B-aktier emitteras eller avyttras på basen av det.

## Aktiesparprogram

Ålandsbankens styrelse har beslutat om två aktiesparprogram för samtliga anställda inom koncernen, 2015 års aktiesparprogram respektive 2016 års aktiesparprogram. 69 procent av de anställda deltog i 2015 års program och 60 procent i 2016 års program. Aktiesparprogrammen gav de anställda möjlighet att spara en del av månadslönen för att investera i Ålandsbankens B-aktier. Deltagande i aktiesparprogrammet skedde på frivillig basis. De anställda kunde spara maximalt fem procent av sin månadslön för att vid de halvårsvisa riktade emissionerna teckna B-aktier. Programmen är ettåriga. Tre år efter respektive emission utdelar Ålandsbanken en gratis matchningsaktie för varje aktie som förvärvats i de riktade emissionerna till de som deltagit i emissionerna, som fortsättningsvis är anställda inom koncernen samt har de emitterade aktierna i sin ägo. De anställda erbjöds att teckna B-aktien till en kurs som understiger medelkursen för kalendermånaden innan respektive emission

med 10 procent. Sparbeloppet i 2015 års aktiesparprogram uppgick till 0,9 miljoner euro, och 63 756 aktier emitterades. Sparbeloppet i 2016 års aktiesparprogram uppgick till 0,8 miljoner euro, och 60 236 aktier emitterades i september 2016 respektive februari 2017. Under år 2018 och 2019 har 76 400 matchningsaktier emitterats på basen av aktiesparprogrammen. Under år 2020 skall ännu cirka 24 000 aktier emitteras.

## Aktier som en del av program för rörlig ersättning

Nyemitterade eller förvärvade egna B-aktier utbetalas som en del av Ålandsbankens incitamentsprogram. Våren 2019 utbetalades 27 367 nyemitterade B-aktier. I mars 2020 kommer cirka 12 000 nyemitterade B-aktier att utbetalas. Ytterligare cirka 13 000 B-aktier kommer att utbetalas som uppskjuten del av incitamentsprogram under åren 2021–2023, förutsatt att kriterierna för utbetalning uppfylls. Antalet aktier är beroende av aktiekursen vid utdelningstillfället.

## Aktiekapitalets utveckling

År	Aktiekapital, euro	Antal A-aktier	Antal B-aktier
2019	42 029 289,89	6 476 138	9 075 360
2018	41 974 063,28	6 476 138	8 995 547
2017	41 949 003,76	6 476 138	8 959 175
2016	41 674 226,83	6 476 138	8 823 012
2015	41 500 786,10	6 476 138	8 737 101

## Handeln med bankens aktier

Under 2019 omsattes bankens A-aktier på Helsingfors Börs för 13,7 miljoner euro till medelkursen 14,95 euro. Den högsta noteringen var 17,00 euro, den lägsta 13,10 euro. B-aktierna omsattes för 12,4 miljoner euro till medelkursen 14,22 euro. Den högsta noteringen var 16,75 euro och den lägsta 12,70 euro.

Antalet registrerade aktieägare i ägarförteckningen 31.12.2019 var 10 023 som ägde 14 235 645 stycken aktier. Dessutom fanns totalt 1 315 853 förvaltarregistrerade aktier.

## De tio största aktieägarna

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt	Ägarandel, %	Röstandel, %
1 Wiklöf Anders med bolag	1 993 534	1 332 961	3 326 495	21,39	29,73
2 Alandia Försäkring	754 908	302 632	1 057 540	6,80	11,11
3 OP Yrityspankki Oyj (förvaltarregistrerat)	1 372	922 569	923 941	5,94	0,69
4 Fennogens Investments S.A.	569 264	152 088	721 352	4,64	8,32
5 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	123 668	265 754	389 422	2,50	1,98
6 Nordea Bank AB (förvaltarregistrerat)	22 008	304 475	326 483	2,10	0,54
7 Lundqvist Ben	246 111	0	246 111	1,58	3,55
8 Chilla Capital	230 000	0	230 000	1,48	3,32
9 Oy Etra Invest Ab	0	225 000	225 000	1,45	0,16
10 Svenska Litteratursällskapet i Finland rf	208 750	0	208 750	1,34	3,01

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	4 274	184 655	43	1,1
101–1 000	4 531	1 603 951	354	7,1
1 001–10 000	1 103	2 790 565	2 530	12,0
10 001– varav förvaltarregistrerade	115	10 972 327	95 412	79,8
		1 315 853		1,5

## Aktiestockens fördelning

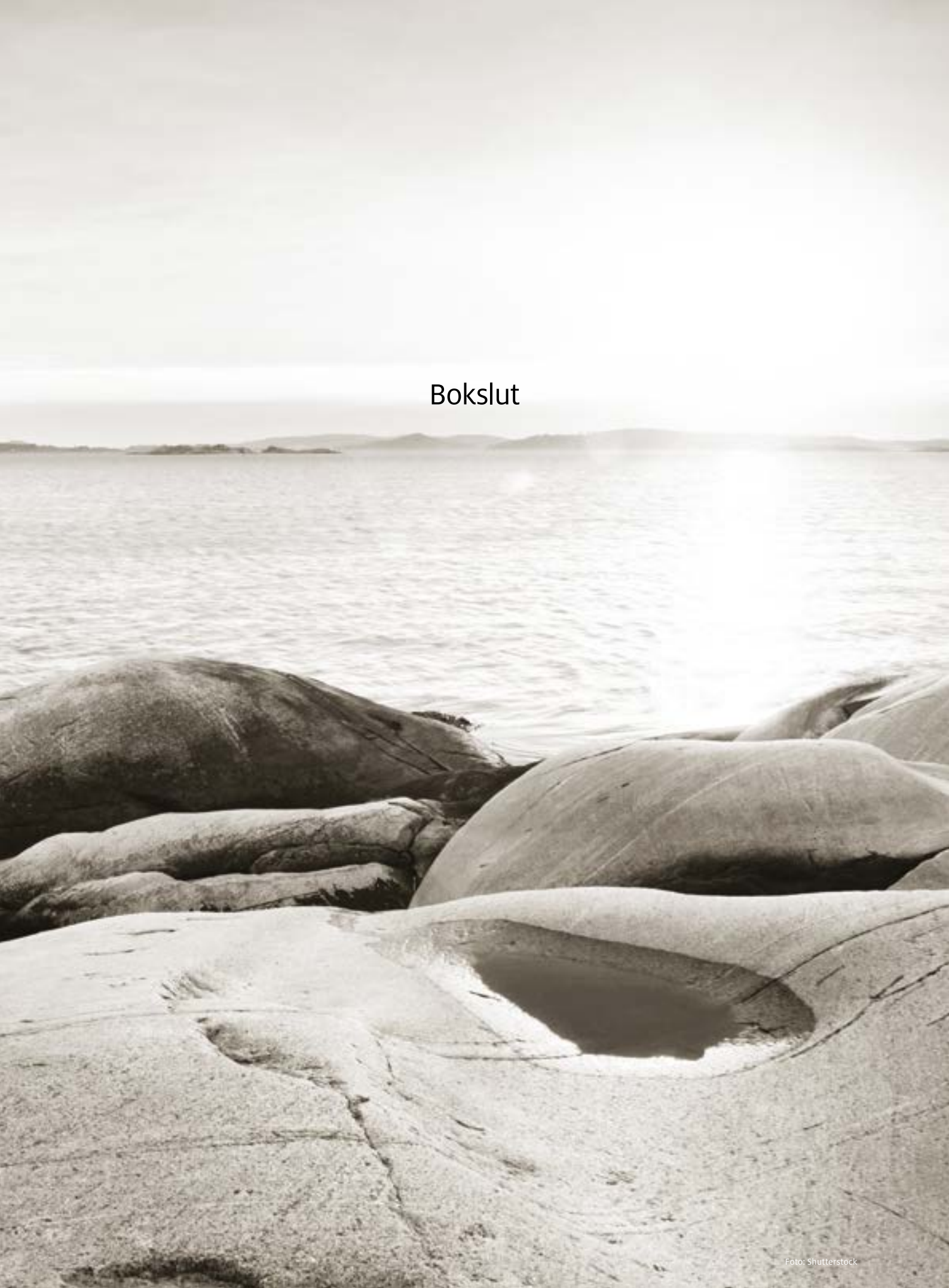
Ägarkategori	Antal aktier	Ägarandel, %
Privatpersoner	5 735 116	36,9
Företag	4 448 626	28,6
Finansiella institut och försäkringsbolag	2 189 534	14,1
Icke vinstsyftande samfund	644 537	4,1
Offentliga samfund	1 558	0,0
Utlandet	1 216 274	7,8
Förvaltarregistrerade aktier	1 315 853	8,5
<b>Summa</b>	<b>15 551 498</b>	<b>100,0</b>

Uppgifter om Ålandsbankenaktien	2019	2018	2017	2016	2015
Antal aktier, tusen st. <sup>1</sup>	15 551	15 472	15 435	15 299	15 208
Antal aktier efter utspädning, tusen st.	15 601	15 590	15 586	15 572	15 411
Antal aktier i genomsnitt, tusen st.	15 523	15 453	15 330	15 266	15 188
Resultat per aktie, euro <sup>2</sup>	1,69	1,48	1,35	1,29	1,60
Resultat per aktie efter utspädning, euro	1,69	1,48	1,34	1,28	1,59
Ordinarie dividend per aktie, euro	0,80 <sup>3</sup>	0,70	0,65	0,60	0,60
Jubileumsdividend per aktie, euro	0,20 <sup>3</sup>				
Ordinarie dividend i % av resultatet <sup>4</sup>	47,3	47,2	48,5	46,6	37,5
Jubileumsdividend i % av resultatet <sup>4</sup>	11,8				
Eget kapital per aktie, euro <sup>5</sup>	16,61	15,67	15,14	14,50	14,00
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	16,59	15,58	15,02	14,37	13,94
Aktiernas börskurs på bokslutsdagen					
A-aktien	17,00	13,30	14,20	14,84	16,40
B-aktien	16,55	13,10	14,05	14,38	15,60
P/E-tal <sup>6</sup>					
A-aktien	10,0	9,0	10,5	11,5	10,2
B-aktien	9,8	8,8	10,4	11,2	9,7
Effektiv dividendavkastning, % <sup>7</sup>					
A-aktien	5,9	5,3	4,6	4,0	3,7
B-aktien	6,0	5,3	4,6	4,2	3,8
Börsvärde, miljoner euro	260,3	204,0	217,8	223,0	242,4

- 1 Antal registrerade aktier med avdrag för egna aktier på bokslutsdagen
- 2  $\frac{\text{Aktieägarnas andel av periodens resultat}}{\text{Antal aktier i genomsnitt}}$
- 3 Styrelsens förslag inför bolagsstämman
- 4  $\frac{\text{Dividend för räkenskapsperioden}}{\text{Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat}} \times 100$
- 5  $\frac{\text{Aktieägarnas andel av eget kapital}}{\text{Antal aktier med avdrag för egna aktier på bokslutsdagen}}$
- 6  $\frac{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}}{\text{Resultat/aktie}}$
- 7  $\frac{\text{Dividend}}{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}} \times 100$

Antal omsatta Ålandsbankenaktier på Helsingfors börs					
År		Antal tusen aktier	Omsättning i % av aktierna	Betald kurs: högst/lägst, euro	Medelkurs, euro
2019	A	914	14,1	17,00–13,10	14,95
2019	B	874	9,6	16,75–12,70	14,22
2018	A	81	1,3	17,10–13,20	14,11
2018	B	545	6,1	15,00–12,80	13,63
2017	A	167	2,6	15,89–13,06	14,85
2017	B	482	5,4	15,49–13,27	14,41
2016	A	208	3,2	16,99–12,11	14,45
2016	B	809	9,2	16,10–12,62	14,11
2015	A	772	11,9	19,50–11,00	16,28
2015	B	972	11,1	17,58–10,76	15,33

# Bokslut





# Koncernens resultaträkning

(tusen euro)

Koncernen		1.1–31.12.2019	1.1–31.12.2018
	Not nr		
Ränteintäkter		64 373	64 545
Räntekostnader		-10 458	-10 019
<b>Räntenetto</b>	K7	<b>53 915</b>	<b>54 526</b>
Provisionsintäkter		81 647	82 233
Provisionskostnader		-23 670	-27 983
<b>Provisionsnetto</b>	K8	<b>57 977</b>	<b>54 250</b>
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	K9	3 894	1 485
IT-intäkter		17 474	16 366
Andel av intresseföretags resultat		79	57
Övriga intäkter	K10	575	957
<b>Intäkter sammanlagt</b>		<b>133 914</b>	<b>127 641</b>
Personalkostnader	K11	-56 970	-57 070
Övriga kostnader	K12	-28 694	-33 434
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	K25, K26	-11 834	-7 306
<b>Kostnader sammanlagt</b>		<b>-97 498</b>	<b>-97 811</b>
<b>Resultat före nedskrivningar</b>		<b>36 415</b>	<b>29 830</b>
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	K13	-3 221	-841
<b>Rörelseresultat</b>		<b>33 195</b>	<b>28 990</b>
Inkomstskatt	K14	-6 885	-6 058
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>26 309</b>	<b>22 932</b>
Hänförligt till:			
Innehav utan bestämmande inflytande		1	0
<b>Aktieägarna i Ålandsbanken Abp</b>		<b>26 310</b>	<b>22 931</b>
Resultat per aktie, euro	K15	1,69	1,48
Resultat per aktie efter utspädning, euro	K15	1,69	1,48

# Koncernens totalresultat

(tusen euro)

Koncernen		1.1–31.12.2019	1.1–31.12.2018
	Not nr		
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>26 309</b>	<b>22 932</b>
Kassaflödessäkring			
Förändring i värdering till verkligt värde			118
Överfört till resultaträkningen			-62
Tillgångar värderade via övrigt totalresultat			
Förändring i värdering till verkligt värde		2 197	-1 771
Realiserad värdeförändring		-124	2
Överfört till resultaträkningen		-2 846	-832
Omräkningsdifferenser			
Vinster/förluster uppkomna under perioden		-943	697
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>			2 609
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	K14	130	-13
<i>varav kassaflödessäkring</i>			-11
<i>varav tillgångar värderade via övrigt totalresultat</i>		130	520
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>			-522
<b>Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>-1 586</b>	<b>-1 860</b>
Värdeförändringar i eget kapital-instrument		4 636	18
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	K42	-2 692	370
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	K14	-389	-78
<i>varav värdeförändringar i eget kapital-instrument</i>		-927	-4
<i>varav omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner</i>		538	-74
<b>Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>1 555</b>	<b>311</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>-30</b>	<b>-1 549</b>
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>		<b>26 279</b>	<b>21 382</b>
Hänförligt till:			
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	0
<b>Aktieägarna i Ålandsbanken Abp</b>		<b>26 280</b>	<b>21 382</b>

# Koncernens balansräkning

(tusen euro)

Koncernen		31.12.2019	31.12.2018
	Not nr		
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		489 886	506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	K19	789 286	815 095
Fordringar på kreditinstitut	K20	66 085	80 202
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	K21	4 110 029	4 021 654
Aktier och andelar	K22	9 370	2 564
Aktier och andelar i intresseföretag	K23	293	153
Derivatinstrument	K24	21 240	15 347
Immateriella tillgångar	K25	25 315	21 582
Materiella tillgångar	K26	32 000	22 217
Förvaltningsfastigheter	K26	326	315
Aktuella skattefordringar		107	915
Uppskjutna skattefordringar	K27	5 120	5 428
Övriga tillgångar	K28	36 831	44 426
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K29	21 611	20 997
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>5 607 500</b>	<b>5 557 791</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	K30	210 035	250 334
Skulder till allmänheten	K31	3 368 001	3 303 546
Emitterade skuldebrev	K32	1 603 957	1 587 888
Derivatinstrument	K24	12 065	8 110
Aktuella skatteskulder		3 246	2 327
Uppskjutna skatteskulder	K27	30 903	27 887
Övriga skulder	K33	49 678	56 952
Avsättningar	K34	38	191
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K35	35 122	31 277
Efterställda skulder	K36	36 100	46 895
<b>Skulder totalt</b>		<b>5 349 145</b>	<b>5 315 407</b>
<b>Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande</b>			
	K37		
Aktiekapital		42 029	41 974
Överkursfond		32 736	32 736
Reservfond		25 129	25 129
Säkringsreserv		0	0
Fond för verkligt värde		3 066	-124
Omräkningsdifferenser		-1 347	-403
Fond för inbetalt fritt eget kapital		27 398	27 075
Balanserade vinstmedel		129 330	115 983
<b>Aktieägarnas andel av eget kapital</b>		<b>258 343</b>	<b>242 370</b>
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		13	13
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>258 355</b>	<b>242 383</b>
<b>Skulder och Eget kapital totalt</b>		<b>5 607 500</b>	<b>5 557 791</b>

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital

(tusen euro)

Koncernen											
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Omräknings- differens	Fond för inbetalt fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Total
<b>Eget kapital 31.12.2017</b>	<b>41 949</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>-45</b>	<b>1 846</b>	<b>-579</b>	<b>26 926</b>	<b>105 660</b>	<b>233 623</b>	<b>13</b>	<b>233 636</b>
Övergång till IFRS 9					98			-3 194	-3 096		-3 096
<b>Eget kapital 1.1.2018</b>	<b>41 949</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>-45</b>	<b>1 943</b>	<b>-579</b>	<b>26 926</b>	<b>102 466</b>	<b>230 526</b>	<b>13</b>	<b>230 539</b>
Periodens resultat								22 931	22 931	0	22 932
Övrigt totalresultat				45	-2 068	175		298	-1 549		-1 549
Transaktioner med koncernens ägare											
Dividendutdelning								-10 041	-10 041		-10 041
Incitamentsprogram	25						149	-5	169		169
Aktiesparprogram								334	334		334
<b>Eget kapital 31.12.2018</b>	<b>41 974</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>0</b>	<b>-124</b>	<b>-403</b>	<b>27 075</b>	<b>115 983</b>	<b>242 370</b>	<b>13</b>	<b>242 383</b>
Periodens resultat								26 310	26 310	-1	26 309
Övrigt totalresultat					3 190	-943		-2 278	-30		-30
Transaktioner med koncernens ägare											
Dividendutdelning								-10 868	-10 868		-10 868
Incitamentsprogram	55						323	16	394		394
Aktiesparprogram								166	166		166
<b>Eget kapital 31.12.2019</b>	<b>42 029</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>0</b>	<b>3 066</b>	<b>-1 347</b>	<b>27 398</b>	<b>129 330</b>	<b>258 343</b>	<b>13</b>	<b>258 355</b>

För vidare uppgifter om förändring i eget kapital, se not nr K37.



# Koncernens kassaflödesanalys

(tusen euro)

Koncernen	1.1–31.12.2019	1.1–31.12.2018
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>		
Rörelseresultat	33 195	28 990
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		
<i>Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar</i>	11 834	7 306
<i>Nedskrivning av krediter och andra åtaganden</i>	3 809	1 147
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>	-68	-472
<i>Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade skuldebrev</i>	6 599	4 174
<i>Förmånsbestämda pensionsplaner</i>	495	453
Resultat från investeringsverksamhet	-75	-107
Betalda inkomstskatter	-2 143	-1 144
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
<i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i>	20 135	-187 024
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	-9 708	9 933
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	-114 117	-98 084
<i>Övriga tillgångar</i>	8 697	-36 518
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet		
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-33 135	63 660
<i>Skulder till allmänheten</i>	81 961	188 596
<i>Emitterade skuldebrev</i>	-33 895	-55 350
<i>Övriga skulder</i>	-8 620	-9 580
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>-35 038</b>	<b>-84 022</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>		
Investering i aktier och andelar	-2 151	-2 000
Försäljning av aktier och andelar	29	104
Investering i aktier i intresse- och dotterföretag	-4 376	-20
Investering i materiella tillgångar	-2 438	-1 497
Försäljning av materiella tillgångar	177	168
Investering i immateriella tillgångar	-4 053	-8 684
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-12 812</b>	<b>-11 930</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>		
Aktieemission	378	174
Amortering av leasingskuld	-4 425	-556
Ökning av emitterade icke-säkerställda obligationer	0	249 111
Ökning av emitterade säkerställda obligationer	297 989	0
Minskning av emitterade säkerställda obligationer	-267 708	-198 237
Ökning av riskdebenturer	0	19 335
Minskning av riskdebenturer	-10 460	-5 454
Betald dividend	-10 868	-10 041
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>4 908</b>	<b>54 332</b>
Kursdifferens i likvida medel	-2 368	-3 710
<b>Förändring i likvida medel</b>	<b>-45 310</b>	<b>-45 330</b>
Likvida medel vid årets början	541 037	586 368
Kassaflöde från löpande verksamhet	-35 038	-84 022
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-12 812	-11 930
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	4 908	54 332
Kursdifferens i likvida medel	-2 368	-3 710
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>495 727</b>	<b>541 037</b>
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	465 185	483 353
Vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	30 542	57 685
<b>Summa likvida medel</b>	<b>495 727</b>	<b>541 037</b>

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 64 585 (64 899), betalda räntor om 11 853 (9 721) och erhållna dividendintäkter om 1 (1).

## Avstämning av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	31.12.2018	Kassaflöde från finansieringsverksamhet	Ej kassaflödespåverkande förändringar				Övrigt	31.12.2019
			Effekt av ändrad valutakurs	Förändring i verkligt värde	Periodisering av över-/undervärde			
Säkerställda obligationer	1 116 687	30 281	-7 425	4 930	486		1 144 959	
Icke-säkerställda obligationer	349 837	0	0	621	345		350 803	
Riskdebenturlån	46 895	-10 460	-358	-2	26		36 100	
Leasingskulder	15 813	-4 425	-39			429	11 779	
<b>Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten</b>	<b>1 529 232</b>	<b>15 397</b>	<b>-7 822</b>	<b>5 549</b>	<b>857</b>	<b>429</b>	<b>1 543 641</b>	



# Innehållsförteckning noter koncernen

## NOTER TILL KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

K1. Företagsinformation.....	56
K2. Redovisningsprinciper.....	56
K3. Koncernens riskhantering.....	66
K4. Segmentrapport.....	76
K5. Produktområden.....	78
K6. Geografisk fördelning.....	78

## NOTER TILL KONCERNENS RESULTATRÄKNING

K7. Räntenetto.....	79
K8. Provisionsnetto.....	80
K9. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde.....	80
K10. Övriga intäkter.....	80
K11. Personalkostnader.....	81
K12. Övriga kostnader.....	83
K13. Förväntade kreditförluster.....	84
K14. Inkomstskatt.....	85
K15. Resultat per aktie.....	85

## NOTER TILL KONCERNENS BALANSRÄKNING

K16. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder.....	85
K17. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde.....	87
K18. Tillgångar och skulder per valuta.....	88
K19. Innehav av skuldebrev.....	89
K20. Fordringar på kreditinstitut.....	90
K21. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor.....	90
K22. Aktier och andelar.....	90
K23. Aktier i intresseföretag.....	90
K24. Derivatinstrument.....	91
K25. Immateriella tillgångar.....	91
K26. Materiella tillgångar.....	92
K27. Uppskjutna skattefordringar och -skulder.....	93
K28. Övriga tillgångar.....	94
K29. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	94
K30. Skulder till kreditinstitut.....	95
K31. Skulder till allmänheten.....	95
K32. Emitterade skuldebrev.....	95
K33. Övriga skulder.....	95
K34. Avsättningar.....	95
K35. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	96
K36. Efterställda skulder.....	96
K37. Specifikation över förändringar i eget kapital.....	96

## ÖVRIGA NOTER

K38. Koncernstruktur.....	98
K39. Aktivt förvaltad kapital.....	99
K40. Ställda säkerheter.....	99
K41. Åtaganden utanför balansräkningen.....	99
K42. Pensionsansvar.....	100
K43. Leasingansvar.....	102
K44. Upplysningar om närstående.....	103
K45. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder.....	103
K46. Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut.....	103



# Noter till koncernens finansiella rapporter

(tusen euro)

## K1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag, organiserat enligt finsk lagstiftning och med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 11 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](http://www.alandsbanken.fi)

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

Koncernredovisningen för räkenskapsåret som slutar den 31 december 2019 har godkänts av styrelsen den 28 februari 2020 och kommer att föreläggas bolagsstämman 2020 för fastställande. Bolagsstämman har möjlighet att fastställa eller att 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 finsk samfunds- 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 att summeringar inte alltid går att göra av de avrundade värdena.

### 2. Förändrade redovisningsprinciper

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättande av årsbokslutet är de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31 december 2018 med undantag av tillämpningen av IFRS 16 Leasingavtal som tillämpas framåttriktat från 1 januari 2019.

#### VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

IFRS 16 Leasingavtal har från och med 1 januari 2019 ersatt IAS 17 Leasingavtal och hänförliga tolkningsuttalanden. IFRS 16 tar bort leasetagarens krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagaren redovisar nyttjanderätter och leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts hyreskostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader för leasingkulden. Redovisningsmodellen liknar den nuvarande hanteringen av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Ålandsbanken valde vid övergången till IFRS 16 att tillämpa följande lättnadsregler för tidigare operationella leasingavtal:

- En enda diskonterings-sats har tillämpats på en portfölj av leasingavtal med någorlunda liknande egenskaper
- Leasingavtal på 12 månader eller kortare (korttidsleasingavtal) eller där den underliggande tillgången är av lågt värde redovisas som kostnader i resultaträkningen
- Initiala direkta utgifter från värderingen av nyttjanderättstillgången har exkluderats på den första tillämpningsdagen

- Bedömningar har gjorts i efterhand vid fastställandet av leasingperioden om leasingavtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp avtalet
- Nyttjanderättstillgången och leasingkulden för leasingavtal som tidigare klassificerades som finansiella leasingavtal har redovisats till samma belopp som under IAS 17 vid utgången av 2018.

Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Ålandsbanken tillämpar den modifierade retrospektiva metoden, vilket innebär att den ackumulerade effekten av övergången till IFRS 16 redovisas i balanserade vinstmedel i öppningsbalansen per den 1 januari 2019. Inga jämförelsesiffror har räknats om. Den identifierade mest väsentliga effekten är att Ålandsbanken redovisar nya tillgångar och skulder för sina operationella leasingavtal gällande bank- och kontorsutrymmen. Leasingkulden beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Nyttjanderätten redovisas initialt till ett värde motsvarande leasingkulden. För ytterligare uppgifter om övergången till IFRS 16, se nedan tabell.

#### Övergång till IFRS 16

Vid övergången till IFRS 16 upptog Ålandsbanken ytterligare 14 336 tusen euro i nyttjanderättstillgång, vilket summerar till en leasingkund om 15 876 tusen euro per den 1.1.2019.

Leasingkulden beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Den viktade genomsnittsräntan som används är cirka 3 procent.

1.1.2019	
tusen euro	
Operationellt leasingåtagande per 31 december 2018	7 024
Effekt av diskontering med den marginella låneräntan	6 176
Finansiella leasingskulder per 31 december 2018	1 541
Utnyttjande av förlängnings- och avslutsoptioner	8 366
Undantag:	
– korta leasingavtal	-178
– leasingtillgångar till lägre värde	-29
<b>Redovisad leasingskuld i öppningsbalansräkningen per 1 januari 2019</b>	<b>15 876</b>

I balansräkningen fördelades tillgångar med nyttjanderätt vid övergången till IFRS 16 till rörelsefastigheter med 13 858 tusen euro och till övriga materiella tillgångar med 477 tusen euro, se vidare not K26.

IFRIC 23 Vägledning vid redovisning av osäkerheter i inkomstskatter (tillämpas från och med den 1 januari 2019): Tolkningstalandet behandlar hur osäkerhet avseende belopp för inkomstskatt ska redovisas. Exempelvis hur en skattefordran ska redovisas då beloppet är överklagat och en diskussion med skatteinstans förs.

IAS 12 Inkomstskatt behandlar redovisning och värdering av skattefordringar och -kulder, men inte hur osäkerheter avseende belopp ska beaktas. Tolkningsförfarandet har inte haft någon effekt på Ålandsbankens finansiella rapporter.

De övriga förändringarna i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2019 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

#### KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2019 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa kommande regelverksförändringar bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

### 3. Utformning av finansiella rapporter

Finansiella rapporter utgörs av balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter. 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.

Koncernen publicerar delårsrapport för varje kvartal samt en fullständig årsredovisning.

#### FÖRÄNDRAD PRESENTATION AV STABILITETSAVGIFT OCH REDOVISNING AV VALUTAPROVISIONER

Ålandsbanken har i enlighet med rådande myndighetsbaserade redovisningstolkningar och i linje med andra finländska banker valt att från och med 2019 redovisa hela årskostnaden för stabilitetsavgiften i det första kvartalet, då ansvaret för avgiften uppstår, istället för att periodisera kostnaden linjärt över årets fyra kvartal. Ålandsbankens resultat får därmed större säsongsvariationer med ett resultatmässigt svagare första kvartal. Historiska perioder har räknats om.

Ålandsbanken ändrade under 2019 redovisningen av valutaprovisioner kopplade till kunders betalningar och värdepappershandel. Ålandsbanken har tidigare redovisat dessa inom nettoresultat finansiella poster till verkligt värde, men redovisar från och med 2019 dessa som betalningsprovisioner och värdepappersprovisioner inom provisionsnettot. Historiska perioder har räknats om. För ytterligare information hänvisas till det börsmeddelande som publicerades 23.4.2019.

### 4. Konsolideringsprinciper

Koncernbokslutet upprättas i enlighet med IFRS 10 Koncernredovisning och omfattar moderbolaget Ålandsbanken Abp (inklusive Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial) och alla dotterbolag över vilka moderbolaget har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om faktisk kontroll föreligger. Konsolidering av dotterbolag sker från tidpunkten när bestämmande inflytande erhålls till datum för avyttring.

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. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat. 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 ägd andel överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, redovisas skillnaden antingen som goodwill eller som negativ goodwill. Om goodwill uppstår görs en prövning av denna åtminstone vid varje bokslut. Om negativ goodwill uppstår intäktstills denna i sin helhet vid förvärvstidpunkten. För goodwillvärden i bolag där koncernen har ett bestämmande inflytande eller dotterbolag där väsentliga innehav utan bestämmanderätt föreligger, se not K25.

Transaktionsutgifter, med undantag av sådana som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, redovisas direkt i resultaträkningen. 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. Skillnaden mellan erhållen likvid och innehav utan bestämmande inflytandes proportionella andel av förvärvade nettotillgångar redovisas under balanserade vinstmedel. Förändringar där bestämmande inflytande upphör, innebär att vinster eller förluster samt poster i övrigt totalresultat, med undantag av eventuella omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner, redovisas i resultaträkningen. 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 och joint ventures 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 och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden 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. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

Gemensamma verksamheter och joint ventures är samarbetsarrangemang där Ålandsbanken och en eller flera samarbetspartner har rätt till alla ekonomiska fördelar relaterade till verksamhetens tillgångar samt åtaganden för verksamhetens skulder. Ömsesidiga fastighets- och bostadsaktiebolag har klassificerats som gemensamma verksamheter. Koncernen redovisar tillgångar, skulder, intäkter och kostnader utifrån sin andel av dessa. Alla koncerninterna fordringar, skulder, intäkter och kostnader, inklusive dividender 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, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

## 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. Intäkter och kostnader i utländsk valuta omräknas till koncernbolagens och filialernas funktionella valuta enligt transaktionsdagens valutakurser. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på bokslutsdagen. Omräkningsdifferenser från egetkapitalinstrument och skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt omräkningsdifferenser från säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet och verkligtvärdeförändring på relaterade valutaderivatinstrument efter avdrag för skatter i den mån säkringen är effektiv, redovisas i övrigt totalresultat. Icke-monetära poster som redovisas till verkligt värde omräknas enligt kurs då verkligt värde fastställdes. Övriga icke-monetära poster har omräknats enligt 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 omräkningsdifferens. När bestämmande inflytande upphör, realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsdifferensen i eget kapital till resultaträkningen.

## 6. Redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen

Köp och försäljning av aktier, penning- och kapitalmarknadsinstrument samt derivat på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. 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 eller legal rätt och avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt

realisera tillgången och reglera skulden. Ytterligare upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder lämnas i not K45.

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 värderings- och redovisnings syfte delas alla finansiella tillgångar och skulder i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9 in i följande kategorier:

### FINANSIELLA TILLGÅNGAR

- upplupet anskaffningsvärde
  - investeringar som hålls till förfall
  - lån och andra kundfordringar
  - övriga finansiella tillgångar och skulder
- verkligt värde via resultatet
  - innehav för handel
- verkligt värde via övrigt totalresultat
  - investeringar som innehas för att samla in kassaflöden och kan säljas
  - egetkapitalinstrument som inte innehas för handel

### FINANSIELLA SKULDER

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via resultatet
  - derivatinstrument som inte är föremål för säkringsredovisning

Indelningen i de olika kategorierna görs utifrån Ålandsbankens affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Valet av Ålandsbankens affärsmodell avspeglar hur grupper av finansiella tillgångar tillsammans hanteras för att uppnå ett visst syfte, exempelvis erhålla kassaflöden och sälja tillgångar. Olika grupper av tillgångar kan ha olika affärsmodeller. 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 K16.

Merparten av posterna i koncernens balansräkning är finansiella instrument. Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument rubriceras i balansräkningen på olika rader beroende på vem som är motpart t.ex. allmänhet eller kreditinstitut. Har det finansiella instrumentet ingen specifik motpart eller då det är noterat på en marknad rubriceras dessa finansiella instrument i balansräkningen som olika typer av värdepapper. Finansiella skulder där fordringsägare är sämre prioriterade än övriga rubriceras i balansräkningen som Efterställda skulder.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringar i exempelvis valutakurser, räntor eller aktiekurser i en underliggande tillgång samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt. Derivat redovisas på egna rader i balansräkningen tillsammans med avtalsenliga upplupna räntor, antingen som tillgång eller skuld beroende på om avtalet har ett positivt eller negativt verkligt värde.

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på affärsdagen då avtal ingåtts om förvärv, förutom avtal i värderingskategorin lånefordringar som redovisas på likviddag. Borttagande av finansiella tillgångar sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i

allt väsentligt överförs till annan part. Finansiella skulder bokas bort från balansräkningen då skulden upphör genom att avtalet fullgjorts eller annullerats.

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

#### **FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISAS TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE**

Som finansiella tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas räntebärande finansiella tillgångar som koncernen innehar inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden, och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Beslutet om att hålla en placering till förfall tas vid anskaffningstidpunkten. Nedskrivningsprövning av investeringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde görs enligt modellen för förväntade kreditförluster.

Låne- och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället. När ränteutgifter beräknas, används den effektiva räntesatsen på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång, förutom för de finansiella tillgångar som senare har blivit kreditförsämrade. För dessa finansiella tillgångar används effektivräntan på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde under efterföljande rapporteringsperioder (efter avdrag för kreditreserv). Nedskrivningsprövning av låne- och kundfordringar görs enligt modellen för förväntade kreditförluster. Låne- och kundfordringar som är definierade att ingå i Stadie 3 genomgår nedskrivningsprövning löpande och individuellt för varje fordran. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen. Låne- och kundfordringar redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster. Som finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas leasingkulder.

#### **FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISAS TILL VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT**

Ett skuldinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om den uppfyller både följande villkor och inte identifierats som värderat till verkligt värde via resultatet, det innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar, och dess avtalade villkor ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbeloppet. I denna värderingskategori redovisas skuldebrev som initialt redovisas till anskaffningsvärde i balansräkningen och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat med avdrag för uppskjuten skatt. Vid avyttring eller nedskrivning överförs den andelen av det ackumulerade resultat som tidigare redovisats i övrigt totalresultat till resultaträkningen. Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar i denna värderingskategori görs enligt modellen baserad på förväntade kreditförluster. Avyttringar redovisas under Nettoresultat från finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat och nedskrivningar under Nettoresultat finansiella poster. Räntor hänförliga till denna värderingskategori redovisas i resultaträkningen under Räntenetto.

Ålandsbanken har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa innehav av aktier i värderingskategorin finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Detta val görs investering för

investering. Aktierna redovisas initialt till sitt anskaffningsvärde och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat med avdrag för uppskjuten skatt. Vid avyttring eller bortbokning från balansräkningen överförs den andel av det ackumulerade resultat som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, fond för verkligt värde, till balanserade vinstmedel. Utdelningar redovisas i resultaträkningen.

#### **FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISAS TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET**

Alla finansiella tillgångar som inte klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultatet.

#### **FINANSIELLA SKULDER**

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. En finansiell skuld klassificeras till verkligt värde via resultatet om den klassificeras som innehav för handelsändamål, som ett derivat eller den har blivit identifierad som sådan vid första redovisningstillfället. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet värderas till verkligt värde och nettovinster och förluster, inklusive räntekostnader, redovisas i resultatet. Påföljande värdering av övriga finansiella skulder sker till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Räntekostnader och valutakursvinster och -förluster redovisas i resultatet. Vinst eller förluster vid borttagning från redovisningen redovisas också i resultatet.

#### **OMKLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT**

Bestämmelserna i IFRS 9 tillåter endast omklassificering för vissa finansiella tillgångar och endast när byte av affärsmodell sker. Omklassificering av finansiella skulder är inte tillåtet.

#### **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, det vill säga skillnader som uppkommer vid första redovisningstillfället mellan transaktionspriset och värdet enligt en värderingsmodell, redovisas i resultaträkningen endast i de fall värderingsmodellen enbart baseras på observerbara marknadsdata. I annat fall periodiseras skillnaden över det finansiella instrumentets löptid.

#### SKULDEBREV

Skuldebrev utgivna av stater såväl som säkerställda obligationer och företagsobligationer värderas med hjälp av aktuella marknadspriser. I undantagsfall kan företagsobligationer värderas med värderingstekniker som baseras på marknadsräntor för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk.

#### EGETKAPITALINSTRUMENT

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 aktier med anknytning till bankens affärer, såsom strategiska partnersamarbeten samt innehav i åländska bolag. Sådana innehav värderas i regel till Ålandsbankens andel av substansvärdet i bolaget som anses utgöra en rimlig uppskattning av det verkliga värdet. I bolag som nyligen genomfört nyemission utan företrädesrätt på basen av tidigare innehav, värderas aktien till denna emissionskurs, med avdrag för illikviditet i aktien.

#### 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. Värdering av icke linjära derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger på en rimlig skattning av marknadsbaserad indata, exempelvis volatilitet.

### 9. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar

Nedskrivning av låne- och kundfordringar görs enligt en modell som baseras på förväntade kreditförluster (expected credit loss). Modellen tar sin utgångspunkt i förändringar i kreditrisken hos de finansiella tillgångarna och utgörs av en trestadiemodell. Stadie 1 utgör exponeringar som presterar utan att en väsentligt ökad kreditrisk anses ha inträffat. I stadie 2 placeras de exponeringar som underpresterar och anses ha en väsentlig förändring i kreditrisken. Därtill placeras exponeringar som beviljats anståndsåtgärder minst i stadie 2. Exponeringar i stadie 3 uppfyller koncernens fallissemangsdefinition där en exponering anses fallerad då en betalning som avser ett väsentligt belopp är försenad mer än 90 dagar. Övriga situationer där koncernen anser en kreditexponering som fallerad är när banken infriar en bankgaranti, motparten begärs i konkurs, eller ansöker om skuldsanering. Därtill bedömer koncernen huruvida en motpart av andra skäl ska anses vara betalningsoförmögen, vilket alltid innefattar fall där banken utökar sina anståndsåtgärder gentemot kunden.

Kreditförlustreserveringen för stadie 2 och stadie 3 baseras definitionsmässigt på livstids kreditförluster men skiljer sig åt då exponeringar i stadie 3 alltid omfattar objektiva belägg för att fordran har identifierats som osäker. För flyttningar tillbaka till bättre stadier tillämpar koncernen karenstider. För exponeringar i stadie 2 tillämpas sex månader och för krediter i stadie 3 tillämpas två månaders karenstid. För exponeringar med anstånd tillämpas en karenstid om 24 månader innan exponeringen kan återgå till stadie 1, givet att anståndsåtgärderna inte längre föreligger. Nedskrivningsmodellen kräver bokföring av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. En väsentlig ökning av kreditrisken definieras som en väsentlig ökning av sannolikhet för en betalningsinställelse sedan första redovisningstillfället. Koncernen bedömer en väsentligt ökad kreditrisk utifrån beräkning om relativ förändring av sannolikheten för fallissemang (probability of default, PD) för den återstående löptiden gånger tre och absolut förändring om minst 10 procentenheter.

Koncernen tillämpar för samtliga exponeringar en kreditratingmodell för beräkning av förväntade kreditförluster. Dessa beräkningar baseras på internt utvecklade modeller (PD, förlust vid fallissemang (loss given default, LGD) och kreditexponering vid fallissemang (expected exposure at default, EAD)), vilka tar både historiska data och sannolikhetsviktande framåtblickande scenarier i beaktning. Sannolikheten för fallissemang (PD) för 12 månader anger sannolikheten för att ett givet engagemang fallerar inom 12 månader, medan livstids-PD (för återstående löptid) motsvarar sannolikheten att ett givet engagemang fallerar under finansiella tillgångens hela återstående löptid. PD-modellen baseras på historiska data, de förhållanden som existerar på rapporteringsdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. Förlust vid fallissemang (LGD) anges per engagemang och är en uppskattning av den förväntade förlusten som koncernen gör givet att engagemanget fallerar. Koncernens LGD-modell baseras på historiska data. Exponeringar vid fallissemang (EAD) avser en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens modell för EAD beaktar bl.a. nuvarande avtalsvillkor, antagande om infriande av garantier, förväntat utnyttjande av limiter, och oåterkallliga åtaganden utanför balansräkningen.

Nivån på reserveringar bygger på en bred uppsättning relevanta uppgifter för indata, antaganden, och bedömningar från företagsledningen. I synnerhet dessa punkter kan ha stor påverkan på reserveringsnivån: fastställande av betydande ökning i kreditrisk, prognoser för framtida makroekonomiska scenarier, och beräkningsmetodologi av både den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under hela löptiden.

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde görs reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För givna garantier och outnyttjade kreditlimiter redovisas de reserveringarna som en skuld inom avsättningar. Nedskrivningar på låne- och kundfordringar samt konstaterade kreditförluster redovisas i resultaträkningen under Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto. Återbetalningar av tidigare konstaterade kreditförluster och återföringar av sannolika kreditförluster intäktsredovisas under Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto.

### 10. Säkringsredovisning

#### SÄKRING AV VERKLIGT VÄRDE

Säkring av verkligt värde kan tillämpas för enskilda tillgångar och skulder samt för portföljer av finansiella instrument i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda resultateffekter till följd av föränd-



ringar i marknadspriser på redovisade tillgångar eller skulder. Vid säkring av verkligt värde värderas både säkringsinstrumentet – derivatet – och den säkrade risken i det säkrade instrumentet till verkligt värde via resultaträkningen under Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. 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.

#### KASSAFLÖDESSÄKRING

Kassaflödessäkring kan tillämpas för enskilda tillgångar och skulder i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda resultateffekter till följd av variationer i kassaflöden hänförliga till ränte- och valutaförändringar. Derivat som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkring redovisas till verkligt värde i balansräkningen. I den mån säkringsinstrumentets värdeförändring är effektiv redovisas den i säkringsreserven via övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. Beloppet redovisat i övrigt totalresultat överförs till resultaträkningen i samband med att det emitterade skuldebrev som säkrats med kassaflödessäkring förfaller. 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.

#### 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. Derivat som utgör säkringsinstrument vid säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat.

Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde. Vid eventuell avyttring av en utlandsverksamhet överförs uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet från övrigt totalresultat till 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, externt upphandlade system, immateriella tillgångar från bolagsförvärv samt förvärvade avtal.

#### AKTIVERING AV TILLVERKNING FÖR EGET BRUK

Om det tillverkade datasystemet genererar trolig framtida intäkt eller kostnadsreduktion som överstiger kostnaden aktiveras utvecklingskostnaderna för datasystemet. Egenutvecklade datasystem aktiveras till självkostnadspris. Utvecklingskostnader som inte förväntas ha betydande ekonomisk nytta redovisas som kostnad i resultaträkningen. Förundersöknings- och forskningskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen.

#### AVSKRIVNINGAR

De aktiverade utvecklingskostnaderna avskrivs i normalfall linjärt under 5–7 år. Avskrivningarna inleds då datasystemet är färdigt för användning.

Egen utveckling av datasystem .....	5–7 år
Externa datasystem .....	5–10 år
Förvärvade avtal .....	10 år
Övriga immateriella tillgångar .....	3–5 år

#### EXTERNT UPPHANDLADE IT-SYSTEM

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

#### FÖRVÄRVADE AVTAL

Förvärvade avtal avser utgifter för rättigheter till framtida kassaflöden och upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

#### ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Övriga immateriella tillgångar utgörs bland annat av förvärvade kundkontrakt.

#### 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 det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Goodwill avskrivs inte utan prövas årligen, eller oftare om behov föreligger, för nedskrivning (impairment) genom att diskontera framtida förväntade kassaflöden i kassagenerande enheter. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Se not K25 för koncernmässigt goodwillvärde.

### 12. Materiella tillgångar

#### FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter innehas i syfte att erhålla hyresintäkter, värdestegring eller i båda syften. Förvaltningsfastigheterna utgörs av direkta innehav samt indirekta innehav via fastighetsbolag och bostadsbolag. Förvaltningsfastigheterna redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden 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.

#### ÖVRIGA MATERIELLA TILLGÅNGAR

Övriga materiella tillgångar utgörs av maskiner och inventarier, bilar, ombyggnader i hyrda lokaler och konstsamling. Övriga materiella tillgångar upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat

med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Eventuella försäljningsvinster, -förluster och utrangeringar resultatförs.

#### TILLGÅNGAR MED NYTTJANDERÄTT

Tillgångar med nyttjanderätt avser hyres- och leasingavtal där koncernen är leasetagare och som enligt IFRS 16 redovisas som materiella tillgångar. Dessa tillgångar med nyttjanderätter avser när det gäller rörelsefastigheter främst bank- och kontorsutrymmen, och när det gäller övriga materiella tillgångar främst IT-utrustning och bilar. Avskrivningsperioden är oftast fasta perioder mellan 1–9 år med en genomsnittlig leasingperiod om 4 år. För ytterligare information om hantering av leasingavtal se punkt 14.

#### AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar är uppbyggda på basis av tillgångarnas förväntade ekonomiska livslängd. Samtliga avskrivningar är linjära.

Byggnader .....	40 år
Byggnaders tekniska utrustning .....	12 år
Ombyggnad i hyrda lokaler kundutrymmen .....	5 år
Ombyggnad i hyrda lokaler övriga utrymmen .....	10 år
Maskiner och inventarier .....	4–10 år
Övriga materiella tillgångar .....	3–5 år
Tillgångar med nyttjanderätt .....	1–9 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 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, till exempel 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 omstruktureringsreserv rörande övriga kostnader redovisas i balansräkningen när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven.

Avsättningar rörande rättegångskostnader redovisas när koncernen har identifierat den befintliga förpliktelsen och fastställt det troliga utflödet av resurser som kommer att krävas vid en reglering.

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 återfinns 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. En eventalförpliktelse redovisas inte som en avsättning i rapporten över finansiell ställning utan för eventalförpliktelser lämnas upplysningar i noterna till koncernens finansiella rapporter.

### 14. Leasingavtal

#### LEASINGAVTAL DÄR ÅLANDSBANKEN ÄR LEASETAGARE

När ett avtal ingås bedömer Ålandsbanken om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal, vilket definieras som att avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång, i utbyte mot ersättning. Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan. Ålandsbanken omprövar om ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal endast om villkoren i avtalet ändras. Ålandsbanken är exponerad för eventuella framtida ökning av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasing-skulden förrän de träder i kraft. När justering av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasing-skulden och justeras mot nyttjanderätten.

Tillgångar med nyttjanderätt tas vid avtalets ingång upp bland materiella tillgångar och motsvarande finansiell leasing-skuld 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. Leasingperioden fastställs utifrån den icke uppsägningsbara leasingperioden tillsammans med en bedömning av både perioder som omfattas av en möjlighet att förlänga leasingavtalet (och rimligheten att så också görs), samt en bedömning av perioder som omfattas med möjlighet att säga upp leasingavtalet om säkerhet föreligger att inte utnyttja det alternativet. Avskrivning görs utgående från den ekonomiska livslängden eller den kortare leasingperioden. Räntor för leasing-skulden redovisas som räntekostnad enligt effektivräntemetod.

Nedskrivning redovisas efter individuell bedömning av behovet.

#### LEASINGAVTAL DÄR ÅLANDSBANKEN ÄR LEASEGIVARE

När Ålandsbanken är leasegivare fastställer den vid varje leasingavtals inledningsdatum huruvida leasingavtalet ska klassificeras som ett finansiellt eller ett operationellt leasingavtal. Alla Ålandsbankens leasingavtal har klassificerats som operationella leasingavtal. Ålandsbanken redovisar leasingavgifter för operationella leasingavtal som intäkt linjärt över leasingperioden bland Övriga intäkter, se not K10. Ålandsbanken klassificerar avtalen om vidareuthyrning baserat på nyttjanderätten som uppkommer från huvudleasingavtalet, inte baserat på den underliggande tillgången.

### 15. Intäkter

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder innebär att koncernen ska redovisa intäkter till ett belopp som återspeglar den ersättning som koncernen förväntar sig ha rätt att erhålla i utbyte att koncernen överför varor eller tjänster till kund.

#### RÄNTENETTO

Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument beräknas enligt effektivräntemetod. Metoden redovisar instrumentens intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfalldagen. Beräkningen innefattar avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla över- och underkurser.

## PROVISIONSNETTO

Intäkter och kostnader för olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen som Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader. Provisionsintäkter redovisas när tjänsten utförs vilket sker vid den tidpunkt när kontrollen över tjänsten är överförd till kunden och koncernen uppfyller sitt prestationsåtagande. Som provisionsintäkter redovisas courtage, olika former av förvaltningsavgifter, betalningsprovisioner och kortavgifter. Valutaprovisioner kopplade till kunders betalningar och värdepappershandel redovisas som betalningsprovisioner och värdepappersprovisioner. Enskilda uppläggningsavgifter för lån och löftesprovisioner uppgående till väsentliga belopp periodiseras över kreditens löptid och ingår i räntenetto. Ingen information lämnas om återstående prestationsåtaganden som har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år eller om Ålandsbanken har rätt till ersättning från en kund till ett belopp som direkt motsvarar värdet för kunden av Ålandsbankens prestation som uppnåtts till dato som är tillåtet enligt IFRS 15. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till intäkter inom Provisionsintäkter. Intäkterna debiteras löpande. För provisioner som gäller flera år redovisas enbart den andel som avser tjänster som kunden erhållit under ifrågasvarande räkenskapsperiod.

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

## NETTORESULTAT FINANSIELLA POSTER TILL VERKLIGT VÄRDE

Under Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde redovisas realiserade och orealiserade vinster och förluster från finansiella instrument vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen, samt den ineffektiva delen vid säkringsredovisning.

Under nettoresultat från valutaverksamhet redovisas resultatet av kursdifferenser som uppkommer vid omräkning till euro av tillgångar och skulder.

Realiserade värdeförändringar från skuldebrev som värderas i övrigt totalresultat redovisas som Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat. I orealiserade värdeförändringar från skuldebrev som värderas i övrigt totalresultat ingår förväntade kreditförluster och modifieringsresultat.

## IT-INTÄKTER

Dotterbolaget Crosskey erbjuder IT-tjänster som omfattar design, implementering och supporttjänster. Intäkterna värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Systemförsäljning med betydande anpassningar hanteras som långfristiga projekt. Avtal kan inkludera flera olika prestationsåtaganden, exempelvis systemutveckling och licenser. Om avtal innehåller flera prestationsåtaganden, fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall försäljningspriset inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på en förväntad kostnad plus en vinstmarginal. 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. Uppskattningar gällande intäkter, kostnader, eller färdigställandegraden av projekt revideras om omständigheterna förändras. Ökningar och minskningar i bedömda intäkter eller kostnader på en ändrad uppskattning redovisas i resultaträkningen i den period som omständigheterna som gav anledning till revisionen blev kända. Om det är sannolikt att de totala utgifterna kommer att överskrida de totala intäkterna för projektet redovisas den förväntade förlusten genast som kostnad. Om avtalet är på löpande räkning baserat på pris per timme, redovisas intäkten i den utsträckning Crosskey har rätt att fakturera kunden.

## ÖVRIGA INTÄKTER

Som övriga rörelseintäkter redovisas bland annat utdelningar från aktier och andelar samt utdelningar från tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Här redovisas även realisationsvinster vid avyttring av anläggningstillgångar och hyresintäkter från förvaltningsfastigheter. Hyresintäkter redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i leasingavtalet.

## 16. Ersättningar till anställda

### PENSIONSANSVAR

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.

Pensionskyddet 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). Pensionskyddet för personalen i Sverige följer den så kallade BTP1-planen som är avgiftsbestämd. Ett fåtal tidigare tecknade förmånsbestämda pensionsplaner inom BTP2 finns fortfarande kvar.

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 pensionsförpliktelse. 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.

Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; när ändringen i planen eller reduceringen inträffar eller när företaget redovisar relaterade omstruktureringskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

## 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 verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjäningsperioden, 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 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. Uppskjuten 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 uppskjutna skatteskulder 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 uppskjuten 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. En avvecklad verksamhet representerar en självständig rörelsegrupp eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ett dotterföretag som förvärvat uteslutande i syfte att vidareföras.

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. Inga anläggningstillgångar som innehas för försäljning finns vid utgången av 2018 eller 2019.

## 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 affärsverksamheterna som rörelsesegment. En affärsverksamhet är en grupp avdelningar och bolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som har risk och avkastning som avviker från övriga affärsverksamheter. Koncerninterna transaktioner sker till marknads-mässiga 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 osäkerhet i uppskattningar

Upprättande av bokslut i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen i vissa fall gör bedömningar och uppskattningar om framtiden 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. De betydande redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper avser främst nedskrivning av låne- och kundfordringar. De källor till osäkerhet i uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs nedan.

### VÄRDERING AV LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR

Låne- och kundfordringar som är definierade att ingå i Stadie 3 genomgår nedskrivningsprövning löpande och individuellt för varje fordran. Exponeringar som är föremål för individuell prövning identifieras på basen av underlag som omfattar kunder med fallerade engagemang eller engagemang som sannolikt kommer att falla under en kvartalsperiod. 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.

För de koncentrationer som inte enligt individuell bedömning har nedskrivningsbehov, görs nedskrivningar enligt en modell som baseras på förväntade kreditförluster ("expected credit loss"). Modellen, som utgörs av en tre-stadiemodell, tar sin utgångspunkt i förändringar i kreditrisken hos de finansiella tillgångarna. En bedömning av företagsledningen kan krävas i synnerhet avseende information som påverkar beräkningen av förväntade kreditförluster såsom tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som kan påverka framtida förväntade kassaflöden. För ytterligare information, se not K13.

### AKTUARIELLA BERÄKNINGAR AV PENSIONSÅTAGANDEN

Framtida pensionsskuld beräknas genom försäkringsmatematiska kalkyler. Som bas för beräkningen finns antaganden om diskonteringsränta (swapränta med maturitet som motsvarar pensions-skuldens förväntade tidslängd), löneökning (förväntad framtida ökning för pensioner), inflation, personalomsättning samt förväntad avkastning på tillgångar. För ytterligare information, se not K42.

### FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

För att fastställa verkligt värde för finansiella instrument görs bedömningar som kan ha betydande inverkan på redovisade belopp. Bedömningar som avses omfattar val av värderingstekniker, bedömning av om marknader är aktiva samt om vilka marknadsparametrar som kan observeras. Vid användning av värderings-

tekniker används i så stor utsträckning som möjligt marknadsnoteringar, men ifall detta inte är möjligt krävs uppskattningar av företagsledningen för att erhålla verkligt värde.

Om verkligt värde på finansiella tillgångar inte kan erhållas från noteringar på en aktiv marknad beräknas de med hjälp av olika värderingstekniker, inklusive matematiska modeller. Företagsledningen bedömer vilka marknadsnoteringar som är mest lämpade och vilka matematiska modeller som skall tillämpas i koncernen. För ytterligare information, se not K17.

#### **VÄRDERING AV GOODWILL**

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

#### **VÄRDERING AV FÖRVALTNINGSFASTIGHETER OCH RÖRELSEFASTIGHETER**

Företagsledningen gör årligen en genomgång av förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter för att fastställa om det föreligger något nedskrivningsbehov. Vid indikation om nedskrivningsbehov fastställs återvinningsvärdet som det högre av försäljningspriset och nyttjandevärdet på tillgången, varefter nedskrivning redovisas i resultaträkningen om bokföringsvärdet överskrider återvinningsvärdet. Uppskattningen av värden på tillgångarna görs av externa oberoende värderare. För ytterligare information, se not K26.

#### **LEASINGAVTAL**

Vid bedömning av nuvärdet av tillgångar med nyttjanderätt och tillhörande leasingkulld görs uppskattningar gällande fastställande av leasingperiod och val av diskonteringsränta. När leasingavtalets längd fastställs, beaktar företagsledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller att inte utnyttja en option för att säga upp avtalet.

#### **VÄRDERING AV UPPSKJUTEN SKATT**

En uppskjuten skattefordran redovisas för fastställda beskattningsbara förluster i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma. Företagsledningen bedömer löpande när uppskjuten skatt bör redovisas i koncernen utgående från förväntad framtida resultatutveckling. Vid varje balansdag bedöms om redovisad uppskjuten skatt är befogad utgående från storleken på förväntade framtida skattemässiga intäkter. För ytterligare information, se not K27.

#### **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. För ytterligare information, se not K11.



## 1. Allmänt

Exponering mot risk är en naturlig del av en banks verksamhet. Ålandsbanken har en låg riskprofil med ett konservativt förhållnings-sätt till risk och med målsättningen att all risk ska härstamma från den normala affärsverksamheten. Med det följer att riskerna i huvudsak utgörs av affärsrisk, kreditrisk, likviditetrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Riskernas storlek är anpassade efter bankens riskbärande förmåga. Med det menas att förluster relaterade till dessa risker ska kunna täckas med bankens kapitalbas och resultat. Ålandsbanken bedriver ingen tradingverksamhet. Bankens låga riskprofil återspeglas i de låga förluster relaterade till finansiella och operativa risker som uppstått genom åren.

Intern kontroll, risker och riskhantering inklusive informationskraven enligt CRR kapitel 8 (Pelare 3) i Ålandsbanken beskrivs närmare i koncernens kapital- och riskhanteringsrapport som publiceras separat samtidigt som årsredovisningen.

## 2. Intern kontroll och riskhantering

### RISKORGANISATION

Styrelsen har det övergripande ansvaret för hantering och kontroll av risker. Styrelsen definierar riskkaptit och fastställer årligen de policydokument som anger övergripande principer för hantering av risker samt begränsningar i form av limiter som verksamheten har att hålla sig inom. Styrelsen godkänner också väsentliga metoder och modeller som används för att mäta bankens risker. Till sin hjälp har styrelsen Revisionskommittén, ett styrelseutskott som bistår styrelsen i dess övervakning av riskhantering, metoder och modeller för riskmätning, riskrapportering samt intern kontroll.

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

ALCO (Asset and Liability Committé) är ett beslutsorgan underställt den verkställande direktören och som hanterar frågor rörande finansiella risker, likviditet, finansiering och kapitalisering.

För att skapa en stark riskkultur som genomsyrar hela organisationen baseras bankens riskorganisation på tre försvarslinjer, vilka har en tydlig ansvarsfördelning mellan risktagare och kontrollfunktioner.

Första försvarslinjen omfattar affärsområden, dotterbolag, treasuryfunktionerna samt tillhörande supportfunktioner. De ansvarar envar för den risk som uppstår i den egna dagliga verksamheten, vilket innebär att risktagning ska ske inom givna ramar samt att det finns processer för mätning och kontroll.

Den andra försvarslinjen omfattar de oberoende funktionerna Risk Control, Operativa risker och säkerhet samt Compliance vilka samtliga är underställda bankens Chief Risk Officer (CRO).

Risk Control 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 regelbunden rapportering av bankens finansiella risker till ledning och styrelse. Risk Control ansvarar också för bankens interna kreditklassificeringssystem. Ansvaret omfattar även modellering av kreditförlustreserveringar i enlighet med IFRS 9 samt regelbunden uppföljning av utvecklingen av kreditförlustreserveringar för bankens kreditriskexponeringar.

Operativa risker och säkerhet ansvarar för analys och rapportering av koncernens operativa risker samt informationsförvaltning, data-skydd och fysisk säkerhet.

Compliance ansvarar för att övervaka, kontrollera och verka för att koncernen har en god regelefterlevnad. Compliance identifierar risker relaterade till bristande regelefterlevnad bland annat genom årliga riskanalyser inom områdena kundskydd, uppförande på marknaden, motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt tillstånds- och tillsynsfrågor.

Andra försvarslinjen ansvarar också för att främja en sund riskkultur genom att stödja affärsverksamheten i dess införande av processer för upprätthållande av en riskhantering som följer de principer som fastställts av styrelse och verkställande direktör.

Tredje försvarslinjen utgörs av avdelningen Internrevision som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionen har till uppgift att utvärdera koncernens riskhantering genom oberoende granskningar av processer, modeller och system. Internrevisionen rapporterar sina iakttagelser till styrelsen

### MODELL FÖR RISKHANTERING

Ålandsbankens 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 för att leva upp till god marknadspraxis.

Modellen består av:

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

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

ALM-processen omfattar bland annat analys av strukturen på räntebindningstid och förfall avseende tillgångar och skulder, strategier för att säkra risker, kapitalplanering, finansieringsbehov och stresstester. Processen består av såväl statiska som dynamiska scenarier, samt fördefinierade såväl som specifika för separata affärsbeslut.

## 3. Kapitalhantering

Bankens kapitalbehov regleras i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD). Bankens kapitalbehov formuleras i regelverket som kapitalkrav, vilket anger hur mycket kapital bankerna behöver hålla i förhållande till de risker som finns i verksamheten. Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav som är desamma för alla institut, och Pelare 2-krav vilka är individuellt fastslagna för varje institut av myndighet.

Enligt Pelare 1-kraven i kapitaltäckningsförordningens (CRR) artikel 92 ska institut ha en kapitalbas som i relation till riskexponeringsbe- lopp (REA) alltid uppfyller följande krav:

- Kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5 procent
- Primärkapitalrelation om minst 6 procent
- Total kapitalrelation om minst 8 procent

Kapitalkrav enligt Pelare 2 bedöms genom utvärdering av övriga risker som inte täcks in under Pelare 1-regelverket. Därtill ska institut även hålla kapital i form av kombinerade buffertkrav för konjunkturdgång. Dessa kombinerade buffertkrav fastslås i CRD.

Kapitalbasen delas in i två slag: primärkapital (T1) och supplementärkapital (T2). Eftersom banken för närvarande inte har några utgivna instrument i kategorin primärkapitaltillskott (AT1), utgörs hela primärkapitalet av kärnprimärkapital (CET1). Kärnprimärkapitalet utgör den mest beständiga formen av kapital och motsvaras av eget kapital enligt balansräkningen efter vissa lagstiftningsjusteringar.

Ålandsbankens kapitalkrav för kreditrisk beräknas för utlåningen till allmänheten i Finland enligt IRB-metoden. För företagsexponeringsklassen tillämpar banken den grundläggande metoden (FIRB). I Sverige och övriga länder beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden i sin helhet. För alla övriga exponeringsklasser, inklusive aktieexponeringar, använder banken schablonmetoden för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk.

I tabell 3.1 visas koncernens kapitaltäckningsberäkning enligt Pelare 1 i en sammanfattande uppställning vid utgången av 2019.

Tabell 3.1

Kapitaltäckningsanalys	2019	2018
miljoner euro		
Eget kapital enligt balansräkningen	258,4	242,4
Förutsebar utdelning	-15,6	-10,8
<b>Kärnprimärkapital före avdrag</b>	<b>242,8</b>	<b>231,6</b>
Immateriella tillgångar	-25,0	-21,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0
Övriga poster, netto	0,0	0,0
Ytterligare värdejusteringar	-0,6	-0,6
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-6,2	-6,1
Justeringar på grund av övergångsregler avseende IFRS 9	0,6	0,6
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>211,5</b>	<b>204,4</b>
Primärkapitaltillskott	0,0	0,0
<b>Primärkapital</b>	<b>211,5</b>	<b>204,4</b>
Supplementärkapitalinstrument	36,2	37,5
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)	1,7	0,4
<b>Supplementärkapital</b>	<b>37,9</b>	<b>37,9</b>
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>249,4</b>	<b>242,4</b>
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	40,8	42,4
Ytterligare kapitalkrav för riskviktsgolv för bostadslån	8,0	7,5
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	60,2	59,3
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0
Kapitalkrav för operativ risk	17,6	17,1
<b>Kapitalkrav</b>	<b>126,6</b>	<b>126,2</b>
Kapitalrelationer, %		
Kärnprimärkapitalrelation	13,4	13,0
Primärkapitalrelation	13,4	13,0
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>15,8</b>	<b>15,4</b>
Riskexponeringsbelopp	1 583,1	1 577,6
varav andelen kreditrisk, %	86	86
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	0
varav andelen operativ risk, %	14	14
Krav avseende kapitalbuffertar, %		
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,7	9,5
varav krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1	4,5	4,5
varav krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 2	1,5	1,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,2	1,0
varav krav på systemriskbuffert	1,0	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	13,4	13,0

I tabell 3.2 nedan ges en översikt av exponeringsbelopp fördelat enligt exponeringsklasser.

Tabell 3.2

Fördelning enligt exponeringsklass		2019			
miljoner euro	Bruttoexponering	Exponering vid fallisemang	Riskvikt, %	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
<i>Företag – Övriga större företag</i>	143,9	130,5	57	75,0	6,0
<i>Företag – Små och medelstora företag</i>	352,6	313,6	60	189,6	15,2
<i>Företag – Specialutlåning</i>	5,3	5,3	112	5,9	0,5
Egna estimat av LGD					
Hushåll – Säkrade genom fastigheter, privat personer	1 817,4	1 806,4	10	175,3	14,0
Hushåll – Säkrade genom fastigheter, små och medelstora företag	118,5	117,8	23	27,5	2,2
Hushåll – Övriga små och medelstora företag	35,6	35,1	21	7,2	0,6
Hushåll – Ej små och medelstora företag	350,6	308,0	9	29,0	2,3
<b>Summa exponeringar enligt internmetoden</b>	<b>2 823,8</b>	<b>2 716,7</b>	<b>19</b>	<b>509,4</b>	<b>40,8</b>
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar och centralbanker	516,6	608,5	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	45,2	69,9	0	0,0	0,0
Offentliga organ	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	28,8	31,9	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	325,7	276,6	22	60,4	4,8
Företagsexponeringar	479,7	184,0	99	182,2	14,6
Hushållsexponeringar	249,7	88,6	73	64,7	5,2
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	993,5	991,9	33	322,7	25,8
Fallerande exponeringar	3,0	2,3	124	2,8	0,2
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,0	0,0		0,0	0,0
Säkerställda obligationer	503,4	503,3	10	52,1	4,2
Företag för kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0		0,0	0,0
Aktieexponeringar	9,7	9,7	100	9,7	0,8
Övriga poster	85,8	85,8	68	58,4	4,7
<b>Summa exponeringar enligt schablonmetoden</b>	<b>3 245,1</b>	<b>2 856,5</b>	<b>26</b>	<b>752,9</b>	<b>60,2</b>
<b>Totalt risikexponeringsbelopp</b>	<b>6 068,9</b>	<b>5 573,1</b>	<b>23</b>	<b>1 262,3</b>	<b>101,0</b>

Bruttosoliditet är ett mått på bankers soliditet i syfte att undvika överdriven skuldsättning. Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten av primärkapitalet och ett särskilt definierat exponeringsmått som inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen. Till skillnad från kapitaltäckningsberäkningen är exponeringarna inte riskvägda vid beräkningen av kvoten. Banken rapporterar kvartalsvis

sin relation till Finansinspektionen inom ramen för den sameuropeiska rapporteringsstandarden COREP och redovisar även relationen i notuppgifter till delårsrapporter. Bruttosoliditetsgraden är beräknad enligt situationen vid slutet av kvartalet. Primärkapitalet inkluderar periodens resultat.

Tabell 3.3

Bruttosoliditetsgrad	2019	2018
miljoner euro		
Primärkapital	211,5	204,4
Totalt exponeringsmått	5 663,4	5 635,9
<i>varav poster i balansräkningen</i>	5 581,4	5 538,9
<i>varav poster utanför balansräkningen</i>	82,0	97,0
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>3,7</b>	<b>3,6</b>

## 4. Kreditrisk

Kreditrisk avser risk för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sitt åtagande gentemot koncernen och att för exponering ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Motparter i detta avseende är alla juridiska och fysiska personer samt den offentliga sektorn. Kreditriskexponering uppstår genom fordringar och investeringar inklusive åtaganden utanför balansräkningen.

Den övergripande kreditstrategin regleras i en av styrelsen fastslagen policy för kreditgivningen. Nivån på acceptabel kreditrisk fastställs vidare i en särskild policy för finansiella risker och i koncernbolagens egna verksamhetsstrategier. Kreditriskhanteringen bygger huvudsakligen på formella kredit- eller limitbeslut. För kreditrisk i treasuryverksamheten samt för motpartsrisk fastställs specifika motpartsgränser som gäller i max ett år.

### 4.1 RISKHANTERING

Det interna riskklassificeringssystemet är den viktigaste hörnstenen i kreditbeviljningsprocessen och för prissättning av kreditrisk vid beviljandet av nya krediter. Förutom detta använder banken det interna systemet vid månatlig kreditriskuppföljning, intern kapitalstyrning, beräkning av riskjusterad avkastning och rapportering av kreditrisk till den högsta ledningen.

Ålandsbankens interna riskmodeller används för att beräkna reservering för framtida kreditförluster (ECL) i enlighet med IFRS 9 och för beräkning av regulatoriska kapitalkrav i form av oförväntade förluster (UL) och förväntade förluster (EL) för bankens IRB-godkända exponeringar. Parametrarna för det sistnämnda syftet innehåller en högre grad av konservatism då dessa omfattar diverse säkerhetsmarginaler och ska innefatta en hel konjunkturcykel. Bägge beräkningarna baseras på statistik utgående från bankens egna interna data för att estimerar risken för fallissemang (PD) samt förlustandelen vid fallissemang (LGD) för bankens kreditkunder. För de exponeringar där banken saknar egen förlustdatahistorik tillämpas vid beräkning av ECL marknadsbaserade PD-värden från extern leverantör.

De generella riskhanteringsprinciperna som tillämpas för hantering av risker som har bäring på både ECL och kapitalkrav är desamma i banken. Både ECL och regulatoriska kapitalkrav ingår i bankens rapportering till ledning och styrelse och har en stark koppling till riskstyrning inom bankens kreditriskhantering. Även bankens affärsdrivande enheter följer upp sin kreditrisk baserat på dessa nyckeltal på månatlig basis. Av rapporteringen framgår och analyseras kreditförlustreserveringsgraden i förhållande till volymen av oregrerade exponeringar.

### 4.2 MÄTNING AV KREDITRISK

Enligt IFRS 9 regelverket delas kreditriskexponeringar in i tre stadier. Stadie 1 utgörs av exponeringar som presterar utan att en väsentligt ökad kreditrisk anses föreligga. I stadie 2 återfinns exponeringar som underpresterar och som anses ha en väsentlig förändring i kreditrisken. En väsentlig ökning av kreditrisken anses ha inträffat om exponeringens livstids-PD har ökat minst 3 gånger jämfört med initial livstids-PD och den absoluta förändringen är minst 10 procentenheter. Banken tillämpar i enlighet med IFRS 9 kriteriet om 30 dagars försening som en back-stop. Exponeringar med belopp försenade mer än 90 dagar eller som i andra avseenden uppfyller bankens fallissemangsdefinition flyttas till stadie 3.

En exponering som bedöms omfattas av anståndsåtgärder flyttas till stadie 2 i och med att kreditrisken har ökat väsentligt från initial redovisning. Utökade anståndsåtgärder innebär att exponeringen blir oregrerad och därmed redovisas i stadie 3.

För flyttningar tillbaka till lägre stadier tillämpar banken karenstider. För exponeringar i stadie 2 med minst 30 försenedningsdagar tillämpas en karenstid på sex månader och för krediter i stadie 3 tillämpas två månaders karenstid. För exponeringar med anstånd tillämpas en karenstid på 24 månader innan exponeringen kan återgå till stadie 1 givet att anståndsåtgärder inte längre föreligger.

Modellen för beräkning av ECL baserar sig på årliga framtida PD-, LGD- och EAD-värden samt på kreditens diskonteringsränta. Vid framtagandet av ECL beräknas för varje exponering dels en tolv månaders-ECL och dels en livstids-ECL som tillämpas när en exponering bedöms ha en väsentlig ökning av kreditrisken. Kreditförlustreserveringen för stadie 2 och 3 baseras definitionsmässigt på livstids-ECL men skiljer sig åt då vissa exponeringar i stadie 3 har en individuell nedskrivningsprövning. I regulatoriska sammanhang beaktas nedskrivningsbelopp som specifika kreditriskjusteringar.

I tabell 3.2 visas hur stor andel av exponeringarna som vid utgången av 2019 återfanns inom respektive stadie. Exponeringar med livstids-PD upp till 10 procent betraktas som "låg risk", exponeringar över 10 och upp till 50 procent betraktas som "medelrisk" och exponeringar från 50 upp till 100 procent som "hög risk". Fallerade exponeringarna tillmäts alltid ett PD om 100 procent.

Fordringar vilka redovisas i stadie 3 enligt IFRS 9 var vid utgången av 2019 på en högre nivå än vid ingången av året. Redovisat bruttovärde för fordringar som redovisas i stadie 3 uppgick till 33,5 miljoner euro. Fordringar i balansräkningen som redovisades i stadie 3 var per 31 december 2018 19,7 miljoner euro. Merparten av de fordringar som redovisas i stadie 2 utgörs av fordringar som är eller har varit försenade i mer än 30 dagar med beaktandet av karenstid.

Tabell 4.2.1

Kreditrisk	2019				2018
	miljoner euro	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor					
Låg risk	3 883,5	18,8	0,4	3 902,6	3 763,6
Medelrisk	85,1	64,1	1,2	150,4	205,9
Hög risk	3,4	33,5	1,1	37,9	43,3
Ograderade <sup>1</sup>	0,5	0,0	0,0	0,6	1,0
Fallerade	0,0	0,0	30,9	30,9	19,2
<b>Balansvärde, brutto</b>	<b>3 972,5</b>	<b>116,4</b>	<b>33,5</b>	<b>4 122,5</b>	<b>4 033,0</b>
Reservering för förväntad förlust	-0,5	-0,9	-11,1	-12,4	-11,3
<b>Balansvärde, netto</b>	<b>3 972,0</b>	<b>115,5</b>	<b>22,5</b>	<b>4 110,0</b>	<b>4 021,7</b>
Outnyttjade kreditmöjligheter och garantier					
Låg risk	394,4	1,4	0,0	395,8	412,6
Medelrisk	1,9	1,2	0,0	3,1	4,3
Hög risk	0,0	0,1	0,0	0,1	2,0
Ograderade <sup>1</sup>	44,8	0,0	0,0	44,8	58,8
Fallerade	0,0	0,0	0,1	0,1	1,0
<b>Nominellt värde, brutto</b>	<b>441,1</b>	<b>2,6</b>	<b>0,1</b>	<b>443,8</b>	<b>478,7</b>
Avsättning för förväntad förlust	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
<b>Balansvärde, netto (avsättning)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>
Skuldebrev redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Låg risk	244,9			244,9	189,2
<b>Balansvärde, brutto</b>	<b>244,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>244,9</b>	<b>189,2</b>
Reservering för förväntad förlust	-0,1			-0,1	-0,1
<b>Balansvärde, netto</b>	<b>244,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>244,8</b>	<b>189,1</b>
Skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Låg risk	356,9			356,9	556,5
<b>Balansvärde, brutto</b>	<b>356,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>356,9</b>	<b>556,5</b>
Reservering för förväntad förlust	-0,1			-0,1	-0,2
<b>Balansvärde, netto</b>	<b>356,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>356,8</b>	<b>556,3</b>

<sup>1</sup>Instrument för vilka ingen sannolikhet för fallissemang har fastslagits redovisas som "ograderade".



#### 4.2.1 Säkerhetshantering och riskreducering

Säkerheter eliminerar eller reducerar bankens förlust om kredittagaren inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser och banken därav säger upp krediten till kunden. 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. Krediter utan säkerhet kan beviljas då det rör sig om 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.

Inom utlåningen till allmänheten har majoriteten av alla krediter beviljades till privatpersoner och företag bostad eller annan fastighet

som säkerhet. En stor del av utlåningen sker även mot pantsättning av finansiella säkerheter som till största del marknadsvärderas dagligen.

Banken följer regelbundet upp marknadsvärden i belånade säkerhetsobjekt och värdepapper som utgör säkerhet för krediter. En uppföljning av bostadssäkerheternas marknadsvärden görs kvartalsvis och vid behov anlitas en extern värderare för omvärderingar.

Genom att tillämpa 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 bostadssäkerheter som högst till 70–85 procent av marknadsvärdet. För finansiella säkerheter bestäms belåningsgraden huvudsakligen efter likviditeten och kreditkvaliteten på det finansiella instrumentet.

Tabell 4.2.2

Fordringar på allmänheten och offentlig sektor miljoner euro	2019			2018	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Summa
Fordringar utan förfallna belopp	3 920,4	97,4	5,4	4 023,2	3 971,0
Fordringar med förfallna belopp <= 30 dagar	52,1	13,5	0,3	65,8	37,8
Fordringar med förfallna belopp > 30 dagar	0,0	5,5	27,9	33,4	24,1
<b>Balansvärde, brutto</b>	<b>3 972,5</b>	<b>116,4</b>	<b>33,5</b>	<b>4 122,5</b>	<b>4 033,0</b>

## 5. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk utgörs dels av refinansieringsrisk, dels av marknadslikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marknadslikviditetsrisk avser risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser i situationer då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar på grund av störningar.

För att säkerställa tillgång till likviditet även under perioder utan externa upplåningsmöjligheter ska Ålandsbanken ha en likviditetsreserv samt en väl diversifierad förfallostruktur på sin upplåning. Banken eftersträvar att inte vara beroende av andra finansieringskällor för sin utlåning än kunddepositioner och säkerställda obligationer. Ickesäkerställd kapitalmarknadsfinansiering kan användas då prisbildningen i marknaden gör det ändamålsenligt.

### 5.1 RISKHANTERING

Utifrån bankens risktolerans har styrelsen fastställt limiter för bankens likviditetstäckningsgrad, överlevnadshorisont samt hur stor andel emitterade säkerställda obligationer får vara i förhållande till tillgängliga säkerheter. För att hantera likviditetsrisker har banken utformat ett ramverk bestående av ett antal komponenter:

- Limiter som säkerställer att bankens riskkapital och risktolerans följs.
- 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.

### 5.2 MÄTNING AV LIKVIDITETSRISK

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.

#### 5.2.1 Likviditetstäckningsgrad, stabil nettofinansieringskvot och core funding ratio

Som ett komplement till analysen av framtida kassaflöden använder sig banken av ett antal övriga nyckeltal såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), stabil nettofinansieringskvot (NSFR) samt core funding ratio (fordringar på allmänheten i relation till kundinlåning och säkerställda obligationer).

Bankens målsättning är att med betryggande marginal överträffa miniminivån (100 procent) för LCR och NSFR.

Tabell 5.2.1

Återstående löptid		2019							Ej löptidsfördelad	Totalt
miljoner euro	På anfordran betalbar	<3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5–10 år	>10 år			
<b>Tillgångar</b>										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	489,9								489,9	
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		17,0	64,8	70,6	576,0	46,8		14,1	789,3	
Fordringar på kreditinstitut	66,1								66,1	
Fordringar på allmänhet och offentlig sektor	214,3	158,5	128,7	273,2	1 517,3	627,1	1 171,7	19,2	4 110,0	
Aktier och andelar								9,7	9,7	
Derivatinstrument		3,1	1,6		14,7	1,7			21,2	
Immateriella tillgångar								25,3	25,3	
Materiella tillgångar								32,0	32,0	
Övriga tillgångar								64,0	64,0	
<b>Summa</b>	<b>770,2</b>	<b>178,6</b>	<b>195,1</b>	<b>343,8</b>	<b>2 108,1</b>	<b>675,7</b>	<b>1 171,7</b>	<b>164,3</b>	<b>5 607,5</b>	
<b>Skulder</b>										
Skulder till kreditinstitut	54,7	14,7	20,8	1,5	118,4				210,0	
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	3 294,9	47,7	8,9	12,6	3,9				3 368,0	
Emitterade skuldebrev		166,6	281,6	10,0	1 136,3			9,5	1 604,0	
Derivatinstrument		4,7	0,4		3,0	3,9			12,1	
Övriga skulder								119,0	119,0	
Efterställda skulder			8,6		8,4		19,1		36,1	
Eget kapital								258,4	258,4	
<b>Summa</b>	<b>3 349,6</b>	<b>233,7</b>	<b>320,2</b>	<b>24,1</b>	<b>1 270,0</b>	<b>3,9</b>	<b>19,1</b>	<b>386,8</b>	<b>5 607,5</b>	

Tabell 5.2.1.1

Nyckeltal likviditetsrisk	
Nyckeltal	Definition
Likviditetstäckningsgrad – LCR	Likvida tillgångar/(Kassainflöden–Kassautflöden)
Stabil nettofinansieringskvot – NSFR	Tillgänglig stabil finansiering/Krav på stabil finansiering
Core funding ratio	Fordringar på allmänheten/(depositioner från allmänheten, bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer)
Loan/Deposit ratio	Fordringar på allmänheten/Depositioner från allmänheten

Tabell 5.2.1.2

Nyckeltal likviditetsrisk	2019	2018
procent		
LCR	139	120
NSFR	115	113
Core funding ratio	90	90
Loan/Deposit ratio	122	122

### 5.3 LIKVIDITETSRESERV

Syftet med likviditetsreserven är att minska bankens likviditetsrisk. I tider med begränsad eller utebliven möjlighet att låna upp pengar på den externa kapitalmarknaden ska 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 kreditkvalitet att de är belåningsbara hos centralbank. För att säkerställa god kvalitet i bankens likviditetsreserv regleras placeringarna av styrelsen. Storleken på likviditetsreserven ska vara sådan att målsatt överlevnadshorisont samt likviditetstäckningsgrad upprätthålls.

### 5.4 INTECKNADE TILLGÅNGAR

Intecknade tillgångar utgörs till övervägande del av bostadskrediter som används som säkerheter för Ålandsbankens utestående emitterade säkerställda obligationer. Storleken av de intecknade tillgångarna för säkerställda obligationer utgår från den nivå av översäkerheter som ratinginstitutet Standard & Poor's ställer på banken för att obligationerna ska tilldelas rating AAA. Utöver bostadskrediter har banken för egna skulder, betalningssystem, värdepappershandel och clearing ställt säkerheter i form av statspapper och obligationer i huvudsak till centralbanker och kreditinstitut.

Tabell 5.4.1 nedan visar bankens intecknade tillgångar vid utgången av december 2019.

Tabell 5.3.1

Likviditetsreserv	2019	2018
miljoner euro		
Kassa och placeringar hos centralbank	490	507
Skuldebrev emitterade av stater och offentliga organ	83	158
Säkerställda obligationer (rating lägst AA-)	495	471
Konton hos andra banker	20	36
Skuldebrev emitterade av finansiella företag	42	24
<b>Summa</b>	<b>1 129</b>	<b>1 195</b>
varav LCR-kvalificerande	1 014	1 053

Tabell 5.4.1

Upplysningar om intecknade tillgångar	2019			2018		
miljoner euro	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Inte intecknade tillgångar, redovisat värde	Tillgångar totalt, redovisat värde	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Inte intecknade tillgångar, redovisat värde	Tillgångar totalt, redovisat värde
Räntebärande värdepapper	174	615	789	141	674	815
Fordringar på allmänhet och offentlig sektor	1 583	2 527	4 110	1 615	2 407	4 022
Övriga tillgångar	17	571	587	26	561	587
Tillgångar som inte är tillgängliga för inteckning		121	121		134	134
<b>Totalt</b>	<b>1 775</b>	<b>3 834</b>	<b>5 607</b>	<b>1 782</b>	<b>3 776</b>	<b>5 558</b>
<b>Andel av tillgångar totalt, %</b>	<b>32</b>	<b>68</b>	<b>100</b>	<b>32</b>	<b>68</b>	<b>100</b>

## 6. Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i priser och riskfaktorer på finansiella marknader. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk och aktierisk. Inom ramen för bankrörelsen uppkommer strukturella risker avseende ränterisk och valutarisk. Ålandsbanken bedriver ingen handel för egen räkning.

### 6.1 RISKHANTERING

Ålandsbankens styrelse beslutar om bankens riskaptit och fastställer limiter för ränterisk, valutarisk och aktierisk. Bankens marknadsrisker är låga och primärt av strukturell natur och hanteras av bankens treasury-funktion i enlighet med de principer som bankens styrelse fastställt. Marknadsrisker i koncernen följs upp och analyseras centralt av Risk Control som rapporterar direkt till verkställande direktören månadsvis och kvartalsvis till styrelsen i samband med koncernens riskrapport. Riskrapporten skickas till Finansinspektionen månadsvis.

### 6.2 RÄNTERISK

Med ränterisk avses såväl risken för minskat räntenetto (räntenettorisk) som risken för ofördelaktiga värdeförändringar i bankens räntebärande tillgångar och skulder (värdeförändringsrisk) vid förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppstår primärt på grund av att räntebärande tillgångar och skulder har olika räntebindingstider och återprissätts vid olika tidpunkter.

Tabell 6.2.1 visar tillgångar och skulder som förfaller till ny räntesättning i respektive tidsintervall med antagandet om att avistainlåning förfaller dag ett.

Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettot respektive värdet på räntebärande tillgångar och skulder i scenarier där räntekurvan stressas på olika sätt. Räntenettorisken

mäts som känsligheten i räntenettot över de kommande tolv månaderna under antagandet om en konstant balansräkning. Värdeförändringsrisken mäts som känsligheten i det beräknade nuvärdet för samtliga befintliga räntebärande poster. Vid beräkning av såväl räntenettorisken som värdeförändringsrisken åsätts avistainlåningen en modellmässig räntebindingstid.

### 6.3 VALUTARISK

Med valutarisk avses risken för negativt resultat till följd av kursförändringar för valutor som banken är exponerad mot. Bankens verksamhet sker huvudsakligen i de två basvalutorna euro och svenska kronor. En begränsad del av ut- och inlåningen sker dock i andra valutor, vilket skapar en viss valutarisk. Valutarisken hanteras framför allt genom matchning, men i det fall det återstår en valutarisk vid slutet av dagen så valutabalansjusteras denna.

Koncernens strukturella valutarisk i svenska kronor uppstår då redovisning upprättas i euro medan de svenska filialernas funktionella redovisningsvaluta är svenska kronor. Den strukturella valutarisken består av upparbetade vinster/förluster i filialen samt filialens dotationskapital i svenska kronor.

### 6.4 AKTIERISK

Aktierisk är risken för värdeminskning på grund av kursförändringar på aktiemarknaden. Då banken inte bedriver någon handel med aktier för egen räkning är aktierisken mycket begränsad.

Banken är också exponerad mot aktierisk genom strategiska samt övriga innehav. Bankens strategiska och övriga aktieinnehav hanteras, mot bakgrund av dess syfte och karaktär, genom separata beslut av styrelsen för strategiska innehav och av verkställande direktören för övriga aktieinnehav.

Tabell 6.2.1

Räntebindingstider för tillgångar och skulder	2019					Totalt
	Upp till 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	Över 5 år	
<b>Tillgångar</b>						
<b>Summa räntebärande tillgångar</b>	<b>3 099</b>	<b>594</b>	<b>999</b>	<b>829</b>	<b>399</b>	<b>5 920</b>
<b>Skulder</b>						
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>3 877</b>	<b>321</b>	<b>27</b>	<b>1 043</b>	<b>6</b>	<b>5 274</b>
<b>Poster utanför balansräkningen</b>	<b>-947</b>	<b>323</b>	<b>-1</b>	<b>668</b>	<b>-38</b>	<b>4</b>
<b>Skillnad mellan tillgångar och skulder</b>	<b>-1 725</b>	<b>595</b>	<b>971</b>	<b>454</b>	<b>354</b>	<b>650</b>

## 7. Operativ risk

Med operativ risk avses risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristfälliga interna processer, mänskliga fel, systemfel eller externa händelser. Legala risker inkluderas i operativa risker. Operativa risker förekommer i all verksamhet, och det är således varken möjligt eller optimalt att helt eliminera dem. Det viktiga är att risktagandet är medvetet och lämpliga åtgärder vidtas då risker som identifieras är för stora. Vilken risknivå som anses vara optimal ska fastställas av styrelsen och utgör bankens riskkapit.

Banken strävar efter att minimera operativa risker genom årliga självvärderingar, uppdaterade kontinuitetsplaner, kontinuitetsövningar, incidentrapportering, upprätthållandet av internt regelverk och interna utbildningar.

### 7.1 RISKHANTERING

Målsättningen med riskhanteringen är att säkerställa att de väsentliga operativa riskerna i verksamheten identifieras och hanteras på en tillräcklig nivå i förhållande till verksamhetens art och omfattning. Adekvata rutiner för dataskydd och informationssäkerhet ska vara på plats och vidareutvecklas utifrån aktuell hotbild. Sannolikheten för oförutsedda betydande förluster eller hot mot anseendet ska minimeras och ledningen samt styrelsen informeras regelbundet om operativa risker i verksamheten. Adekvat hantering av operativa risker är viktig för att säkra tilliten till bankens verksamhet inte minst från kundens synvinkel.

Operativa risker och säkerhet ansvarar för andra försvarslinjens analys av koncernens operativa risker samt för rapportering av dessa. Även tredje försvarslinjen analyserar koncernens risker, inklusive operativa risker. För att få en komplett lägesbild av koncernens risker ska riskkartläggningar och analyser från samtliga tre försvarslinjer samordnas.

Interna utbildningar är en viktig del av stödet för hanteringen av operativa risker. Processen för godkännande av nya produkter och tjänster (NPAP) är en central riskhanteringsprocess och där fungerar Operativa risker och säkerhet som stöd och kravställare. Till funktionen hör även uppdatering av en stor andel av det interna regelverk som gäller hantering av operativa risker.

Koncernen har beredskapsplaner för undantagsförhållanden samt kontinuitetsplaner för samtliga centrala affärsenheter för att upprätthålla verksamheten och begränsa förluster och skador i händelse av olika störningar i verksamheten. På koncernnivå har försäkringar tecknats för styrelse- och ledningsansvar (Directors & Officers), verksamhetsansvar (Professional Liability) och mot brottsliga handlingar (Crime). De enskilda koncernbolagen har utöver dessa försäkringar tecknat bolagsspecifika försäkringar.

Operativa risker i koncernen kartläggs årligen av verksamheten i första försvarslinjen genom självvärdering. Vid självvärderingen bedöms sannolikheten för och konsekvenserna av de operativa riskerna. Risker som identifierats i den årliga självvärderingen och värderats som risker på hög eller oacceptabel nivå, ska behandlas av koncernens ledningsgrupp för att säkerställa att tillräckliga åtgärder vidtas i syfte att inte överskrida riskkapiten.



	Private Banking	Premium Banking	IT	Koncern- funktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	23 630	26 306	0	3 988	-8	53 915
Provisionsnetto	41 931	12 884	-66	2 773	455	57 977
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	45	91	-22	3 780	1	3 894
IT-intäkter	0	0	33 281	114	-15 921	17 474
Övriga intäkter	75	15	932	920	-1 288	654
<b>Summa intäkter</b>	<b>65 681</b>	<b>39 295</b>	<b>34 125</b>	<b>11 574</b>	<b>-16 761</b>	<b>133 914</b>
Personalkostnader	-14 777	-6 306	-17 015	-18 872	0	-56 970
Övriga kostnader	-8 322	-4 677	-11 623	-18 088	14 016	-28 694
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-863	-326	-2 629	-10 409	2 394	-11 834
Intern kostnadsfördelning	-20 694	-18 403	0	39 097	0	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-44 656</b>	<b>-29 713</b>	<b>-31 267</b>	<b>-8 273</b>	<b>16 411</b>	<b>-97 498</b>
<b>Resultat före nedskrivningar</b>	<b>21 025</b>	<b>9 582</b>	<b>2 858</b>	<b>3 301</b>	<b>-351</b>	<b>36 415</b>
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	49	-2 968	0	-301	0	-3 221
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 073</b>	<b>6 614</b>	<b>2 858</b>	<b>3 000</b>	<b>-351</b>	<b>33 195</b>
Inkomstskatt	-4 337	-1 356	-590	-602	0	-6 885
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	1	0	0	1
<b>Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp</b>	<b>16 736</b>	<b>5 258</b>	<b>2 268</b>	<b>2 398</b>	<b>-351</b>	<b>26 310</b>
Provisionsnetto						
Inlåning	74	475	0	304	0	854
Utlåning	520	2 056	0	7	-2	2 581
Betalningsförmedling	1 246	4 829	0	3 611	525	10 210
Fondprovisioner	40 643	3 742	0	650	-4 323	40 712
Förvaltningsprovisioner	10 699	683	0	-40	-49	11 293
Värdepappersförmedling	11 206	697	0	927	1	12 831
Övriga provisioner	454	2 191	0	575	-54	3 166
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>64 841</b>	<b>14 673</b>	<b>0</b>	<b>6 034</b>	<b>-3 901</b>	<b>81 647</b>
Provisionskostnader	-22 910	-1 788	-66	-3 261	4 356	-23 670
<b>Summa provisionsnetto</b>	<b>41 931</b>	<b>12 884</b>	<b>-66</b>	<b>2 773</b>	<b>455</b>	<b>57 977</b>
Affärsvolym, ultimo						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 875 540	2 220 801	0	13 688	0	4 110 029
Depositioner från allmänheten	1 709 835	1 620 502	0	51 383	-13 718	3 368 001
Aktivt förvaltad kapital	5 921 715	417 490	0	3 443	0	6 342 648
Risikexponeringsbelopp	704 402	603 533	36 118	239 053	0	1 583 106
Aktieägarnas andel av eget kapital	102 947	83 277	21 273	50 845	0	258 343
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital (ROE), %	17,4	6,0	16,7	4,9		10,7
K/I-tal	0,68	0,76	0,92	0,71		0,73

## 2018

	Private Banking	Premium Banking	IT	Koncern- funktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	24 574	26 410	-58	3 608	-9	54 526
Provisionsnetto	40 104	12 341	-64	1 619	250	54 250
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	-18	-19	-37	1 575	-17	1 485
IT-intäkter	0	0	32 456	0	-16 090	16 366
Övriga intäkter	166	228	516	1 494	-1 390	1 014
<b>Summa intäkter</b>	<b>64 826</b>	<b>38 960</b>	<b>32 814</b>	<b>8 297</b>	<b>-17 256</b>	<b>127 641</b>
Personalkostnader	-15 342	-6 506	-16 144	-19 077	0	-57 070
Övriga kostnader	-8 372	-4 711	-11 683	-23 077	14 410	-33 434
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-260	-403	-3 056	-5 381	1 794	-7 306
Intern kostnadsfördelning	-21 992	-17 097	0	39 089	0	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-45 967</b>	<b>-28 718</b>	<b>-30 883</b>	<b>-8 446</b>	<b>16 204</b>	<b>-97 811</b>
<b>Resultat före nedskrivningar</b>	<b>18 859</b>	<b>10 242</b>	<b>1 930</b>	<b>-149</b>	<b>-1 052</b>	<b>29 830</b>
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	132	-383	0	-590	0	-841
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18 990</b>	<b>9 860</b>	<b>1 930</b>	<b>-739</b>	<b>-1 052</b>	<b>28 990</b>
Inkomstskatt	-3 913	-2 019	-353	227	0	-6 058
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
<b>Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp</b>	<b>15 077</b>	<b>7 841</b>	<b>1 577</b>	<b>-512</b>	<b>-1 052</b>	<b>22 931</b>
Provisionsnetto						
Inlåning	72	446	0	294	0	813
Utlåning	608	2 368	0	8	0	2 984
Betalningsförmedling	1 384	3 313	0	4 117	162	8 976
Fondprovisioner	41 180	3 778	0	622	-4 318	41 263
Förvaltningsprovisioner	10 692	628	0	-7	-50	11 264
Värdepappersförmedling	12 415	587	0	279	0	13 282
Övriga provisioner	577	2 650	0	490	-64	3 653
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>66 929</b>	<b>13 772</b>	<b>0</b>	<b>5 803</b>	<b>-4 271</b>	<b>82 233</b>
Provisionskostnader	-26 825	-1 431	-64	-4 184	4 521	-27 983
<b>Summa provisionsnetto</b>	<b>40 104</b>	<b>12 341</b>	<b>-64</b>	<b>1 619</b>	<b>250</b>	<b>54 250</b>
Affärsvolym						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 738 756	2 280 362	0	24 869	-22 333	4 021 654
Depositioner från allmänheten	1 730 173	1 550 799	0	44 647	-22 073	3 303 546
Aktivt förvaltad kapital	4 850 636	325 361	0	1 115	0	5 177 112
Riskexponeringsbelopp	669 753	645 388	42 722	219 723	0	1 577 587
Aktieägarnas andel av eget kapital	81 724	91 322	13 898	55 426		242 370
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital (ROE), %	17,9	8,7	12,2	-1,1		9,8
K/I-tal	0,71	0,74	0,94	1,02		0,77

Ålandsbanken rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller.

Private Banking innefattar Private Banking-verksamheten på Åland, i Finland, i Sverige samt kapitalförvaltning (Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder Ab samt Ålandsbanken Fonder II Ab). Premium Banking innefattar verksamheten inom samtliga kundsegment exklusive Private Banking på Åland, i Finland, i Sverige samt kapitalförvaltning. IT innefattar dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd inklusive Model IT Oy och S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner och övrigt innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury samt partnersamarbeten. Ab Compass Card Oy Ltd ingick fram till och med augusti 2019 i Koncernfunktioner och övrigt. Från och med september 2019 då Ab Compass Card Oy Ltd fusionerades med moderbolaget ingår Ålandsbankens kortaffär i Private Banking och Premium Banking medan kortaffärer med partnersamarbeten ingår i Koncernfunktioner och övrigt.

K5. Produktområden		2019				
	Dagligbanks- tjänster inkl. inlåning	Finansierings- tjänster	Placerings- tjänster	IT-tjänster	Övrigt	Totalt
Räntenetto	7 017	44 576	0	-118	2 441	53 915
Provisionsnetto	9 280	2 773	45 839	-66	152	57 977
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0	74	0	-22	3 842	3 894
IT-intäkter	0	0	0	17 474	0	17 474
Övriga intäkter	0	0	0	19	635	654
<b>Summa intäkter</b>	<b>16 296</b>	<b>47 422</b>	<b>45 839</b>	<b>17 286</b>	<b>7 070</b>	<b>133 914</b>

		2018				
	Dagligbanks- tjänster inkl. inlåning	Finansierings- tjänster	Placerings- tjänster	IT-tjänster	Övrigt	Totalt
Räntenetto	8 253	45 058	0	-58	1 273	54 526
Provisionsnetto	7 855	3 496	42 769	-64	194	54 250
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0	-22	0	-37	1 544	1 485
IT-intäkter	0	0	0	16 366	0	16 366
Övriga intäkter	0	0	0	18	997	1 014
<b>Summa intäkter</b>	<b>16 108</b>	<b>48 531</b>	<b>42 769</b>	<b>16 225</b>	<b>4 008</b>	<b>127 641</b>

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

Finansieringstjänster omfattar räntenetto från samtliga utlåningsprodukter, det vill säga även depåkrediter, samt utlåningsprovisioner och garantiprovisioner.

Placeringstjänster omfattar intäkter från diskretionär förvaltning, rådgivande förvaltning, fondförvaltning, värdepappersförmedling. 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.

K6. Geografisk fördelning		2019			2018		
	Finland	Sverige	Totalt	Finland	Sverige	Totalt	
Räntenetto	32 340	21 575	53 915	33 908	20 617	54 526	
Provisionsnetto	45 924	12 053	57 977	41 793	12 457	54 250	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	4 001	-108	3 894	1 560	-75	1 485	
IT-intäkter	16 013	1 461	17 474	15 110	1 257	16 366	
Övriga intäkter	585	69	654	810	204	1 014	
<b>Summa intäkter</b>	<b>98 863</b>	<b>35 050</b>	<b>133 914</b>	<b>93 181</b>	<b>34 460</b>	<b>127 641</b>	
Personalkostnader	-43 395	-13 575	-56 970	-42 986	-14 084	-57 070	
Övriga kostnader	-13 874	-14 820	-28 694	-18 992	-14 443	-33 434	
Avskrivningar	-10 543	-1 291	-11 834	-5 839	-1 467	-7 306	
<b>Summa kostnader</b>	<b>-67 811</b>	<b>-29 687</b>	<b>-97 498</b>	<b>-67 817</b>	<b>-29 994</b>	<b>-97 811</b>	
<b>Resultat före nedskrivningar</b>	<b>31 052</b>	<b>5 364</b>	<b>36 415</b>	<b>25 364</b>	<b>4 466</b>	<b>29 830</b>	
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-3 236	16	-3 221	-858	18	-841	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>27 815</b>	<b>5 379</b>	<b>33 195</b>	<b>24 505</b>	<b>4 484</b>	<b>28 990</b>	
Inkomstskatt	-5 770	-1 116	-6 885	-5 121	-937	-6 058	
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1	0	0	0	
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp</b>	<b>22 046</b>	<b>4 263</b>	<b>26 310</b>	<b>19 384</b>	<b>3 547</b>	<b>22 931</b>	
Affärsvolym, ultimo							
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 751 887	1 358 142	4 110 029	2 743 015	1 278 639	4 021 654	
Depositioner från allmänheten	2 443 877	924 124	3 368 001	2 351 085	952 461	3 303 546	
Aktivt förvaltad kapital	3 638 064	2 704 583	6 342 648	2 994 579	2 182 534	5 177 112	
Riskenxponeringsbelopp	1 033 877	549 229	1 583 106	1 021 470	556 116	1 577 587	
Allokerat eget kapital	205 586	52 757	258 343	194 361	48 009	242 370	
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital efter skatt (ROE), %	11,2	8,6	10,7	10,5	7,0	9,8	
K/I-tal	0,69	0,85	0,73	0,73	0,87	0,77	

Noter till koncernens resultaträkning

K7. Räntenetto	2019			2018		
	Medelsaldo	Ränta	Genomsnittlig ränta, %	Medelsaldo	Ränta	Genomsnittlig ränta, %
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	519 875	-143 -740	-0,03	561 220	-909 -1 147	-0,16
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	4 008 195	61 281 -3	1,53	3 981 795	61 888 -55	1,55
Skuldebrev <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	841 936	550 -811	0,07	688 480	679 -537	0,10
<b>Räntebärande tillgångar</b>	<b>5 370 006</b>	<b>61 689</b>	<b>1,15</b>	<b>5 231 495</b>	<b>61 657</b>	<b>1,18</b>
Derivatinstrument	21 614	995		18 186	644	
Övriga tillgångar	133 019	30		139 651	4	
<b>Summa tillgångar</b> <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	<b>5 524 639</b>	<b>62 713</b> -1 554		<b>5 389 331</b>	<b>62 305</b> -1 739	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	200 718	-506 -583	-0,25	214 942	-510 -584	-0,24
Skulder till allmänheten <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	3 235 900	3 439 -282	0,11	3 131 828	3 283 -376	0,10
Emitterade skuldebrev <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	1 661 438	3 276 -803	0,20	1 605 055	2 761 -486	0,17
Efterställda skulder	41 331	1 259	3,05	41 466	1 201	2,90
<b>Räntebärande skulder</b>	<b>5 139 387</b>	<b>7 469</b>	<b>0,15</b>	<b>4 993 292</b>	<b>6 735</b>	<b>0,13</b>
Derivatinstrument	10 987	1 196		17 697	986	
Övriga skulder	128 765	135		144 053	58	
<b>Summa skulder</b>	<b>5 279 139</b>	<b>8 800</b>		<b>5 155 042</b>	<b>7 780</b>	
Summa eget kapital	245 500			234 289		
<b>Summa skulder och eget kapital</b> <i>varav negativa räntor</i> <sup>1</sup>	<b>5 524 639</b>	<b>-1 668</b>		<b>5 389 331</b>	<b>-1 446</b>	
<b>Räntenetto</b>		<b>53 915</b>			<b>54 526</b>	
Räntemarginal			1,00			1,04
Placeringsmarginal			0,98			1,01

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

Räntemarginal är ränta på räntebärande tillgångar dividerat med medelsaldo för tillgångar minus ränta på räntebärande skulder dividerat med medelsaldo för skulder. Medelsaldo beräknas som ett medeltal av 13 månaders ultimovärden.

Placeringsmarginal är räntenetto i förhållande till balansomslutning.

<sup>1</sup>Negativa ränteintäkter från placeringar redovisas i noten som ränteintäkter medan erhållna negativa räntor för skulder redovisas som räntekostnader. I resultaträkningen redovisas negativa ränteintäkter som räntekostnader medan erhållna negativa räntor redovisas som ränteintäkter.

K8. Provisionsnetto	2019	2018
Inlåning	854	813
Utlåning	2 581	2 984
Betalningsförmedling	10 210	8 976
Fondprovisioner	40 712	41 263
Förvaltningsprovisioner	11 293	11 264
Värdepappersförmedling	12 831	13 282
Försäkringsprovisioner	2	253
Juridiska tjänster	664	821
Garantiprovisioner	192	512
Övriga provisioner	2 308	2 067
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>81 647</b>	<b>82 233</b>
Betalningsprovisionskostnader	-4 021	-4 024
Fondprovisionskostnader	-16 642	-20 562
Förvaltningsprovisionskostnader	-810	-941
Värdepappersprovisionskostnader	-1 628	-1 861
Övriga provisionskostnader	-569	-595
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-23 670</b>	<b>-27 983</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>57 977</b>	<b>54 250</b>

K9. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	2019			2018		
	Realiserat	Orealiserat	Totalt	Realiserat	Orealiserat	Totalt
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen						
Skuldebrev	0	0	0	0	-106	-106
Derivatinstrument	0	-11	-11	104	-108	-5
<b>Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>	<b>104</b>	<b>-214</b>	<b>-110</b>
Säkringsredovisning varav säkringsinstrument	-477	3 468	2 991	8	17	25
varav säkrad post	522	-3 413	-2 890	0	414	414
<b>Säkringsredovisning</b>	<b>46</b>	<b>55</b>	<b>101</b>	<b>8</b>	<b>431</b>	<b>439</b>
<b>Nettoresultat från valutaomvärdering</b>	<b>0</b>	<b>162</b>	<b>162</b>	<b>0</b>	<b>386</b>	<b>386</b>
<b>Nettointäkter värderingskategori verkligt värde via övrigt totalresultat</b>	<b>3 528</b>	<b>113</b>	<b>3 641</b>	<b>856</b>	<b>-86</b>	<b>770</b>
<b>Summa</b>	<b>3 574</b>	<b>319</b>	<b>3 894</b>	<b>968</b>	<b>517</b>	<b>1 485</b>

K10. Övriga intäkter	2019	2018
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	1	1
Nettoresultat från förvaltningsfastigheter	-43	84
Hysesintäkter från fastigheter	65	64
Övriga intäkter	552	808
<b>Summa</b>	<b>575</b>	<b>957</b>
Specifikation över nettoresultat från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	14	11
Realisationsvinster	0	107
Övriga kostnader	-56	-33
<b>Summa</b>	<b>-43</b>	<b>84</b>



K11. Personalkostnader	2019	2018
Löner och arvoden	44 219	44 076
Ersättningar i form av aktier i Ålandsbanken Abp	259	163
Pensionskostnader	7 834	7 808
Övriga lönebikostnader	4 658	5 023
<b>Summa</b>	<b>56 970</b>	<b>57 070</b>
varav rörliga personalkostnader	2 259	2 097
varav kostnader för personalomställning	79	608

Rörliga personalkostnader och kostnader för personalomställning redovisas inklusive sociala avgifter.

Löner och arvoden		
Styrelse	357	381
Ledande befattningshavare	2 733	2 437
Övriga	41 389	41 421
<b>Summa</b>	<b>44 479</b>	<b>44 239</b>

Styrelsen avser samtliga styrelsemedlemmar i respektive bolag i koncernen. Ledande befattningshavare avser koncernledning samt verkställande direktör och vice verkställande direktör i dotterbolag.

Löner och arvoden till ledande befattningshavare		
Löner och arvoden	2 499	2 339
Aktierelaterade ersättningar	234	98
<b>Summa</b>	<b>2 733</b>	<b>2 437</b>

Pensionskostnader		
Verkställande direktör	71	62
Ledande befattningshavare	405	408
Övriga	7 358	7 337
<b>Summa</b>	<b>7 834</b>	<b>7 808</b>

Pensionskostnader		
Förmånsbestämd plan	944	913
Avgiftsbestämd plan	6 890	6 895
<b>Summa</b>	<b>7 834</b>	<b>7 808</b>

	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Antal anställda						
Åland	247	222	469	225	230	455
Finland	83	103	186	72	97	169
Sverige	98	63	161	96	60	156
<b>Summa</b>	<b>428</b>	<b>388</b>	<b>816</b>	<b>393</b>	<b>387</b>	<b>780</b>

Arbetad tid omräknad till heltidstjänster		
Ålandsbanken Abp	434	429
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	238	228
Ab Compass Card Oy Ltd	2	9
Ålandsbanken Fondbolag Ab	26	25
<b>Totalt antal tjänster omräknat från arbetad tid</b>	<b>700</b>	<b>690</b>

Könsfördelning, %	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	67	33	71	29
Ledande befattningshavare	82	18	83	17

Styrelse avser styrelsen för Ålandsbanken Abp.

	2019				2018			
	Verkställande direktör	Ledande befattningshavare	Övriga risktagare	Övriga	Verkställande direktör	Ledande befattningshavare	Övriga risktagare	Övriga
<b>Totala ersättningar</b>								
Intjänade fasta ersättningar	331	1 850	10 764	29 640	296	1 784	10 499	29 928
Avsättningar till pensioner	71	405	2 072	5 224	62	408	1 949	5 388
Intjänade rörliga ersättningar	114	437	1 098	244	77	282	1 146	227
<b>Summa</b>	<b>517</b>	<b>2 692</b>	<b>13 933</b>	<b>35 171</b>	<b>436</b>	<b>2 475</b>	<b>13 594</b>	<b>35 543</b>
<i>varav uppskjutna rörliga ersättningar</i>	46	142	172	0	31	49	196	0
<i>varav tilldelade rörliga ersättningar</i>	68	295	925	244	46	234	950	227
Antal personer som enbart fått fast ersättning	0	5	89	734	0	5	73	737
Antal personer som fått både fast och rörlig ersättning	1	7	59	44	1	7	64	47
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>148</b>	<b>778</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>137</b>	<b>784</b>
Ingående uppskjutna rörliga ersättningar	211	531	823	0	216	613	776	0
Årets uppskjutna rörliga ersättningar	46	142	172	0	31	49	196	0
Utbetalt under året	-113	-362	-307	0	-37	-122	-152	0
Justerat under året	-4	-13	-11	0	0	-9	3	0
<b>Utgående uppskjutna rörliga ersättningar</b>	<b>139</b>	<b>299</b>	<b>677</b>	<b>0</b>	<b>211</b>	<b>531</b>	<b>823</b>	<b>0</b>
<b>Aktiesparprogram 2015–2016</b>								
Program 2015								
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Ålandsbanken Abp				11				151
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del				2				6
Program 2016								
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Ålandsbanken Abp				156				183
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del				10				7
<b>Total redovisad kostnad</b>				<b>179</b>				<b>347</b>

## 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 risker 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.

Bankens har ett resultatbaserat ersättningssystem i vilket den verkställande direktören och ledande befattningshavare ingår. Dessutom finns separata resultatbaserade ersättningssystem för personal 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 2019 till utgången av 2020 års bolagsstämma utgår dels ett årsarvode, dels ett mötesarvode för varje bevisat styrelse- och kommittémöte. Till styrelsens ordförande utgår ett årsarvode om 30 000 euro och till styrelsens vice ordförande utgår ett arvode om 28 000 euro. Övriga styrelsemedlemmar erhåller vardera ett årsarvode om 26 000 euro. 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. Till respektive kommittés ordförande erläggs ett mötesarvode om 1 000 euro per bevisat möte. Bankens styrelsemedlemmar omfattas inte av aktiebaserade ersättningssystem.

### Verkställande direktör

Verkställande direktören har en månadslön om 26 000 euro. Därtill har verkställande direktören fri bilförmån och rätt till i banken allmänt tillämpade personalförmåner. Under 2019 utbetalades till verkställande direktören en ersättning om totalt 504 098 euro inklusive naturaförmåner och rörliga ersättningar. Av den rörliga ersättningen som har utbetalats 2019 har 81 792 euro utbetalats i kontanter och 77 312 euro i aktier i banken i enlighet med externa regelverk.

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 tilläggs-pension 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 ledande befattningshavare utgår som fast individuell månadslön och som förmån allmänt tillämpade personalförmåner i banken. Ledande befattningshavare i koncernen 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 aktiebaserade ersättningsystem

För risktagare<sup>1</sup> 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. Med anledning av att Ålandsbanken Fondbolag Ab är ett fondbolag, måste minst 50 procent av den rörliga ersättningen till risktagare anställda i Ålandsbanken Fondbolag Ab utbetalas i fondandelar. Tilldelade aktier/fonder måste innehas under minst 12 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.

### Aktiesparprogram

Ålandsbanken har sedan 2015 två pågående aktiesparprogram som omfattar anställda i koncernen. Programmen består av aktierelaterad ersättning som är uppskjuten i 3 år. Den aktierelaterade ersättningen tilldelas i form av prestationsrätter (framtida aktier i Ålandsbanken Abp), för de deltagare som har kvar sina tecknade sparaktier i örönmärkt förvar, vid aktiesparprogrammets utgång. Målsättningen med programmet är att ytterligare förstärka personalens motivation, delaktighet och långsiktiga koppling till koncernen genom att på förmånliga villkor erbjuda samtliga anställda möjligheten att förvärva aktier i banken. I mars 2019 emitterade Ålandsbanken nya B-aktier för att uppfylla sina skyldigheter inom ramen för det första aktiesparprogrammet, med start 2015. I september 2019 emitterade Ålandsbanken nya B-aktier för att uppfylla sina skyldigheter inom ramen för det andra aktiesparprogrammet, med start 2016.

För information om antalet aktier kopplade till de rörliga ersättningsprogrammen, se avsnittet Aktiefakta.

<sup>1</sup> Med risktagare avses i bankens ersättningspolicy personal som anses ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Banken har fastställt kvalitativa och kvantitativa kriterier i syfte att identifiera de anställda som har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

K12. Övriga kostnader	2019	2018
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	9 853	10 943
Hyror	447	3 924
Övriga lokal- och fastighetskostnader	1 410	1 293
Marknadsföringskostnader	2 030	2 167
Informationstjänster	2 395	2 336
Personalrelaterade kostnader	2 572	2 132
Resekostnader	1 211	1 214
Köpta tjänster	2 049	2 223
Garantiavgift <sup>1</sup>	4	4
Stabilitetsavgift	1 762	2 552
Övriga kostnader	7 511	6 961
Tillverkning för eget bruk	-2 549	-2 314
<b>Summa</b>	<b>28 694</b>	<b>33 434</b>

<sup>1</sup> I garantiavgift ingår insättningsgarantiavgift och avgift till Ersättningsfonden för investerare.

Avgifter till Verket för finansiell stabilitet	2019	2018
Insättningsgarantiavgift	1 132	1 042
Erlagt av Gamla Insättningsgarantifonden	-1 132	-1 042
Stabilitetsavgift	1 762	2 552
Förvaltningsavgift	32	30
<b>Summa</b>	<b>1 794</b>	<b>2 582</b>

Med 2019-års avgiftsnivå har banken insättningsgarantiavgifter cirka tretton år framöver till godo.

	Bolagsstämmo- vald revisor	Bolagsstämmo- vald revisor
Utbetalda arvoden till revisorer		
Utbetalda revisionsarvoden	407	358
Utbetalda konsultarvoden		
<i>Enligt revisionslagen 1 § 1 mom. 2 punkt</i>	76	13
<i>Skatteärenden</i>	80	0
<i>Övrigt</i>	76	139
<b>Summa</b>	<b>639</b>	<b>510</b>

Beloppen är inklusive moms.

Utbetalda arvoden till KPMG OY Ab för övriga tjänster än revision uppgår till 109 tusen euro.

## K13. Förväntade kreditförluster

2019

	Nya och ökade individuella nedskrivningar	Återfört från tidigare gjorda reserveringar	Utnyttjat för konstaterade förluster	Konstaterade förluster	Återvinning av konstaterad förlust	Totalt
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	10 649	-7 540	-1 982	2 685	-588	3 224
Åtaganden utanför balansräkningen	82	-108	-2	0	0	-27
Skuldebrev	291	-267	0	0	0	24
<b>Summa förväntade kreditförluster</b>	<b>11 023</b>	<b>-7 916</b>	<b>-1 983</b>	<b>2 685</b>	<b>-588</b>	<b>3 221</b>
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Skuldebrev	578	-598				-21
<b>Summa förväntade kreditförluster via övrigt totalresultat</b>	<b>578</b>	<b>-598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>

2018

	Nya och ökade individuella nedskrivningar	Återfört från tidigare gjorda reserveringar	Utnyttjat för konstaterade förluster	Konstaterade förluster	Återvinning av konstaterad förlust	Totalt
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	9 181	-8 255	-2 084	2 427	-306	963
Åtaganden utanför balansräkningen	187	-365	0	0	0	-177
Skuldebrev	91	-36	0	0	0	55
<b>Summa förväntade kreditförluster</b>	<b>9 460</b>	<b>-8 656</b>	<b>-2 084</b>	<b>2 427</b>	<b>-306</b>	<b>841</b>
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Skuldebrev	240	-177				63
<b>Summa förväntade kreditförluster via övrigt totalresultat</b>	<b>240</b>	<b>-177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>

Förväntade kreditförluster via övrigt totalresultat redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde.

2019

2018

	Reserv för individuellt värderade fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Avsättning för förväntade förluster för åtaganden utanför balansräkningen	Reserv för förväntade förluster för skuldebrev som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Totalt	Reserv för individuellt värderade fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Avsättning för förväntade förluster för åtaganden utanför balansräkningen	Reserv för förväntade förluster för skuldebrev som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Förändring av reserv för nedskrivningar								
Reserv vid årets ingång	11 308	65	111	11 485	12 479	243	56	12 778
Nya och ökade individuella nedskrivningar	10 649	82	291	11 023	9 181	187	91	9 460
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-7 540	-108	-267	-7 916	-8 255	-365	-36	-8 656
Utnyttjat för konstaterade förluster	-1 982	-2	0	-1 983	-2 084	0	0	-2 084
Valutakursdifferenser och övriga justeringar	9	0		9	-12	-1		-13
<b>Reserv vid årets utgång</b>	<b>12 445</b>	<b>38</b>	<b>135</b>	<b>12 618</b>	<b>11 308</b>	<b>65</b>	<b>111</b>	<b>11 485</b>
Fordringar med anståndsåtgärder								
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor								
<i>Fordringar utan förfallna belopp och fordringar med förfallna belopp &lt;=30 dagar</i>				23 748				26 856
<i>Fordringar med förfallna belopp &gt;30 dagar</i>				378				1 047
<i>Fallerade fordringar</i>				1 061				1 232
<b>Balansvärde, brutto</b>				<b>25 188</b>				<b>29 135</b>

Med fordringar med anståndsåtgärder avses lånefordringar för vilka banken har beviljat låntagaren eftergifter med anledning av dennes uppenbart försämrade ekonomiska situation i syfte att undvika problem i låntagarens återbetalningsförmåga och därmed maximera återbetalningen av den utestående fordran. Eftergifterna kan omfatta justerade lånevillkor, såsom amorteringsuppskov, reducerad räntemarginal eller förlängd återbetalningstid, eller refinansiering, vilket kan innebära att en kredit i nära anslutning till sin ursprungliga förfallodag har återbetalats i sin helhet och i samband med detta ersatts av en ny kredit. Redovisat värde avser bruttoexponering och omfattar inte enbart omstrukturerade krediter utan även andra krediter i en kundhelhet.

K14. Inkomstskatt	2019	2018
Resultaträkningen		
Skatt avseende tidigare år	-113	-23
Aktuell skatt	4 332	2 686
Förändring av uppskjuten skatt	2 666	3 395
<b>Summa</b>	<b>6 885</b>	<b>6 058</b>
Nominell skattesats i Finland, %	20,0	20,0
Ej skattepliktiga intäkter/avdragsgilla kostnader, %	0,3	0,4
Svensk skattesats, %	0,4	0,5
Skatt avseende tidigare år, %	-0,3	-0,1
Övrigt, %	0,4	0,0
Effektiv skattesats, %	<b>20,7</b>	<b>20,9</b>
Övrigt totalresultat		
Aktuell skatt		434
Förändring av uppskjuten skatt	259	-343
<b>Summa</b>	<b>259</b>	<b>90</b>

Skattesatsen i Sverige är 21,4 %, år 2018 22,0 %.

K15. Resultat per aktie	2019	2018
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna</b>	<b>26 310</b>	<b>22 931</b>
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	15 523 141	15 452 680
Genomsnittlig utspädningseffekt	23 845	78 215
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	15 546 986	15 530 895
<b>Resultat per aktie, euro</b>	<b>1,69</b>	<b>1,48</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning, euro</b>	<b>1,69</b>	<b>1,48</b>

Vid beräkning av resultatet per aktie beräknas antalet aktier i genomsnitt som ett vägt medeltal av under perioden utestående aktier.

## Noter till koncernens balansräkning

K16. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	2019							Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen		Värdering via övrigt totalresultat		Värdering till upplupet anskaffningsvärde				
	Innehav för handel	Säkringsredovisning	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Övrigt	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Övrigt			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken						489 886	489 886	489 886	
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev			187 696	356 807		244 783	789 286	790 787	
Fordringar på kreditinstitut						66 085	66 085	66 085	
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor					101 680	4 008 349	4 110 029	4 130 215	
Aktier och andelar				9 370			9 370	9 370	
Aktier och andelar i intresseföretag						293	293	293	
Derivatinstrument	5 467	15 773					21 240	21 240	
Upplupna ränteintäkter						9 044	9 044	9 044	
Fondlikvidfordringar						20 194	20 194	20 194	
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>5 467</b>	<b>15 773</b>	<b>187 696</b>	<b>366 176</b>	<b>101 680</b>	<b>4 838 635</b>	<b>5 515 428</b>	<b>5 537 115</b>	
Icke-finansiella tillgångar							92 072		
<b>Summa tillgångar</b>							<b>5 607 500</b>		

<sup>1</sup> Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.



2019								
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen		Värdering via övrigt totalresultat		Värdering till upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Innehav för handel	Säkringsredovisning	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Övrigt	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Övrigt		
Skulder till kreditinstitut						210 035	210 035	209 088
Skulder till allmänheten						3 368 001	3 368 001	3 368 100
Emitterade skuldebrev						1 155 208	448 749	1 603 957
Derivatinstrument	6 912	5 153						12 065
Efterställda skulder						36 100	36 100	38 479
Upplupna räntekostnader						5 033	5 033	5 033
Fondlikvidskulder						13 041	13 041	13 041
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>6 912</b>	<b>5 153</b>				<b>1 155 208</b>	<b>4 080 959</b>	<b>5 248 232</b>
Icke-finansiella skulder								100 913
<b>Summa skulder</b>								<b>5 349 145</b>

<sup>1</sup> Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.

2018								
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen		Värdering via övrigt totalresultat		Värdering till upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Innehav för handel	Säkringsredovisning	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Övrigt	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Övrigt		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken						506 897	506 897	506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev			69 711	556 294		189 090	815 095	815 757
Fordringar på kreditinstitut						80 202	80 202	80 202
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor					99 992	3 921 662	4 021 654	4 035 304
Aktier och andelar				2 564			2 564	2 564
Aktier och andelar i intresseföretag						153	153	153
Derivatinstrument	2 341	13 007					15 347	15 347
Upplupna ränteintäkter						9 003	9 003	9 003
Fondlikvidfordringar						35 316	35 316	35 316
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>2 341</b>	<b>13 007</b>	<b>69 711</b>	<b>558 857</b>	<b>99 992</b>	<b>4 742 322</b>	<b>5 486 230</b>	<b>5 500 542</b>
Icke-finansiella tillgångar								71 561
<b>Summa tillgångar</b>								<b>5 557 791</b>
Skulder till kreditinstitut						250 334	250 334	250 334
Skulder till allmänheten						3 303 546	3 303 546	3 303 918
Emitterade skuldebrev						950 456	637 432	1 587 888
Derivatinstrument	2 295	5 815						8 110
Efterställda skulder						2 187	44 708	46 895
Upplupna räntekostnader						6 213	6 213	6 213
Fondlikvidskulder						15 948	15 948	15 948
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>2 295</b>	<b>5 815</b>				<b>952 643</b>	<b>4 258 180</b>	<b>5 218 934</b>
Icke-finansiella skulder								96 473
<b>Summa skulder</b>								<b>5 315 407</b>

<sup>1</sup> Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.

K17. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde		2019			
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		544 503			544 503
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor			101 680		101 680
Aktier och andelar		8	4	9 358	9 370
Derivatinstrument			21 240		21 240
<b>Summa finansiella tillgångar till verkligt värde</b>		<b>544 510</b>	<b>122 924</b>	<b>9 358</b>	<b>676 793</b>
Emitterade skuldebrev			1 155 208		1 155 208
Derivatinstrument		0	12 065		12 065
<b>Summa finansiella skulder till verkligt värde</b>		<b>0</b>	<b>1 167 273</b>	<b>0</b>	<b>1 167 273</b>
	Redovisat värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Tillgångar					
<i>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</i>	489 886		489 886		489 886
<i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i>	244 783		246 284		246 284
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	66 085		66 085		66 085
<i>Aktier i ägarintresseföretag</i>	293			293	293
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	4 008 349		4 028 535		4 028 535
<b>Summa finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>4 809 397</b>	<b>0</b>	<b>4 830 791</b>	<b>293</b>	<b>4 831 084</b>
Skulder					
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	210 035		209 088		209 088
<i>Skulder till allmänheten</i>	3 368 001		3 368 100		3 368 100
<i>Emitterade skuldebrev</i>	1 603 957		462 814		462 814
<i>Efterställda skulder</i>	36 100		38 479		38 479
<b>Summa finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>5 218 093</b>	<b>0</b>	<b>4 078 481</b>	<b>0</b>	<b>4 078 481</b>
2018					
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		626 005			626 005
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor			99 992		99 992
Aktier och andelar		21	4	2 538	2 564
Derivatinstrument			15 347		15 347
<b>Summa finansiella tillgångar till verkligt värde</b>		<b>626 026</b>	<b>115 343</b>	<b>2 538</b>	<b>743 907</b>
Emitterade skuldebrev			953 456		953 456
Derivatinstrument		0	8 110		8 110
Efterställda skulder			2 187		2 187
<b>Summa finansiella skulder till verkligt värde</b>		<b>0</b>	<b>963 754</b>	<b>0</b>	<b>963 754</b>
	Redovisat värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Tillgångar					
<i>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</i>	506 897		506 897		506 897
<i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i>	189 090		189 752		189 752
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	80 202		80 202		80 202
<i>Aktier i ägarintresseföretag</i>	153			153	153
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	3 921 662		3 935 312		3 935 312
<b>Summa finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>4 698 004</b>	<b>0</b>	<b>4 712 163</b>	<b>153</b>	<b>4 712 316</b>
Skulder					
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	250 334		250 334		250 334
<i>Skulder till allmänheten</i>	3 303 546		3 303 918		3 303 918
<i>Emitterade skuldebrev</i>	1 587 888		640 346		640 346
<i>Efterställda skulder</i>	46 895		51 298		51 298
<b>Summa finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>5 188 662</b>	<b>0</b>	<b>4 245 896</b>	<b>0</b>	<b>4 245 896</b>
<b>Nivå 1</b>	Instrument med noterade marknadspriser				
<b>Nivå 2</b>	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata				
<b>Nivå 3</b>	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata				

	2019	2018
		Aktier och andelar
Förändring i innehav i nivå 3		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång	2 538	504
Nyanskaffning	2 823	2 145
Avyttrat/förfallet under året	-641	-130
Realiserad värdeförändring	151	
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	4 488	19
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>9 358</b>	<b>2 538</b>

Ingen överföring mellan nivå 1 och 2 har skett.

Finansiella instrument för vilka det finns prisuppgifter som är lättillgängliga och som representerar verkliga och frekvent förekommande transaktioner värderas till aktuellt marknadspris. För finansiella tillgångar används aktuell köpkurs och för finansiella skulder används aktuell säljkurs. 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. Sådana modeller kan exempelvis bygga på prisjämförelser, nuvärdesberäkningar eller optionsvärderingsteori, beroende på instrumentets karaktär. I modellerna används indata i form av marknadspriser och andra variabler som bedöms påverka prissättningen. De modeller och indata som ligger till grund för värderingarna valideras regelbundet för att säkerställa att de överensstämmer med marknadspraxis och vedertagen finansiell teori.

#### VÄRDERINGSHIERARKIN

Finansiella instrument som värderats enligt marknadsnoteringar på en aktiv marknad för identiska tillgångar/skulder kategoriseras som nivå 1. Finansiella instrument som värderats med värderingsmodeller

som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriseras som nivå 2. Finansiella instrument som värderats med hjälp av modell som bygger på indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriseras i nivå 3. Dessa innehav består i allt väsentligt av onoterade aktier. Sådana innehav av egetkapitalinstrument där Ålandsbanken vid första redovisningstillfället, eller vid övergången till IFRS 9, har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar av det verkliga värdet i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i ovan tabeller klassificerats med avseende på hur de värderats och graden av marknadsdata som använts vid värderingen på balansdagen. Om klassificeringen på balansdagen har förändrats i jämförelse med klassificeringen vid föregående årsskifte har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Instrument har inte flyttats mellan nivåerna 1 och 2. Förändringar i nivå 3 framgår av separat tabell.

K18. Tillgångar och skulder per valuta	2019				
	EUR	SEK	USD	Övrigt	Totalt
Kontanta medel	440 684	48 929	99	175	489 886
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	488 737	300 549	0	0	789 286
Fordringar på kreditinstitut	20 515	31 258	2 847	11 465	66 085
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 723 728	1 359 551	26 749	0	4 110 029
Derivatinstrument	17 693	3 547	0	0	21 240
Övriga ej valutafördelade poster	130 973				130 973
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 822 330</b>	<b>1 743 835</b>	<b>29 695</b>	<b>11 640</b>	<b>5 607 500</b>
Skulder till kreditinstitut	176 326	29 346	1 672	2 691	210 035
Skulder till allmänheten	2 327 265	938 392	82 957	19 388	3 368 001
Emitterade skuldebrev	1 278 342	325 615	0	0	1 603 957
Derivatinstrument	7 049	3 810	1 206	0	12 065
Efterställda skulder	16 955	19 145	0	0	36 100
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	377 342				377 342
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>4 183 279</b>	<b>1 316 308</b>	<b>85 835</b>	<b>22 078</b>	<b>5 607 500</b>
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter		427 266	-56 146	-10 591	
Nettoposition i valuta (EUR)		262	5	152	419

2018					
	EUR	SEK	USD	Övrigt	Totalt
Kontanta medel	412 136	94 523	52	187	506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	501 315	286 998	21 748	5 034	815 095
Fordringar på kreditinstitut	25 512	32 539	12 775	9 377	80 202
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 717 182	1 280 158	24 313	0	4 021 654
Derivatinstrument	14 583	750	2	13	15 347
Övriga ej valutafördelade poster	118 596				118 596
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 789 323</b>	<b>1 694 968</b>	<b>58 890</b>	<b>14 610</b>	<b>5 557 791</b>
Skulder till kreditinstitut	178 779	71 553	0	1	250 334
Skulder till allmänheten	2 206 804	1 003 099	61 697	31 946	3 303 546
Emitterade skuldebrev	1 051 819	536 069	0	0	1 587 888
Derivatinstrument	7 357	747	5	2	8 110
Efterställda skulder	27 392	19 503	0	0	46 895
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	361 018				361 018
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 833 169</b>	<b>1 630 971</b>	<b>61 702</b>	<b>31 949</b>	<b>5 557 791</b>
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter		64 024	-2 800	-17 410	
Nettoposition i valuta (EUR)		-26	-13	71	32

K19. Innehav av skuldebrev				2019		
		Nominellt belopp	Redovisat belopp	Förlustreserv		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev						
Innehav till verkligt värde via övrigt totalresultat						
<i>Statsobligationer</i>		10 000	10 166	7		
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>		325 236	333 076	68		
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>		150 245	151 527	82		
<i>Övriga skuldebrev</i>		48 874	49 738	6		
Innehav till upplupet anskaffningsvärde						
<i>Statsobligationer</i>		15 265	15 710	1		
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>		164 847	168 040	44		
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>		37 201	37 317	87		
<i>Övriga skuldebrev</i>		23 530	23 713	2		
<b>Summa</b>		<b>775 196</b>	<b>789 286</b>	<b>298</b>		

				2018		
		Nominellt belopp	Redovisat belopp	Förlustreserv		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev						
Innehav till verkligt värde via övrigt totalresultat						
<i>Statsobligationer</i>		21 834	21 748	0		
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>		363 695	368 791	89		
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>		179 204	181 352	101		
<i>Övriga skuldebrev</i>		53 256	54 113	10		
Innehav till upplupet anskaffningsvärde						
<i>Statsobligationer</i>		15 363	16 004	1		
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>		119 941	122 471	34		
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>		31 326	31 649	69		
<i>Övriga skuldebrev</i>		19 000	18 966	8		
<b>Summa</b>		<b>803 620</b>	<b>815 095</b>	<b>311</b>		

Hela innehavet består av offentligt noterade skuldebrev.

K20. Fordringar på kreditinstitut	2019				2018			
	På anfordran betalbar	Övrig	Reservering för förväntad förlust	Totalt	På anfordran betalbar	Övrig	Reservering för förväntad förlust	Totalt
Finländska kreditinstitut	1 535	0	0	1 535	2 377	0	0	2 377
Utländska banker och kreditinstitut	64 550	0	0	64 550	77 825	0	0	77 825
<b>Summa</b>	<b>66 085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 085</b>	<b>80 202</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 202</b>

K21. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2019			2018		
	Balansvärde, brutto	Reservering för förväntad förlust	Balansvärde, netto	Balansvärde, brutto	Reservering för förväntad förlust	Balansvärde, netto
Företag	569 893	-1 165	568 728	589 730	-1 939	587 792
Offentlig sektor	377	0	377	747	-1	746
Hushåll	2 009 860	-7 161	2 002 699	2 013 104	-8 737	2 004 367
Hushållens intresseorganisationer	12 756	-1	12 754	11 749	-1	11 747
Utlandet	1 529 588	-4 117	1 525 471	1 417 633	-630	1 417 003
<b>Summa</b>	<b>4 122 474</b>	<b>-12 445</b>	<b>4 110 029</b>	<b>4 032 963</b>	<b>-11 308</b>	<b>4 021 654</b>
<i>varav efterställda fordringar</i>			920			1 594

Med utlandet avses utlåning till kunder utanför Finland.

K22. Aktier och andelar	2019	2018
Noterade	8	21
Onoterade	9 362	2 542
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>9 370</b>	<b>2 564</b>

Hela innehavet är klassificerat som finansiella tillgångar som ska redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

K23. Aktier i intresseföretag	2019	2018
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>153</b>	<b>119</b>
Andel av årets resultat	79	57
Förvärv		20
Aktieägartillskott	120	
Utdelning	-58	-44
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>293</b>	<b>153</b>

Följande intresseföretag och joint venture har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden per 31 december 2019:

	Hemort	Ägarandel, %
Mäklarhuset Åland Ab	Mariehamn	29
IISÅ Holdco AB	Stockholm	25
Åland Index Solutions AB	Stockholm	50

Sammanlagden ekonomisk information om intresseföretagen:

Tillgångar	1 333	724
Skulder	214	198
Omsättning	1 380	1 249
Periodens resultat	271	196



K24. Derivatinstrument	2019									2018		
	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>	525	58 050	6 060	64 635	3 246	3 306	55 135	2 272	2 547			
Valutarelaterade kontrakt												
<i>Valutaterminer</i>	716 125	0	0	716 125	3 554	5 028	383 163	767	756			
<b>Summa</b>	<b>716 650</b>	<b>58 050</b>	<b>6 060</b>	<b>780 760</b>	<b>6 800</b>	<b>8 334</b>	<b>438 298</b>	<b>3 039</b>	<b>3 303</b>			
Derivat för verkligtvärdesäkring												
Ränterelaterade kontrakt												
<i>Ränteswappar</i>	250 000	1 068 151	37 580	1 355 731	14 440	3 731	1 052 708	12 309	4 807			
<b>Summa</b>	<b>250 000</b>	<b>1 068 151</b>	<b>37 580</b>	<b>1 355 731</b>	<b>14 440</b>	<b>3 731</b>	<b>1 052 708</b>	<b>12 309</b>	<b>4 807</b>			
<b>Summa derivatinstrument varav clearat</b>	<b>966 650</b>	<b>1 126 201</b>	<b>43 640</b>	<b>2 136 491</b>	<b>21 240</b>	<b>12 065</b>	<b>1 491 005</b>	<b>15 347</b>	<b>8 110</b>			
	250 263	1 123 201	40 610	1 414 074	15 773	6 927	1 101 500	13 007	7 030			

Derivat redovisas tillsammans med tillhörande upplupna räntor.

K25. Immateriella tillgångar	2019					Totalt
	Internt utvecklad programvara	Övrig programvara	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde vid ingången av året	24 705	20 071	30	6 334		51 141
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	2 549	609	0	944		4 101
Ökning genom rörelseförvärv <sup>1</sup>			2 901	1 802		4 703
Årets nedskrivningar	0	-333	0	0		-333
Avyttringar och utrangeringar	0	-33	0	0		-33
Valutaeffekt	-48	-104	0	0		-152
<b>Anskaffningsvärde vid utgången av året</b>	<b>27 206</b>	<b>20 210</b>	<b>2 932</b>	<b>9 080</b>		<b>59 427</b>
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-12 961	-16 402	-30	-165		-29 559
Avyttringar och utrangeringar	0	32	0	0		32
Årets avskrivningar	-2 784	-1 026	0	-816		-4 626
Ökning genom rörelseförvärv <sup>1</sup>				-1		-1
Valutaeffekt	13	29	0	0		41
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året</b>	<b>-15 733</b>	<b>-17 368</b>	<b>-30</b>	<b>-982</b>		<b>-34 112</b>
<b>Utgående restvärde</b>	<b>11 473</b>	<b>2 842</b>	<b>2 901</b>	<b>8 099</b>		<b>25 315</b>

<sup>1</sup> Hänförligt till förvärvet av Model IT.

I övriga immateriella tillgångar ingår förvärvade avtal.

2018					
	Internt utvecklad programvara	Övrig programvara	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärde vid ingången av året	24 530	20 128	30	646	45 334
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	2 314	357	0	5 700	8 370
Avyttringar och utrangeringar	-2 029	-326	0	-11	-2 367
Valutaeffekt	-109	-88	0	0	-197
<b>Anskaffningsvärde vid utgången av året</b>	<b>24 705</b>	<b>20 071</b>	<b>30</b>	<b>6 334</b>	<b>51 141</b>
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-12 300	-15 720	-30	-11	-28 062
Avyttringar och utrangeringar	2 029	326	0	11	2 367
Årets avskrivningar	-2 711	-1 069	0	-165	-3 946
Valutaeffekt	21	60	0	0	82
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året</b>	<b>-12 961</b>	<b>-16 402</b>	<b>-30</b>	<b>-165</b>	<b>-29 559</b>
<b>Utgående restvärde</b>	<b>11 744</b>	<b>3 669</b>	<b>0</b>	<b>6 169</b>	<b>21 582</b>

I övriga immateriella tillgångar ingår förvärvade avtal.

K26. Materiella tillgångar	2019			2018		
	Förvaltningsfastigheter	Rörelsefastigheter	Övriga materiella tillgångar	Förvaltningsfastigheter	Rörelsefastigheter	Övriga materiella tillgångar
Förvaltningsfastigheter			326			315
Rörelsefastigheter			15 817			16 699
Övriga materiella tillgångar			4 657			5 516
Tillgångar med nyttjanderätt			11 526			
<b>Summa</b>			<b>32 326</b>			<b>22 530</b>
Ingående anskaffningsvärde	484	35 856	35 428	994	35 727	36 390
Justering för tillämpning av IFRS 16 <sup>2</sup>	0	0	-7 110	0	0	0
<b>Justerat ingående redovisat värde</b>	<b>484</b>	<b>35 856</b>	<b>28 318</b>	<b>994</b>	<b>35 727</b>	<b>36 390</b>
Nyanskaffning	12	370	2 176	0	192	1 487
Ökning genom rörelseförvärv <sup>1</sup>			29			
Nedskrivningar	0	0	0	0	-2	0
Avyttringar och utrangeringar	0	-5	-608	-510	-62	-2 026
Valutaeffekt	0	-4	-155	0	-2	-423
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>496</b>	<b>36 217</b>	<b>29 760</b>	<b>484</b>	<b>35 854</b>	<b>35 428</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-169	-19 155	-29 912	-671	-17 876	-30 282
Justering för tillämpning av IFRS 16 <sup>2</sup>			5 676	0	0	0
<b>Justerat ingående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-169</b>	<b>-19 155</b>	<b>-24 236</b>	<b>-671</b>	<b>-17 876</b>	<b>-30 282</b>
Årets avskrivning	0	-1 261	-1 436	0	-1 347	-2 012
Ökning genom rörelseförvärv <sup>1</sup>			-2			0
Årets nedskrivning	0	0	0	0	-2	0
Avyttringar och utrangeringar	0	16	430	501	69	1 980
Valutaeffekt	0	0	143	0	0	401
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-169</b>	<b>-20 400</b>	<b>-25 102</b>	<b>-169</b>	<b>-19 155</b>	<b>-29 912</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>326</b>	<b>15 817</b>	<b>4 657</b>	<b>315</b>	<b>16 699</b>	<b>5 516</b>
<i>varav byggnader</i>	0	13 844		0	14 721	
<i>varav mark- och vattenområden</i>	0	1 825		0	1 825	
<i>varav aktier i fastighetssammanslutningar</i>	326	148		315	153	

Förvaltningsfastigheternas bokförda värde är detsamma som marknadsvärdet.

<sup>1</sup> Hänförligt till förvärvet av Model IT.

<sup>2</sup> Justeringen för tillämpningen av IFRS 16 avser den finansiella leasing som i enlighet med IAS 17 Leasingavtal redovisades som en del av övriga materiella tillgångar under 2018.

2019		
	Rörelsefastigheter	Övriga materiella tillgångar
Tillgångar med nyttjanderätt		
Justering för tillämpning av IFRS 16 <sup>2</sup>		7 110
Anskaffningsvärde per 1 januari 2019	13 858	477
Valutaeffekt	-101	-1
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>13 757</b>	<b>7 586</b>
Justering för tillämpning av IFRS 16 <sup>2</sup>		-5 676
Årets avskrivningar	-3 245	-880
Valutaeffekt	-17	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-3 262</b>	<b>-6 556</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>10 496</b>	<b>1 030</b>

<sup>2</sup> Justeringen för tillämpningen av IFRS 16 avser den finansiella leasing som i enlighet med IAS 17 Leasingavtal redovisades som en del av övriga materiella tillgångar under 2018. Tillgångarna, som avsåg IT-utrustning, presenterades 2018 som en del i övriga materiella tillgångar, och särredovisas från och med 2019 tillsammans med tillkommande tillgångar med nyttjanderätter i enlighet med IFRS 16. Tabellen avseende nyttjanderätter ger information om de leasingavtal där koncernen är leasetagare. Koncernen redovisar nyttjanderätter för rörelsefastigheter främst gällande bank- och kontorsutrymmen, och för övriga materiella tillgångar främst gällande IT-utrustning och bilar. Den genomsnittliga leasingperioden är 4 år. Det för koncernen största leasingavtalet avseende rörelsefastighet löpte ut per den 31 december 2019. Det utgångna leasingavtalet ersattes av ett nytt leasingavtal i januari 2020 för den underliggande tillgången. Detta resulterade i en ökning av nyttjanderätter om 6 356 tusen euro. Koncernen har i vissa fall, främst för IT-utrustning, optioner för att köpa de leasade tillgångarna vid slutet av leasingperioden. För några av leasingavtalen avseende bank- och kontorsutrymmen ingår såväl optioner att förlänga leasingavtalen som indexklausuler. En löptidsanalys av leasingkulder presenteras i not K43.

2019	
Belopp redovisade i resultatet	
Avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt	-3 609
Räntekostnader för leasingkulder	-405
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal	-392
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde	-26
Intäkter från vidareuthyrning av tillgångar med nyttjanderätt	79

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2019 var 4 425 tusen euro.

K27. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	2019	2018
Uppskjutna skattefordringar		
Beskattningsbara förluster		20
Avsättningar	8	25
Verkligt värdesäkring		289
Immateriella tillgångar	2 762	3 072
Pensionsskuld	1 750	1 115
Nedskrivningar		481
Övrigt	408	358
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	193	68
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>5 120</b>	<b>5 428</b>
Uppskjutna skatteskulder		
Skattepliktiga temporära skillnader		
Obeskattade reserver	26 660	24 797
Immateriella tillgångar	1 661	1 379
Materiella tillgångar	1 655	1 711
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat		
Aktier och andelar	927	
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>30 903</b>	<b>27 887</b>
<b>Netto uppskjutna skatter</b>	<b>-25 783</b>	<b>-22 459</b>

2019						
	31.12.2018	Rörelse- förvärv	Redovisat i resultat- räkningen	Redovisat i övrigt total- resultat	Valuta- effekter	31.12.2019
Förändringar av uppskjutna skatter 2019						
Beskattningsbara förluster	20		-20			0
Avsättningar	25		-17			8
Verkligt värdesäkring	289		-289			0
Immateriella tillgångar	1 693	-360	-201		-30	1 101
Pensionsskuld	1 115		99	541	-6	1 750
Nedskrivningar	481		-479		-2	0
Obeskattade reserver	-24 797		-1 864			-26 660
Materiella tillgångar	-1 711		88		1	-1 622
Skuldebrev värderade via övrigt totalresultat	68			126		193
Aktier och andelar värderade via övrigt totalresultat	0			-927		-927
Övrigt	358		16			374
<b>Summa</b>	<b>-22 459</b>	<b>-360</b>	<b>-2 666</b>	<b>-261</b>	<b>-37</b>	<b>-25 783</b>

2018						
	31.12.2017	Övergångs- effekt IFRS 9	Redovisat i resultat- räkningen	Redovisat i övrigt total- resultat	Valuta- effekter	31.12.2018
Förändringar av uppskjutna skatter 2018						
Beskattningsbara förluster	0		20			20
Avsättningar	206		-181			25
Kassaflödessäkring	11			-11		0
Verkligt värdesäkring		289				289
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	88			-88		0
Immateriella tillgångar	1 967		-197		-77	1 693
Emitterade skuldebrev	1		-1			0
Pensionsskuld	1 108		91	-74	-9	1 115
Nedskrivningar		481				481
Obeskattade reserver	-21 438		-3 359			-24 797
Fair Value-optionen och -hedge	-154	2	151			0
Materiella tillgångar	-1 767		56			-1 711
Skuldebrev värderade via övrigt totalresultat	-465			533		68
Aktier och andelar värderade via övrigt totalresultat	4			-4		0
Övrigt	332		26			358
<b>Summa</b>	<b>-20 105</b>	<b>772</b>	<b>-3 396</b>	<b>356</b>	<b>-86</b>	<b>-22 459</b>

	2019	2018
Förluster i beskattningen och dess förfalloår		
År 2028	0	20

	2019	2018
K28. Övriga tillgångar		
Betalningsförmedlingsfordringar	1 381	1 451
Fondlikvidfordringar	26 145	35 706
Kundfordringar	5 156	5 273
Övriga	4 148	1 997
<b>Summa</b>	<b>36 831</b>	<b>44 426</b>

	2019	2018
K29. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna ränteintäkter	9 044	9 003
Upplupna intäkter	8 672	8 508
Förutbetalda kostnader	3 895	3 487
<b>Summa</b>	<b>21 611</b>	<b>20 997</b>

K30. Skulder till kreditinstitut	2019			2018		
	På anfordran betalbara	Övriga	Totalt	På anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Centralbanker		130 340	130 340		130 340	130 340
Finländska kreditinstitut	2 342	4 950	7 292	19 412	6 100	25 512
Utländska kreditinstitut	38 043	34 360	72 403	65 218	29 264	94 482
<b>Summa</b>	<b>40 385</b>	<b>169 650</b>	<b>210 035</b>	<b>84 630</b>	<b>165 704</b>	<b>250 334</b>

K31. Skulder till allmänheten	2019		2018	
Företag		929 877		932 683
Offentlig sektor		48 270		63 944
Hushåll		1 249 222		1 153 968
Hushållens intresseorganisationer		46 857		49 584
Utlandet		1 093 775		1 103 366
<b>Summa</b>		<b>3 368 001</b>		<b>3 303 546</b>

Med utlandet avses inlåning från kunder utanför Finland.

K32. Emitterade skuldebrev	2019		2018	
	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp
Bankcertifikat	108 194	108 194	121 344	121 364
<i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i>	108 194	108 194	121 344	121 364
Säkerställda obligationer	1 136 308	1 144 959	1 111 440	1 116 687
<i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i>	239 308	240 566	414 440	416 129
<i>varav verkligt värdesäkring</i>	897 000	907 393	697 000	703 557
Icke-säkerställda obligationer	350 000	350 803	350 000	349 837
<i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i>	100 000	99 989	100 000	99 938
<i>varav verkligt värdesäkring</i>	250 000	250 815	250 000	249 899
<b>Summa</b>	<b>1 594 501</b>	<b>1 603 957</b>	<b>1 582 784</b>	<b>1 587 888</b>

Med verkligt värdesäkring avses säkringsredovisning av räntekomponenten i skuldebrevet.

K33. Övriga skulder	2019		2018	
Betalningsförmedlingsskulder		9 159		19 357
Fondlikvidskulder		13 041		15 948
Leverantörsskulder		3 026		3 462
Leasingskulder		11 779		1 541
Förvärvat avtal				5 000
Övriga		12 673		11 645
<b>Summa</b>		<b>49 678</b>		<b>56 952</b>
Leasingskulder				
Kortfristiga		3 550		537
Långfristiga		8 229		1 003
<b>Summa</b>		<b>11 779</b>		<b>1 541</b>

K34. Avsättningar	2019				2018			
	Avsättning för omstruktureringsreserv	Avsättning för åtaganden utanför balansräkningen	Övriga avsättningar	Totalt	Avsättning för omstruktureringsreserv	Avsättning för åtaganden utanför balansräkningen	Övriga avsättningar	Totalt
Avsättningar vid föregående års utgång	36	65	89	191	251		779	1 031
Övergångseffekt IFRS 9						243		243
Avsatt under året	24	82	60	167	84	187		271
Belopp som tagits i anspråk	-59	-2	-91	-151	-296		-604	-901
Outnyttjade belopp som återförts	-1	-108	-56	-165	0	-365	-54	-419
Valutakursförändringar	-1		-3	-4	-3	-1	-31	-35
<b>Avsättningar vid årets utgång</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>36</b>	<b>65</b>	<b>89</b>	<b>191</b>

Avsättningen för omstruktureringsreserv avser både Finland och Sverige. Avsättning för omstruktureringsreserv omfattar både personalkostnader och övriga kostnader, men till väsentligaste del personalkostnader. Med avsättning för åtaganden utanför balans avses förväntade kreditförluster gällande givna garantier och outnyttjade kreditlimiter. Övriga avsättningar består av avgångsvederlag.

K35. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2019	2018
Upplupna räntekostnader	5 033	6 213
Övriga upplupna kostnader	19 563	18 545
Pensionsskulder	8 785	5 614
Förutbetalda intäkter	1 741	905
<b>Summa</b>	<b>35 122</b>	<b>31 277</b>

K36. Efterställda skulder	2019			2018		
	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Belopp i kapitalbas	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Belopp i kapitalbas
Debenturlån 1/2014	0	0	0	2 185	2 187	0
Debenturlån 2/2014	0	0	0	8 275	8 275	1 002
Debenturlån 1/2015	8 603	8 603	8 603	8 603	8 603	8 603
Debenturlån 1/2016	6 173	6 173	6 173	6 173	6 173	6 173
Debenturlån 1/2017	2 266	2 266	2 266	2 266	2 266	2 266
Debenturlån 1/2018	19 145	19 058	19 145	19 503	19 391	19 503
<b>Summa</b>	<b>36 187</b>	<b>36 100</b>	<b>36 187</b>	<b>47 005</b>	<b>46 895</b>	<b>37 547</b>
<i>varav för säkring av verkligt värde</i>	0	0	0	2 185	2 187	0

	Ränta:	Återbetalning:
Debenturlån 1/2015	Fast ränta 3,75 %	25.05.2035
Debenturlån 1/2016	Fast ränta 3,75 %	12.08.2036
Debenturlån 1/2017	Fast ränta 3,75 %	18.08.2037
Debenturlån 1/2018	Stibor 3 mån +2,40 %	15.05.2038

I och med att Basel 3-regelverket trädde i kraft 1 januari 2014 får riskdebenturer som utgivits efter 1 januari 2012 och som löper med amortering upp till fem år inte längre medräknas i det supplementära kapitalet. Under de sista fem åren av den avtalsenliga löptiden medräknas riskdebenturerna som supplementärkapitalposter i relation till kvarvarande kalenderdagar i den sista femårsperioden.

Lånen kan återköpas i förtid, detta är dock möjligt endast med Finansinspektionens tillstånd. Vid upplösning av banken är lånen efterställda bankens övriga förbindelser.

Debenturlånen 1/2015, 1/2016, 1/2017 och 1/2018 emitterades med nedskrivningsklausul. I händelse av att Ålandsbanken Abps eller koncernens kärnprimärkapitalrelation, CET1, understiger 7 procent skrivs kapitalbeloppet ned med 25 procent (debenturlån 1/2015) respektive 50 procent (debenturlån 1/2016, 1/2017 och 1/2018).

K37. Specifikation över förändringar i eget kapital	2019	2018
Förändring av aktiekapital		
Aktiekapital vid årets ingång	41 974	41 949
Aktierelaterad ersättning incitamentprogram	55	25
<b>Aktiekapital vid årets utgång</b>	<b>42 029</b>	<b>41 974</b>
Förändring av säkringsreserv		
Säkringsreserv vid årets ingång	0	-45
Orealiserade värdeförändringar under året	0	45
<b>Säkringsreserv vid årets utgång</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Förändring av fond för verkligt värde		
Verkligt värde-reserv vid årets ingång	-124	1 846
Övergångseffekt IFRS 9		98
Avyttrat eller förfallet under året	30	-479
Nedskrivning över resultaträkningen	-17	50
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande och nya innehav	3 177	-1 638
<b>Verkligt värde-reserv vid årets utgång</b>	<b>3 066</b>	<b>-124</b>
Förändring av omräkningsdifferenser		
Omräkningsdifferenser vid årets ingång	-403	-579
Förändring i omräkningsdifferens hänförlig till filialer	-1 020	-2 177
Förändring i omräkningsdifferens hänförlig till dotterföretag	94	228
Förändring i omräkningsdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	0	2 088
Övrig förändring	-17	36
<b>Omräkningsdifferenser vid årets utgång</b>	<b>-1 346</b>	<b>-403</b>



	2019	2018
Förändring av fond för inbetalt fritt eget kapital		
Fond för inbetalt fritt eget kapital vid årets ingång	27 075	26 926
Aktierelaterad ersättning incitamentprogram	323	149
<b>Fond för inbetalt fritt eget kapital vid årets utgång</b>	<b>27 398</b>	<b>27 075</b>
Balanserade vinstmedel		
Balanserade vinstmedel vid föregående års utgång	115 984	105 660
Övergångseffekt IFRS 9		-3 194
Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat	26 310	22 931
Dividendutdelning	-10 868	-10 041
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-2 154	296
Aktiesparprogram	166	334
Övrigt	-108	-4
<b>Balanserade vinstmedel vid årets utgång</b>	<b>129 330</b>	<b>115 983</b>

#### Poster inom eget kapital

Överkursfonden inkluderar belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet före 1 september 2006.

Reservfonden innehåller komponenter överförda från eget kapital enligt bolagsordningen eller bolagsstämans beslut.

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänförligt till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

Fonden för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på skuldinstrument och egetkapitalinstrument som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från rapporten över finansiell ställning. För skuldinstrument visas realiserat resultat vid en avyttring i resultaträkningen. Vid avyttring av egetkapitalinstrument överförs instrumentets omvärderingsbelopp till balanserade vinstmedel utan att påverka vare sig resultat eller övrigt totalresultat.

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i.

Fonden för fritt eget kapital innefattar belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet från och med 1.9.2006.

Förändringar i antal aktier	2019		2018	
	A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier
Antal aktier vid årets ingång	6 476 138	8 995 547	6 476 138	8 959 175
Emission aktiesparprogram		52 446		23 954
Emission incitamentsprogram		27 367		12 418
<b>Antal aktier vid årets utgång</b>	<b>6 476 138</b>	<b>9 075 360</b>	<b>6 476 138</b>	<b>8 995 547</b>

Se avsnittet Aktiefakta för närmare information.

## Övriga noter

### K38. Koncernstruktur

Ålandsbanken Abp har två dotterföretag som är väsentliga för koncernen 2019. Ålandsbanken Abp innehar majoriteten av rösträtten i samtliga dotterbolag. En förteckning över samtliga koncernbolag anges i not M39.

Dotterbolag	Registreringsland	Verksamhetsområde	Ägarandel, %
Ålandsbanken Fondbolag Ab	Finland/Mariehamn	Fondförvaltning	100
Ålandsbanken Fonder Ab	Finland/Helsingfors	Fondförvaltning	100
Ålandsbanken Fonder II Ab	Finland/Helsingfors	Fondförvaltning	100
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	Finland/Mariehamn	IT	100
Model IT Oy	Finland/Helsingfors	IT	100
Promodus Oy	Finland/Grankulla	IT	100
Puiretti Oy	Finland/Esbo	IT	100
S-Crosskey Ab	Finland/Mariehamn	IT	60

Ålandsbanken Abp har inte några innehav i strukturerade enheter. Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltar placeringsfonder och AIF-fonder till ett sammanlagt värde om 3,1 miljarder euro.

#### Förändringar i koncernstrukturen

Under 2019 har det helägda dotterbolaget Ab Compass Card Oy Ltd fusionerats med moderbolaget.

Under det fjärde kvartalet 2019 förvärvade Crosskey Banking Solutions 100 % av mjukvaruföretaget Model IT Oy, inklusive ägande i Promodus Oy och Puiretti Oy (under avveckling).

Tillsammans med ICA Banken, Ikano Bank och Söderberg & Partners har IISÅ Holdco AB bildats för att etablera ett ny hypoteksbolag på den svenska marknaden. Ålandsbankens andel är 25 %.

Tillsammans med Doconomy AB bildades Åland Index Solutions AB för lansering av Åland Index. Ålandsbankens andel är 50 %.

Nedan presenteras överförd ersättning och förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Fördelning av överförd ersättning	Model IT Oy
Kontanta medel	4 177
Villkorad köpeskilling	821
<b>Total överförd ersättning</b>	<b>4 997</b>
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-2 096
<b>Goodwill</b>	<b>2 901</b>
Förvärvade nettotillgångar	
Immateriella tillgångar	1 441
Materiella tillgångar	26
Övriga tillgångar	346
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	109
Likvida medel	565
Övriga skulder	-392
<b>Förvärvade nettotillgångar till verkliga värden</b>	<b>2 096</b>

Vid förvärvet har immateriella tillgångar i form av IT-system och kundrelationer särredovisats. Resterande goodwill är huvudsakligen hänförd till kostnadssynergier och synergier avseende bolagets tekniska kunnande. Förvärvet förväntas komplettera Crosskeys IT-tjänster samt öka koncernens försäljning till kunder inom förmögenhetsförvaltning med IT-plattformen OneFactor, samt mot försäkringsbranschen med systemet CFrame. Förvärvet har inte haft och skulle inte ha haft någon väsentlig inverkan på koncernens intäkter eller resultat om förvärvet hade inträffat vid årets början.

Aktier i intresseföretag och joint ventures	Registreringsland	Verksamhetsområde	Ägarandel, %
Mäklarhuset Åland Ab	Finland/Mariehamn	Fastighetsförmedling	29
IISÅ Holdco AB	Sverige/Stockholm	Holdingbolag	25
Åland Index Solutions AB	Sverige/Stockholm	Immaterielltjänst	50

### Innehav i fastighetsbolag

Koncernen innehar andelar i en rörelsefastighet (fastighet i eget bruk) och tio förvaltningsfastigheter, varav några konsolideras enligt nedan.

	FO-nr	Konsolidering	Ägarandel, %
Fastigheter i eget bruk			
<i>Fastighets Ab Godbycenter</i>	0200423-2	Gemensam verksamhet	11
Förvaltningsfastigheter			
<i>Fastighets Ab Nymars</i>	0427316-1	Gemensam verksamhet	30
<i>Fastighets Ab Västernäs City</i>	0524820-8	Gemensam verksamhet	50
<i>Fastighets Ab Horsklint</i>	0771072-6	Kapitalandelsmetod	20

Fastighets Ab Godbycenter, Fastighets Ab Nymars och Fastighets Ab Västernäs City är ömsesidiga bolag och har därmed i enlighet med IFRS 11 redovisats som gemensamma verksamheter.

K39. Aktivt förvaltad kapital	2019	2018
Fondandelsförvaltning	3 057 045	2 539 331
Diskretionär kapitalförvaltning	1 827 925	1 529 600
Rådgivande förvaltning	1 457 677	1 108 181
<b>Summa</b>	<b>6 342 648</b>	<b>5 177 112</b>
<i>varav egna fonder i diskretionär och rådgivande kapitalförvaltning</i>	508 168	407 478

K40. Ställda säkerheter	2019	2018
För egna skulder ställda säkerheter		
Fordringar på kreditinstitut	10 242	6 060
Statspapper och obligationer	140 862	115 505
Fordringar på allmänheten	1 583 625	1 614 798
Övrigt	2 795	3 280
<b>Summa för egna skulder ställda säkerheter</b>	<b>1 737 524</b>	<b>1 739 643</b>

Ställda säkerheter i form av statspapper och obligationer har i huvudsak ställts som säkerhet till centralbank. Utlåningen till allmänheten som ställts som säkerhet utgörs av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer. Med övriga ställda säkerheter avses huvudsakligen kapitalförsäkringar.

Övriga ställda säkerheter		
Statspapper och obligationer	33 977	25 223
Övrigt	25 363	16 521
<b>Summa övriga ställda säkerheter</b>	<b>59 340</b>	<b>41 743</b>

Säkerheterna har i huvudsak ställts till centralbanker och kreditinstitut för betalsystem, värdepappershandel och clearing.

Säkerheter har inte ställts för andras skulder och förbindelser.

Med undantag för lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer, där lagstiftning reglerar minimikrav på översäkerheter, är de säkerheter som överstiger skulden nominella värden fritt disponibla för banken.

K41. Åtaganden utanför balansräkningen	2019	2018
Garantier	8 562	43 351
Outnyttjade checkräkningslimiter	240 983	228 269
Outnyttjade kreditkortslimiter	79 274	75 945
Outnyttjade kreditmöjligheter	92 425	131 177
Övriga förbindelser	22 546	14 494
<b>Summa</b>	<b>443 789</b>	<b>493 236</b>
<i>Avsättning för förväntad förlust</i>	39	65

## K42. Pensionsansvar

Pensionskyddet för personalen i Finland har ordnats delvis genom ArPL-försäkring (premiebestämd 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 63–65 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 flera barn.

Enligt det finska kollektivavtalet inom finansbranschen, har de anställda delvis rätt till pension vid en lägre ålder än vad den allmänna lagstiftningen idag stadgar. Arbetsgivaren är skyldig att trygga pensionsförmåner av Finansbranschens kollektivavtal, vilket bekräftades under 2017 av arbetsdomstolens beslut.

Pensionskyddet för personalen i Sverige följer den så kallade BTP-planen och är historiskt till stor del förmånsbestämd. Nyanställda ingår från och med 1 maj 2013 i en ny premiebestämd 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 planerna för Finland är 16 år och för Sverige 23,5 år.

	2019	2018
Redovisade belopp i resultaträkningen		
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	292	292
Effekter av reduceringar och regleringar	0	0
Räntekostnader	123	113
Administrationskostnader	136	109
<b>Kostnader (+) /intäkter (-) i resultaträkningen</b>	<b>551</b>	<b>514</b>
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat		
Aktuariell vinst (+)/förlust (-) demografiska antaganden	29	0
Aktuariell vinst (+)/förlust (-) finansiella antaganden	-4 604	1 086
Aktuariell vinst (+)/förlust (-) erfarenhetsbaserad	621	-190
Aktuariell vinst (+)/förlust (-) på förvaltningstillgångar	1 261	-526
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-2 692</b>	<b>370</b>
<b>Totalt</b>	<b>-3 244</b>	<b>-144</b>
Redovisade belopp i balansräkningen		
Pensionsförpliktelse	31 396	27 422
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	22 611	21 808
<b>Pensionstillgångar (+)/Pensionsskulder (-), netto</b>	<b>-8 785</b>	<b>-5 614</b>
Pensionstillgång (+)/Pensionsskuld (-) i Finland	-6 195	-4 021
Pensionstillgång (+)/Pensionsskuld (-) i Sverige	-2 590	-1 593
	<b>-8 785</b>	<b>-5 614</b>

	2019	2018
<b>Förändring av pensionstillgångar netto</b>		
Ingående balans	-5 614	-5 576
Resultat	-551	-514
Övrigt totalresultat	-2 692	370
Premiebetalningar	56	61
Valutaeffekt	16	45
<b>Utgående balans</b>	<b>-8 785</b>	<b>-5 614</b>
<b>Pensionsförpliktelse</b>		
Ingående balans	27 421	28 473
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	292	292
Räntekostnader	564	547
Utbetalda ersättningar	-768	-828
Valutaeffekt	37	-168
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	3 953	-896
<b>Utgående balans</b>	<b>31 499</b>	<b>27 421</b>
<b>Förvaltningstillgångar</b>		
Ingående balans	21 808	22 896
Ränteintäkt	441	434
Premiebetalningar	56	61
Utbetalda ersättningar	-768	-828
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	1 261	-526
Valutaeffekt	-52	-121
Administrationskostnader	-136	-109
<b>Utgående balans</b>	<b>22 611</b>	<b>21 808</b>
<b>Fördelning av förvaltningstillgångar</b>		
Noterade aktier och andelar	6 777	5 324
Noterade fondandelar	4 384	4 215
Noterade räntebärande värdepapper	7 787	7 738
Fastigheter	2 267	2 374
Övriga förvaltningstillgångar	1 395	2 156
<b>Summa</b>	<b>22 610</b>	<b>21 808</b>

I förvaltningstillgångarna ingår aktier i Ålandsbanken Abp med ett marknadsvärde om 22 (18), obligationer om 614 (635) samt banktillgodohavanden om 438 (1 246).

	Utfall 2019	Prognos 2020
<b>Framtida kassaflöden</b>		
Betalda förmåner	56	62

	2019		2018	
	Finland, %	Sverige, %	Finland, %	Sverige, %
<b>Antaganden</b>				
Diskonteringsränta	0,80	1,80	1,95	2,85
Ökning av lönekostnader	1,30	3,00	1,60	3,00
Indexökning av pensioner	1,60	2,00	1,90	2,00

Känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för ändringar i de väsentliga antaganden

	Ändring i antagande, %	Ökning i antagande	Minskning i antagande
<b>Känslighetsanalys pensionsförpliktelsens nuvärde, netto ökar (+)/minskar (-)</b>			
Diskonteringsränta	0,5	-2 657	3 061
Förväntad löneökning	0,5	228	-221
Förväntad pensionsökning	0,5	2 668	-2 350

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 pensionsskulden som redovisas i balansräkningen. Känslighetsanalys för den förmånsbestämda planen i Sverige har beräknats för diskonteringsräntan och förväntade löneökningen.

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 lång 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.

#### INFLATIONSRISK

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.

K43. Leasingansvar	2019			2018		
De finansiella leasingkulden ska betalas enligt följande:	Minimihyror	Räntor	Nuvärde	Minimihyror	Räntor	Nuvärde
Under 1 år	3 881	331	3 550	578	41	537
1-5 år	7 794	562	7 233	1 036	33	1 003
Över 5 år	1 035	40	996	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>12 711</b>	<b>932</b>	<b>11 779</b>	<b>1 614</b>	<b>73</b>	<b>1 541</b>

Leasingavtal som under IAS 17 klassificerades som nyttjanderättstillgångar och leasingkulder har 1 januari 2019 redovisats till samma belopp som under IAS 17 vid utgången av 2018.

Nedan tabell visar hyresåtaganden för operativa leasingavtal såsom de presenterades 2018.

	2018
Operativ leasing	
Under 1 år	3 944
1-5 år	3 080
Över 5 år	0
<b>Summa</b>	<b>7 024</b>

Hyresåtaganden 2018 omfattade i huvudsak verksamhetsutrymmen med tidsbundna avtal upp till 10 år.



K44. Upplysningar om närstående	2019			2018		
	Styrelse och ledning	Närstående företag	Intresseföretag	Styrelse och ledning	Närstående företag	Intresseföretag
<b>Tillgångar</b>						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 092	6 601	293	3 794	6 722	237
Övriga tillgångar		2			1	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		64			67	
<b>Summa</b>	<b>4 092</b>	<b>6 666</b>	<b>293</b>	<b>3 794</b>	<b>6 789</b>	<b>237</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till allmänheten	2 098	2 342	589	1 962	2 922	441
Efterställda skulder		600			630	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11			12	
<b>Summa</b>	<b>2 098</b>	<b>2 953</b>	<b>589</b>	<b>1 962</b>	<b>3 564</b>	<b>441</b>
<b>Intäkter och kostnader</b>						
Ränteintäkter	36	113	8	31	157	20
Räntekostnader	-1	-34		-1	-23	0
Provisionsintäkter	4	74	2	0	71	1
Övriga intäkter		19			9	
Övriga kostnader		1			1	
<b>Summa</b>	<b>39</b>	<b>193</b>	<b>10</b>	<b>31</b>	<b>215</b>	<b>21</b>

Ålandsbankens koncern består av moderbolaget Ålandsbanken Abp, de dotterbolag som konsolideras i koncernen, intresseföretagen, ledningen och övriga närstående företag. Till styrelse och ledning räknas Ålandsbankens Abp:s verkställande direktör, styrelsemedlemmar och ledningsgrupp samt deras nära familjemedlemmar. Till närstående räknas bolag eller person som har ett betydande inflytande. Till de närstående räknas också bolag, i vilka någon som hör till ledningen eller en nära familjemedlem till en sådan person har ett bestämmande inflytande. Närstående företag omfattar även Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse r.s.

Krediter till personalen beviljas enligt marknadsmässiga villkor. Med marknadsmässiga villkor avses att kredit, borgen, säkerhet eller finansiering sker till samma villkor och enligt samma bedömning som tillämpas för Ålandsbankens kunder i allmänhet. Personalränta tillämpas på krediter till personal. Personalräntan fastställs av ledningsgruppen och uppgick per den 31.12.2019 till 0,25 procent (0,45).

Samtliga transaktioner med närstående har skett till marknadsmässiga villkor, förutom krediter till ledningen som beviljas till personalränta.

För upplysning om utbetalda löner till styrelse och ledning se not nr M33.

För upplysning om koncernstruktur se not M39.

	2019	2018
Löner och andra kortfristiga ersättningar <sup>1</sup>		1 729
Aktierelaterade ersättningar		150
<b>Summa</b>	<b>2 295</b>	<b>1 879</b>

Ledande befattningshavare omfattar koncernledningen samt verkställande direktör.

<sup>1</sup>Inkluderar lön, förmåner och utbetald kontant rörlig ersättning

K45. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	2019		2018	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
<b>Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettning, avtal eller liknande avtal</b>				
Bruttobelopp	21 240	51 215	15 347	38 901
Kvittade belopp				
<b>Summa</b>	<b>21 240</b>	<b>51 215</b>	<b>15 347</b>	<b>38 901</b>
<b>Relaterade belopp som inte kvittas</b>				
Finansiella instrument, nettning, avtal	-7 790	-7 790	-7 391	-7 391
Finansiella instrument, säkerheter		-13 850		-14 334
Kontanter, säkerheter	-1 980	-25 907		-14 992
<b>Summa av belopp som inte har kvittats</b>	<b>-9 770</b>	<b>-47 547</b>	<b>-7 391</b>	<b>-36 717</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>11 470</b>	<b>3 668</b>	<b>7 956</b>	<b>2 184</b>

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, vilka tillåter nettning av förpliktelser emot motparter vid fallisemang. 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.

#### K46. Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

# Moderbolagets resultaträkning

(tusen euro)

Moderbolaget		1.1–31.12.2019	1.1–31.12.2018
	Not nr		
Ränteintäkter		63 562	63 273
Räntekostnader		-10 013	-9 968
<b>Räntenetto</b>	M2	<b>53 549</b>	<b>53 305</b>
Provisionsintäkter		39 585	39 460
Provisionskostnader		-6 404	-6 336
<b>Provisionsnetto</b>	M3	<b>33 181</b>	<b>33 124</b>
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	M4	3 875	2 286
Intäkter från egetkapitalinstrument	M5	4 759	2 295
Övriga intäkter	M6	14 435	12 223
<b>Intäkter sammanlagt</b>		<b>109 800</b>	<b>103 232</b>
Personalkostnader	M7	-35 302	-35 362
Övriga kostnader	M8	-36 478	-36 775
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	M18, M19	-9 545	-8 507
<b>Kostnader sammanlagt</b>		<b>-81 326</b>	<b>-80 644</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>28 474</b>	<b>22 589</b>
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	M9	-2 953	-361
Förväntade kreditförluster från övriga finansiella tillgångar samt förlustnedskrivningar	M9	-24	-55
<b>Rörelseresultat</b>		<b>25 497</b>	<b>22 173</b>
Bokslutsdispositioner		-9 463	-16 684
Inkomstskatt	M10	-2 701	-1 290
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>13 333</b>	<b>4 198</b>

# Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

Moderbolaget		31.12.2019	31.12.2018
	Not nr		
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank		489 886	506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	M13	789 286	815 095
Fordringar på kreditinstitut	M14	65 179	79 933
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	M15	4 110 029	4 016 108
Aktier och andelar	M16	9 370	2 563
Aktier och andelar i intresseföretag	M16	140	20
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	M16	3 346	11 837
Derivatinstrument	M17	21 240	15 347
Immateriella tillgångar	M18	25 008	29 088
Materiella tillgångar	M19	14 652	15 132
Övriga tillgångar	M20	32 551	45 814
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M21	25 317	26 842
Uppskjutna skattefordringar	M22	351	933
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>5 586 355</b>	<b>5 565 611</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	M23	209 962	250 254
Skulder till allmänheten	M24	3 381 772	3 325 680
Emitterade skuldebrev	M25	1 603 957	1 587 888
Derivatinstrument	M17	12 065	8 110
Övriga skulder	M26	36 811	54 821
Avsättningar	M27	39	194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M28	23 069	24 547
Efterställda skulder	M29	36 100	46 895
Uppskjutna skatteskulder	M22	927	0
<b>Skulder totalt</b>		<b>5 304 703</b>	<b>5 298 388</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Allmän kreditförlustreserv <sup>1</sup>		133 001	123 538
<b>Bokslutsdispositioner totalt</b>		<b>133 001</b>	<b>123 538</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		42 029	41 974
Överkursfond		32 736	32 736
Reservfond		25 129	25 129
Säkringsreserv		0	0
Fond för verkligt värde		3 066	-124
Omräkningsdifferenser		-2 302	-1 342
Fond för inbetalt fritt eget kapital		27 595	27 271
Balanserade vinstmedel		20 398	18 040
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>148 651</b>	<b>143 684</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>5 586 355</b>	<b>5 565 611</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>			
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	M37		
<i>Garantier</i>		10 555	45 354
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kund		419 108	380 532

<sup>1</sup> 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	Omräknings- differens	Fond för inbetalt fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt
<b>31.12.2017</b>	<b>41 949</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>-45</b>	<b>1 846</b>	<b>-1 292</b>	<b>27 122</b>	<b>26 883</b>	<b>154 328</b>
Övergång till IFRS 9					98			-2 996	-2 899
<b>1.1.2018</b>	<b>41 949</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>-45</b>	<b>1 943</b>	<b>-1 292</b>	<b>27 122</b>	<b>23 886</b>	<b>151 430</b>
Periodens resultat								4 198	4 198
Förändring i verkligt värde				45	-2 068			2	-2 021
Omräkningsdifferens						-51			-51
Dividendutdelning								-10 041	-10 041
Incitamentsprogram	25						149	-5	169
<b>31.12.2018</b>	<b>41 974</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>0</b>	<b>-124</b>	<b>-1 342</b>	<b>27 271</b>	<b>18 040</b>	<b>143 684</b>
Periodens resultat								13 333	13 333
Förändring i verkligt värde					3 190			-124	3 066
Omräkningsdifferens						-960			-960
Dividendutdelning								-10 868	-10 868
Incitamentsprogram	55						323	16	394
<b>31.12.2019</b>	<b>42 029</b>	<b>32 736</b>	<b>25 129</b>	<b>0</b>	<b>3 066</b>	<b>-2 302</b>	<b>27 595</b>	<b>20 398</b>	<b>148 651</b>

För vidare uppgifter, se not M40 samt avsnittet Aktiefakta.

# Moderbolagets kassaflödesanalys

(tusen euro)

Moderbolaget	1.1–31.12.2019	1.1–31.12.2018
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	25 497	22 173
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		
<i>Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar</i>	9 545	8 507
<i>Nedskrivning av krediter och andra åtaganden</i>	3 529	599
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>	-45	-1 212
<i>Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade masskuldebrev</i>	6 599	4 174
Resultat från investeringsverksamhet	-71	-107
Dividend från intresse- och dotterföretag	-4 758	-2 294
Betalda inkomstskatter	27	-119
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
<i>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</i>	20 135	-186 968
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	-15 789	9 933
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	-113 656	-95 531
<i>Övriga tillgångar</i>	14 665	-51 044
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet		
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-33 127	63 666
<i>Skulder till allmänheten och offentlig sektor</i>	77 699	201 786
<i>Emitterade skuldebrev</i>	-33 895	-55 343
<i>Övriga skulder</i>	-9 044	-2 476
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet totalt</b>	<b>-52 689</b>	<b>-84 256</b>
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Investering i aktier och andelar	-2 151	-2 000
Försäljning av aktier och andelar	29	104
Investering i aktier i intresse- och dotterföretag	-120	-20
Erhållen dividend från intresse- och dotterföretag	4 758	2 294
Investering i materiella tillgångar	-797	-2 088
Försäljning av materiella tillgångar	152	168
Investering i immateriella tillgångar	-4 189	-7 089
<b>Kassaflöden från investeringsverksamheten totalt</b>	<b>-2 318</b>	<b>-8 632</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Aktieemission	378	174
Ökning av emitterade icke-säkerställda obligationer	0	249 111
Ökning av emitterade säkerställda obligationer	297 989	0
Minskning av emitterade säkerställda obligationer	-267 708	-198 237
Ökning av riskdebenturer	0	19 335
Minskning av riskdebenturer	-10 460	-5 454
Betald dividend	-10 868	-10 041
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt</b>	<b>9 332</b>	<b>54 888</b>
Likvida medel vid årets början	542 863	584 573
Kassaflöde från löpande verksamhet	-52 689	-84 256
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 318	-8 632
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	9 332	54 888
Kursdifferens i likvida medel	-2 368	-3 710
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>494 821</b>	<b>542 863</b>
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	465 185	483 353
Vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	29 635	59 511
<b>Totalt</b>	<b>494 821</b>	<b>542 863</b>

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 63 960 (63 756), betalda räntor om 11 580 (9 808) och erhållna dividendintäkter om 1 (1).





# Innehållsförteckning noter moderbolaget

## NOTER TILL MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

M1. Moderbolagets redovisningsprinciper .....	110
---	-----

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

M2. Räntenetto .....	111
M3. Provisionsnetto .....	111
M4. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde .....	112
M5. Intäkter från egetkapitalinstrument .....	112
M6. Övriga intäkter .....	112
M7. Personalkostnader .....	112
M8. Övriga kostnader .....	113
M9. Förväntade kreditförluster .....	113
M10. Inkomstskatt .....	114

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

M11. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden, bokföringsvärden och nivåer för verkliga värden .....	114
M12. Tillgångar och skulder per valuta .....	116
M13. Innehav av skuldebrev .....	116
M14. Fordringar på kreditinstitut .....	117
M15. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor .....	117
M16. Aktier och andelar .....	117
M17. Derivatinstrument .....	118
M18. Immateriella tillgångar .....	118
M19. Materiella tillgångar .....	119
M20. Övriga tillgångar .....	119
M21. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter .....	119
M22. Uppskjutna skattefordringar och -skulder .....	120
M23. Skulder till kreditinstitut .....	120
M24. Skulder till allmänheten .....	121
M25. Emitterade skuldebrev .....	121
M26. Övriga skulder .....	121
M27. Avsättningar .....	121
M28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter .....	121
M29. Efterställda skulder .....	122
M30. Maturitetsfördelning för tillgångar och skulder .....	123
M31. Fordringar på koncernbolag .....	125
M32. Skulder till koncernbolag .....	125

## NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

M33. Utbetalda löner till styrelse och ledning .....	125
M34. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp .....	125
M35. Finansiella transaktioner med närstående .....	125

## NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

M36. Ställda säkerheter .....	125
M37. Åtaganden utanför balansräkningen .....	126
M38. Hyresåtaganden .....	126

## ÖVRIGA NOTER

M39. Dotter- och intresseföretag .....	126
M40. Utdelningsbara medel .....	126

# 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.

### Bokslutsdispositioner

Inom bokslutsdispositioner redovisas de frivilliga reserveringar som Ålandsbanken har gjort baserat på Lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 46 §.

I övrigt hänvisas till koncernens redovisningsprinciper.

## Noter till resultaträkningen

M2. Räntenetto	2019	2018
Fordringar på kreditinstitut	1 180	822
<i>varav negativa räntor<sup>1</sup></i>	583	584
Fordringar på allmänheten	60 757	61 046
<i>varav negativa räntor<sup>1</sup></i>	296	376
Skuldebrev	601	757
<i>varav negativa räntor<sup>1</sup></i>	803	486
Derivatinstrument	995	644
Övriga ränteintäkter	30	4
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>63 562</b>	<b>63 273</b>
Skulder till kreditinstitut	817	1 221
<i>varav negativa räntor<sup>1</sup></i>	740	1 147
Skulder till allmänheten	3 724	3 713
<i>varav negativa räntor<sup>1</sup></i>	3	55
Skuldebrev	3 017	2 847
<i>varav negativa räntor<sup>1</sup></i>	811	537
Efterställda skulder	1 259	1 201
Derivatinstrument	1 196	986
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>10 013</b>	<b>9 968</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>53 549</b>	<b>53 305</b>

Ränteintäkter erhållna från koncernföretag är 167 (238).

Räntekostnader utbetalda till koncernföretag är 0 (0).

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

<sup>1</sup>Negativa ränteintäkter från placeringar redovisas som räntekostnader medan erhållna negativa räntor för skulder redovisas som ränteintäkter.

M3. Provisionsnetto	2019	2018
Inlåning	854	813
Utlåning	2 583	2 984
Betalningsförmedling	8 445	6 943
Fondprovisioner	359	458
Förvaltningsprovisioner	11 293	11 264
Värdepappersförmedling	12 831	13 282
Försäkringsprovisioner	2	253
Juridiska tjänster	664	821
Garantiprovisioner	241	563
Övriga provisioner	2 312	2 080
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>39 585</b>	<b>39 460</b>
Betalningsprovisionskostnader	-3 399	-2 935
Förvaltningsprovisionskostnader	-810	-941
Värdepappersprovisionskostnader	-1 555	-1 793
Övriga provisionskostnader	-639	-667
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-6 404</b>	<b>-6 336</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>33 181</b>	<b>33 124</b>

M4. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	2019			2018		
	Realiserat	Orealiserat	Totalt	Realiserat	Orealiserat	Totalt
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen						
Skuldebrev	0	0	0	0	-106	-106
Derivatinstrument	0	-11	-11	104	-108	-5
<b>Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>	<b>104</b>	<b>-214</b>	<b>-110</b>
Säkringsredovisning varav säkringsinstrument	-477	3 468	2 991	8	17	25
varav säkrad post	522	-3 413	-2 890	0	1 170	1 170
<b>Säkringsredovisning</b>	<b>46</b>	<b>55</b>	<b>101</b>	<b>8</b>	<b>1 188</b>	<b>1 195</b>
<b>Nettoresultat från valutaomvärdering</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>431</b>	<b>431</b>
<b>Nettointäkter värderingskategori verkligt värde via övrigt totalresultat</b>	<b>3 528</b>	<b>113</b>	<b>3 641</b>	<b>856</b>	<b>-86</b>	<b>770</b>
<b>Summa</b>	<b>3 574</b>	<b>300</b>	<b>3 875</b>	<b>968</b>	<b>1 318</b>	<b>2 286</b>

M5. Intäkter från egetkapitalinstrument	2019		2018	
Innehav som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		1		1
Intresseföretag		58		44
Företag inom samma koncern, betald dividend		4 700		2 250
<b>Summa</b>		<b>4 759</b>		<b>2 295</b>

M6. Övriga intäkter	2019		2018	
Hysesintäkter från fastigheter		65		64
Koncerninterna tjänster		10 800		10 952
Intäkter från förvärvade avtal		1 500		0
Fusionsvinst		1 186		0
Övriga intäkter		885		1 207
<b>Summa</b>		<b>14 435</b>		<b>12 223</b>
Nettoresultat från förvaltningsfastigheter				
Hysesintäkter		14		11
Realisationsvinster		0		107
Övriga kostnader		-56		-33
<b>Summa</b>		<b>-43</b>		<b>84</b>

M7. Personalkostnader	2019		2018	
Löner och arvoden		27 152		27 045
Ersättningar i form av aktier i Ålandsbanken Abp		214		163
Pensionskostnader		4 670		4 727
Övriga lönebikostnader		3 266		3 426
<b>Summa</b>		<b>35 302</b>		<b>35 362</b>
Antal anställda				
Fast heltidsanställda		433		404
Fast deltidsanställda		17		41
Visstidsanställda		64		52
<b>Summa</b>		<b>514</b>		<b>497</b>

M8. Övriga kostnader	2019	2018
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	14 881	14 920
Hyror	2 788	2 719
Övriga lokal- och fastighetskostnader	1 154	999
Marknadsföringskostnader	2 471	2 462
Marknadsdata	1 726	1 887
Personalrelaterade kostnader	1 657	1 290
Resekostnader	698	722
Köpta tjänster	1 974	2 188
Garantiavgift <sup>1</sup>	4	4
Stabilitetsavgift	1 762	2 552
Övriga kostnader	7 363	7 031
<b>Summa</b>	<b>36 478</b>	<b>36 775</b>

<sup>1</sup> I garantiavgift ingår insättningsgarantiavgift och avgift till Ersättningsfonden för investerare.

Avgifter till Verket för finansiell stabilitet	2019	2018
Insättningsgarantiavgift	1 132	1 042
Erlagt av Gamla Insättningsgarantifonden	-1 132	-1 042
Stabilitetsavgift	1 762	2 552
Förvaltningsavgift	32	30
<b>Summa</b>	<b>1 794</b>	<b>2 582</b>

Med 2019-års avgiftsnivå har banken insättningsgarantiavgifter cirka tretton år framöver till godo.

	Bolagsstämmoalvd revisor	Bolagsstämmoalvd revisor
Utbetalda arvoden till revisorer		
Utbetalda revisionsarvoden	322	231
Utbetalda konsultarvoden		
<i>Enligt revisionslagen 1 § 1 mom. 2 punkt</i>	76	6
<i>Skatteärenden</i>	50	0
<i>Övrigt</i>	43	83
<b>Summa</b>	<b>492</b>	<b>320</b>

Beloppen är inklusive moms.

Utbetalda arvoden till KPMG OY Ab för övriga tjänster än revision uppgår till 47 tusen euro.

M9. Förväntade kreditförluster	2019					Totalt
	Nya och ökade individuella nedskrivningar	Återfört från tidigare gjorda reserveringar	Utnyttjat för konstaterade förluster	Konstaterade förluster	Återvinning av konstaterad förlust	
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	9 626	-6 321	-1 895	2 132	-552	2 990
Åtaganden utanför balansräkningen	85	-119	-2	0	0	-36
Skuldebrev	291	-267	0	0	0	24
<b>Summa förväntade kreditförluster</b>	<b>10 002</b>	<b>-6 707</b>	<b>-1 896</b>	<b>2 132</b>	<b>-552</b>	<b>2 977</b>
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Skuldebrev	578	-598	0	0	0	-21
<b>Summa</b>	<b>578</b>	<b>-598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>
	2018					
	Nya och ökade individuella nedskrivningar	Återfört från tidigare gjorda reserveringar	Utnyttjat för konstaterade förluster	Konstaterade förluster	Återvinning av konstaterad förlust	Totalt
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	7 373	-6 832	-1 929	2 096	-165	542
Åtaganden utanför balansräkningen	182	-363	0	0	0	-182
Skuldebrev	91	-36	0	0	0	55
<b>Summa förväntade kreditförluster</b>	<b>7 645</b>	<b>-7 231</b>	<b>-1 929</b>	<b>2 096</b>	<b>-165</b>	<b>416</b>
Förväntade förluster från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Skuldebrev	240	-177	0	0	0	63
<b>Summa</b>	<b>240</b>	<b>-177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>

Förväntade kreditförluster via övrigt totalresultat redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde.

	2019				2018			
	Reserv för individuellt värderade fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Avsättning för förväntade förluster för åtaganden utanför balansräkningen	Reserv för förväntade förluster för skuldebrev som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Totalt	Reserv för individuellt värderade fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Avsättning för förväntade förluster för åtaganden utanför balansräkningen	Reserv för förväntade förluster för skuldebrev som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Förändring av reserv för nedskrivningar								
Reserv vid årets ingång	9 793	70	111	9 974	11 194	252	56	11 502
Fusionseffekt Compass Card	1 232	5	0	1 237				
Nya och ökade individuella nedskrivningar	9 626	85	291	10 002	7 373	182	91	7 645
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-6 321	-119	-267	-6 707	-6 832	-363	-36	-7 231
Utnyttjat för konstaterade förluster	-1 895	-2	0	-1 896	-1 929	0	0	-1 929
Valutakursdifferenser	9	0		9	-12	-1		-13
<b>Reserv vid årets utgång</b>	<b>12 444</b>	<b>39</b>	<b>135</b>	<b>12 618</b>	<b>9 793</b>	<b>70</b>	<b>111</b>	<b>9 974</b>

M10. Inkomstskatt	2019	2018
Resultaträkningen		
Skatt avseende tidigare år		-113
Aktuell skatt		2 066
Förändring av uppskjuten skatt		747
<b>Summa</b>	<b>2 701</b>	<b>1 290</b>
Nominell skattesats i Finland, %	20,0	20,0
Ej skattepliktiga intäkter/avdragsgilla kostnader, %	-3,9	1,5
Svensk skattesats, %	0,8	2,6
Skatt avseende tidigare år, %	-0,7	-0,6
Övrigt, %	0,6	0,0
<b>Effektiv skattesats, %</b>	<b>16,8</b>	<b>23,5</b>

Uppskjutna skattefordringar och -skulder är beräknade enligt skattesatsen 20,0 procent som började gälla från 1 januari 2014. Skattesatsen i Sverige är 21,4 %, år 2018 22,0 %.

## Noter till balansräkningen

	2019		2018	
	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Summa bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	489 886	489 886	506 897	506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	789 286	790 787	815 095	815 757
Fordringar på kreditinstitut	65 179	65 179	79 933	79 933
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 110 029	4 130 215	4 016 108	4 029 681
Aktier och andelar	9 370	9 370	2 563	2 563
Aktier och andelar i intresseföretag	140	140	20	20
Aktier i dotterbolag	3 346	3 346	11 837	11 837
Derivatinstrument	21 240	21 240	15 347	15 347
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>5 488 476</b>	<b>5 510 163</b>	<b>5 447 801</b>	<b>5 462 035</b>
Skulder till kreditinstitut	209 962	209 015	250 254	250 254
Skulder till allmänheten	3 381 772	3 381 871	3 303 546	3 303 918
Emitterade skuldebrev	1 603 957	1 618 022	1 587 888	1 593 802
Derivatinstrument	12 065	12 065	8 110	8 110
Efterställda skulder	36 100	38 479	46 895	53 485
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>5 243 856</b>	<b>5 259 452</b>	<b>5 196 693</b>	<b>5 209 570</b>



	2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen				
<b>Tillgångar</b>				
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	544 503			544 503
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		101 680		101 680
Aktier och andelar	8	4	9 358	9 370
Derivatinstrument		21 240		21 240
<b>Summa</b>	<b>544 510</b>	<b>122 924</b>	<b>9 358</b>	<b>676 793</b>
<b>Skulder till allmänheten</b>				
Emitterade skuldebrev		1 155 208		1 155 208
Derivatinstrument		12 065		12 065
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>1 167 273</b>	<b>0</b>	<b>1 167 273</b>

	2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen				
<b>Tillgångar</b>				
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	626 005			626 005
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		99 992		99 992
Aktier och andelar	21	4	2 538	2 563
Derivatinstrument		15 347		15 347
<b>Summa</b>	<b>626 026</b>	<b>115 343</b>	<b>2 538</b>	<b>743 907</b>
<b>Skulder</b>				
Emitterade skuldebrev		953 456		953 456
Derivatinstrument	0	8 110		8 110
Efterställda skulder		2 187		2 187
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>963 754</b>	<b>0</b>	<b>963 754</b>

**Nivå 1**

Instrument med noterade priser

**Nivå 2**

Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata

**Nivå 3**

Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata

	2019	2018
Förändring i innehav i nivå 3		
Redovisat värde vid årets ingång		
Nyanskaffning	2 538	504
Avyttrat/förfallet under året	2 823	2 145
Realiserad värdeförändring	-641	-130
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	151	0
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>4 488</b>	<b>19</b>
	<b>9 358</b>	<b>2 538</b>

Ingen överföring har skett mellan nivå 1 och nivå 2.

M12. Tillgångar och skulder per valuta		2019			
	EUR	SEK	USD	Övrigt	Totalt
Kontanta medel	440 684	48 929	99	175	489 886
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	488 737	300 549	0	0	789 286
Fordringar på kreditinstitut	20 029	30 837	2 847	11 465	65 179
Fordringar på allmänheten	2 723 728	1 359 551	26 749	0	4 110 029
Derivatinstrument	17 693	3 547	0	0	21 240
Övriga ej valutafördelade poster	110 734				110 734
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 801 606</b>	<b>1 743 414</b>	<b>29 695</b>	<b>11 640</b>	<b>5 586 355</b>
Skulder till kreditinstitut	176 254	29 346	1 672	2 691	209 962
Skulder till allmänheten	2 337 218	942 210	82 957	19 388	3 381 772
Emitterade skuldebrev	1 278 342	325 615	0	0	1 603 957
Derivatinstrument	7 049	3 810	1 206	0	12 065
Efterställda skulder	16 955	19 145	0	0	36 100
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	342 498				346 784
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>4 158 316</b>	<b>1 320 126</b>	<b>85 835</b>	<b>22 078</b>	<b>5 586 355</b>
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter		423 027	-56 146	-10 591	
Nettoposition i valuta (EUR)		262	5	152	419

		2018			
	EUR	SEK	USD	Övrigt	Totalt
Kontanta medel	412 136	94 523	52	187	506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	501 315	286 998	21 748	5 034	815 095
Fordringar på kreditinstitut	25 243	32 539	12 775	9 377	79 933
Fordringar på allmänheten	2 711 637	1 280 158	24 313	0	4 016 108
Derivatinstrument	14 583	750	2	13	15 347
Övriga ej valutafördelade poster	132 230				132 230
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 797 143</b>	<b>1 694 968</b>	<b>58 890</b>	<b>14 610</b>	<b>5 565 611</b>
Skulder till kreditinstitut	178 700	71 553	0	1	250 254
Skulder till allmänheten	2 222 819	1 009 217	61 697	31 946	3 325 680
Emitterade skuldebrev	1 051 819	536 069	0	0	1 587 888
Derivatinstrument	7 357	747	5	2	8 110
Efterställda skulder	27 392	19 503	0	0	46 895
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	346 784				346 784
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 834 870</b>	<b>1 637 089</b>	<b>61 702</b>	<b>31 949</b>	<b>5 565 611</b>
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder samt utombalansposter		57 906	-2 800	-17 410	
Nettoposition i valuta (EUR)		-26	-13	71	32

M13. Innehav av skuldebrev		2019		
		Nominellt belopp	Redovisat belopp	Förlustreserv
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev				
Innehav till verkligt värde via övrigt totalresultat				
<i>Statsobligationer</i>		10 000	10 166	7
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>		325 236	333 076	68
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>		150 245	151 527	82
<i>Övriga skuldebrev</i>		48 874	49 738	6
Innehav till upplupet anskaffningsvärde				
<i>Statsobligationer</i>		15 265	15 710	1
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>		164 847	168 040	44
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>		37 201	37 317	87
<i>Övriga skuldebrev</i>		23 530	23 713	2
<b>Summa</b>		<b>775 196</b>	<b>789 286</b>	<b>298</b>

Hela innehavet består av offentligt noterade skuldebrev.

	2018		
	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Förlustreserv
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev			
Innehav till verkligt värde via övrigt totalresultat			
<i>Statsobligationer</i>	21 834	21 748	0
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>	363 695	368 791	89
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>	179 204	181 352	101
<i>Övriga skuldebrev</i>	53 256	54 113	10
Innehav till upplupet anskaffningsvärde			
<i>Statsobligationer</i>	15 363	16 004	1
<i>Säkerställda bostadsobligationer</i>	119 941	122 471	34
<i>Skuldebrev emitterade av kreditinstitut</i>	31 326	31 649	69
<i>Övriga skuldebrev</i>	19 000	18 966	8
<b>Summa</b>	<b>803 620</b>	<b>815 095</b>	<b>311</b>

Hela innehavet består av offentligt noterade skuldebrev.

M14. Fordringar på kreditinstitut	2019				2018			
	På anfordran betalbar	Övrig	Reservering för förväntad förlust	Totalt	På anfordran betalbar	Övrig	Reservering för förväntad förlust	Totalt
Finländska kreditinstitut	1 073	0	0	1 073	2 357	0	0	2 357
Utländska banker och kreditinstitut	64 105	0	0	64 105	77 576	0	0	77 576
<b>Summa</b>	<b>65 179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 179</b>	<b>79 933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79 933</b>

M15. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2019			2018		
	Balansvärde, brutto	Reservering för förväntad förlust	Balansvärde, netto	Balansvärde, brutto	Reservering för förväntad förlust	Balansvärde, netto
Företag	569 893	-1 165	568 728	612 063	-1 971	610 092
Offentlig sektor	377	0	377	747	-1	746
Hushåll	2 009 860	-7 161	2 002 699	1 983 710	-7 190	1 976 520
Hushållens intresseorganisationer	12 756	-1	12 754	11 749	-1	11 747
Utlandet	1 529 588	-4 117	1 525 471	1 417 633	-630	1 417 003
<b>Summa</b>	<b>4 122 473</b>	<b>-12 445</b>	<b>4 110 029</b>	<b>4 025 902</b>	<b>-9 793</b>	<b>4 016 108</b>
<i>varav efterställda fordringar</i>			920			1 594

Med utlandet avses utlåning till kunder utanför Finland.

M16. Aktier och andelar	2019		2018	
Innehav som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Noterade		8		21
Onoterade		9 362		2 542
<b>Summa aktier och andelar</b>		<b>9 370</b>		<b>2 563</b>
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		140		20
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		3 346		11 837
<b>Summa aktier och andelar</b>		<b>12 856</b>		<b>14 400</b>

M17. Derivatinstrument				2019			2018		
	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>	525	58 050	6 060	64 635	3 246	3 306	55 135	2 272	2 547
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	716 125	0	0	716 125	3 554	5 028	383 163	767	756
<b>Summa</b>	<b>716 650</b>	<b>58 050</b>	<b>6 060</b>	<b>780 760</b>	<b>6 800</b>	<b>8 334</b>	<b>438 298</b>	<b>3 039</b>	<b>3 303</b>
Derivat för verkligtvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	250 000	1 068 151	37 580	1 355 731	14 440	3 731	1 052 708	12 309	4 807
<b>Summa</b>	<b>250 000</b>	<b>1 068 151</b>	<b>37 580</b>	<b>1 355 731</b>	<b>14 440</b>	<b>3 731</b>	<b>1 052 708</b>	<b>12 309</b>	<b>4 807</b>
<b>Summa derivatinstrument varav clearat</b>	<b>966 650</b>	<b>1 126 201</b>	<b>43 640</b>	<b>2 136 491</b>	<b>21 240</b>	<b>12 065</b>	<b>1 491 005</b>	<b>15 347</b>	<b>8 110</b>
	250 263	1 123 201	40 610	1 414 074	15 773	6 927	1 101 500	13 007	7 030

Derivat redovisas tillsammans med tillhörande upplupna räntor.

M18. Immateriella tillgångar						2019				
	Internt utvecklad programvara	Övrig programvara	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt					
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 448	32 472	31 195	6 334	71 448					
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	0	3 279	0	944	4 223					
Årets nedskrivningar	0	-479	0	0	-479					
Avyttringar och utrangeringar		-289	0	0	-289					
Fusionseffekt		388	0	0	388					
Valutaeffekt	-6	-115	-325	0	-446					
<b>Anskaffningsvärde vid utgången av året</b>	<b>1 441</b>	<b>35 256</b>	<b>30 870</b>	<b>7 278</b>	<b>74 846</b>					
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-310	-19 394	-22 490	-165	-42 360					
Avyttringar och utrangeringar	0	288	0	0	288					
Fusionseffekt	0	-161		0	-161					
Årets avskrivningar	-205	-2 676	-4 178	-816	-7 875					
Valutaeffekt	1	63	206	0	270					
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året</b>	<b>-515</b>	<b>-21 880</b>	<b>-26 462</b>	<b>-981</b>	<b>-49 838</b>					
<b>Utgående restvärde</b>	<b>927</b>	<b>13 376</b>	<b>4 408</b>	<b>6 297</b>	<b>25 008</b>					
2018										
	Internt utvecklad programvara	Övrig programvara	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt					
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 462	29 642	31 934	634	63 671					
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	0	3 178	0	5 700	8 877					
Avyttringar och utrangeringar	0	-98	0	0	-98					
Valutaeffekt	-14	-250	-739	0	-1 002					
<b>Anskaffningsvärde vid utgången av året</b>	<b>1 448</b>	<b>32 472</b>	<b>31 195</b>	<b>6 334</b>	<b>71 448</b>					
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-104	-17 007	-18 703	0	-35 815					
Avyttringar och utrangeringar	0	98	0	0	98					
Årets avskrivningar	-207	-2 615	-4 233	-165	-7 221					
Valutaeffekt	1	131	446	0	578					
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året</b>	<b>-310</b>	<b>-19 394</b>	<b>-22 490</b>	<b>-165</b>	<b>-42 360</b>					
<b>Utgående restvärde</b>	<b>1 137</b>	<b>13 077</b>	<b>8 705</b>	<b>6 169</b>	<b>29 088</b>					

I noten har beloppen för Ombyggnation i hyrda lokaler omklassificerats från immateriella till materiella tillgångar, även för 2018.

I övriga immateriella tillgångar ingår förvärvade avtal.

M19. Materiella tillgångar	2019			2018		
Förvaltningsfastigheter			411			411
Rörelsefastigheter			12 402			12 951
Övriga materiella tillgångar			1 839			1 770
<b>Summa</b>			<b>14 652</b>			<b>15 132</b>
	Förvaltnings- fastigheter	Rörelse- fastigheter	Övriga materiella tillgångar	Förvaltnings- fastigheter	Rörelse- fastigheter	Övriga materiella tillgångar
Ingående anskaffningsvärde	581	20 712	15 368	1 082	20 756	17 541
Nyanskaffning	0	348	453	0	0	141
Nedskrivningar	0	0	0	0	-2	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0	-493	-501	-40	-1 955
Fusionseffekt	0	0	79	0	0	0
Valutaeffekt	0	0	-126	0	-2	-359
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>581</b>	<b>21 060</b>	<b>15 281</b>	<b>581</b>	<b>20 712</b>	<b>15 368</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-169	-13 051	-13 598	-671	-12 159	-15 535
Årets avskrivning	0	-897	-295	0	-933	-352
Årets nedskrivning	0	0	0	0	-2	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0	411	501	42	1 944
Fusionseffekt	0	0	-79	0	0	0
Valutaeffekt	0	0	118	0	0	346
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-169</b>	<b>-13 947</b>	<b>-13 442</b>	<b>-169</b>	<b>-13 051</b>	<b>-13 598</b>
Ingående uppskrivningar		5 289			5 289	
<b>Utgående ackumulerade uppskrivningar</b>		<b>5 289</b>			<b>5 289</b>	
<b>Redovisat värde</b>	<b>411</b>	<b>12 402</b>	<b>1 839</b>	<b>411</b>	<b>12 951</b>	<b>1 770</b>
<i>varav byggnader</i>	0	12 163		0	12 712	
<i>varav mark- och vattenområden</i>	0	139		0	139	
<i>varav aktier i fastighetssammanslutningar</i>	411	100		411	100	

Förvaltningsfastigheternas bokförda värde är detsamma som marknadsvärdet.

M20. Övriga tillgångar	2019		2018	
Betalningsförmedlingsfordringar		1 381		1 451
Fondlikvidfordringar		26 145		35 706
Kundfordringar		925		884
Övriga		4 099		7 773
<b>Summa</b>		<b>32 551</b>		<b>45 814</b>

M21. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2019		2018	
Upplupna ränteintäkter		9 044		9 018
Övriga upplupna intäkter		13 965		14 282
Förutbetalda skatter		0		725
Övriga förutbetalda kostnader		2 308		2 817
<b>Summa</b>		<b>25 317</b>		<b>26 842</b>

M22. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	2019	2018
Uppskjutna skattefordringar		
Avsättningar	8	25
Verkligt värdesäkring	0	289
Hyllavskrivningar	123	100
Nedskrivningar	2	433
Skuldebrev värderade via övrigt totalresultat	193	68
Övrigt	27	18
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>351</b>	<b>933</b>
Uppskjutna skatteskulder		
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat		
<i>Aktier och andelar</i>	927	0
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>927</b>	<b>0</b>
<b>Netto uppskjutna skatter</b>	<b>-576</b>	<b>933</b>

I ackumulerade bokslutsdispositioner ingår en uppskjuten skatteskuld om 26 600 (24 708).

	2019			
	31.12.2018	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	31.12.2019
Förändringar av uppskjutna skatter				
Avsättningar	25	-17		8
Hyllavskrivningar	100	23		123
Övrigt	18	9		27
Verkligt värdesäkring	289	-289		0
Skuldebrev värderade via övrigt totalresultat	68		126	193
Aktier och andelar värderade via övrigt totalresultat	0		-927	-927
Nedskrivningar	433	-431		2
<b>Summa</b>	<b>933</b>	<b>-706</b>	<b>-801</b>	<b>-574</b>

	2018				
	31.12.2017	Övergångs-effekt IFRS 9	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	31.12.2018
Förändringar av uppskjutna skatter					
Avsättningar	206		-181		25
Hyllavskrivningar	103		-3		100
Övrigt	7			11	18
Kassaflödessäkring	11			-11	0
Verkligt värdesäkring		289			289
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	88			-88	0
Skuldebrev värderade via övrigt totalresultat	-465			533	68
Aktier och andelar värderade via övrigt totalresultat	4			-4	0
Nedskrivningar		433			433
<b>Summa</b>	<b>-46</b>	<b>722</b>	<b>-184</b>	<b>441</b>	<b>933</b>

M23. Skulder till kreditinstitut	2019			2018		
	På anfordran betalbara	Övriga	Totalt	På anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Centralbanker		130 340	130 340		130 340	130 340
Finländska kreditinstitut	2 270	4 950	7 220	19 332	6 100	25 432
Utländska banker och kreditinstitut	38 043	34 360	72 403	65 218	29 264	94 482
<b>Summa</b>	<b>40 312</b>	<b>169 650</b>	<b>209 962</b>	<b>84 550</b>	<b>165 704</b>	<b>250 254</b>



M24. Skulder till allmänheten	2019		2018	
Företag		943 648		954 817
Offentlig sektor		48 270		63 944
Hushåll		1 249 222		1 153 968
Hushållens intresseorganisationer		46 857		49 584
Utlandet		1 093 775		1 103 366
<b>Summa</b>		<b>3 381 772</b>		<b>3 325 680</b>

Med utlandet avses inlåning från kunder utanför Finland.

M25. Emitterade skuldebrev	2019		2018	
	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp
Bankcertifikat	108 194	108 194	121 344	121 364
<i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i>	108 194	108 194	121 344	121 364
Säkerställda obligationer	1 136 308	1 144 959	1 111 440	1 116 687
<i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i>	239 308	240 566	414 440	416 129
<i>varav verkligt värdesäkring</i>	897 000	907 393	697 000	703 557
Icke-säkerställda obligationer	350 000	350 803	350 000	349 837
<i>varav till upplupet anskaffningsvärde</i>	100 000	99 989	100 000	99 938
<i>varav verkligt värdesäkring</i>	250 000	250 815	250 000	249 899
<b>Summa</b>	<b>1 594 501</b>	<b>1 603 957</b>	<b>1 582 784</b>	<b>1 587 888</b>

Med verkligt värdesäkring avses säkringsredovisning av räntekomponenten i skuldebrevet.

M26. Övriga skulder	2019		2018	
Betalningsförmedlingsskulder		9 216		19 357
Fondlikvidskulder		13 041		15 948
Leverantörsskulder		2 715		1 551
Förvärvat avtal				5 000
Övriga		11 839		12 966
<b>Summa</b>		<b>36 811</b>		<b>54 821</b>

M27. Avsättningar	2019				2018			
	Avsättning för omstruktureringsreserv	Avsättning för åtaganden utanför balansräkningen	Övriga avsättningar	Totalt	Avsättning för omstruktureringsreserv	Avsättning för åtaganden utanför balansräkningen	Övriga avsättningar	Totalt
Avsättningar vid föregående års utgång	34	70	89	194	251		779	1 031
Övergångseffekt IFRS 9						252		252
Avsatt under året	24	85		109	71	182		253
Belopp som tagits i anspråk	-58	-2	-31	-90	-285		-604	-890
Outnyttjade belopp som återförts	0	-119	-56	-175		-369	-54	-417
Fusionseffekt		5		5				
Valutakursförändringar	-1		-3	-4	-3	-1	-31	-35
<b>Avsättningar vid årets utgång</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>34</b>	<b>70</b>	<b>89</b>	<b>194</b>

Avsättningen för omstruktureringsreserv avser både Finland och Sverige. Avsättning för omstruktureringsreserv omfattar både personalkostnader och övriga kostnader, men till väsentligaste del personalkostnader. Med avsättning för åtaganden utanför balans avses förväntade kreditförluster gällande givna garantier och outnyttjade kreditlimit. Övriga avsättningar består av avgångsvederlag.

M28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2019		2018	
Upplupna räntekostnader		5 033		6 213
Övriga upplupna kostnader		10 247		10 719
Upplupna skatter		2 564		1 715
Förutbetalda intäkter		5 225		5 899
<b>Summa</b>		<b>23 069</b>		<b>24 547</b>

M29. Efterställda skulder	2019			2018		
	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Belopp i kapitalbas	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Belopp i kapitalbas
Debenturlån 1/2014	0	0	0	2 185	2 187	0
Debenturlån 2/2014	0	0	0	8 275	8 275	1 002
Debenturlån 1/2015	8 603	8 603	8 603	8 603	8 603	8 603
Debenturlån 1/2016	6 173	6 173	6 173	6 173	6 173	6 173
Debenturlån 1/2017	2 266	2 266	2 266	2 266	2 266	2 266
Debenturlån 1/2018	19 145	19 058	19 145	19 503	19 391	19 503
<b>Summa</b>	<b>36 187</b>	<b>36 100</b>	<b>36 187</b>	<b>47 005</b>	<b>46 895</b>	<b>37 547</b>
<i>varav för säkring av verkligt värde</i>	0	0	0	2 185	2 187	0

	Ränta:	Återbetalning:
Debenturlån 1/2015	Fast ränta 3,75 %	25.05.2035
Debenturlån 1/2016	Fast ränta 3,75 %	12.08.2036
Debenturlån 1/2017	Fast ränta 3,75 %	18.08.2037
Debenturlån 1/2018	Stibor 3 mån +2,40 %	15.05.2038

I och med att Basel 3-regelverket trädde i kraft 1 januari 2014 får riskdebenturer som utgivits efter 1 januari 2012 och som löper med amortering upp till fem år inte längre medräknas i det supplementära kapitalet. Under de sista fem åren av den avtalsenliga löptiden medräknas riskdebenturerna som supplementärkapitalposter i relation till kvarvarande kalenderdagar i den sista femårsperioden.

Lånen kan återköpas i förtid, detta är dock möjligt endast med Finansinspektionens tillstånd. Vid upplösning av banken är lånen efterställda bankens övriga förbindelser.

Debenturlånen 1/2015, 1/2016, 1/2017 och 1/2018 emitterades med nedskrivningsklausul. I händelse av att Ålandsbanken Abp:s eller koncernens kärnprimärkapitalrelation, CET1, understiger 7 procent skrivs kapitalbeloppet ned med 25 procent (debenturlån 1/2015) respektive 50 procent (debenturlån 1/2016, 1/2017 och 1/2018).

## M30. Maturitetsfördelning för tillgångar och skulder

2019

	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Ej löptids-fördelad	Totalt
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5-10 år		
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och fordringar hos centralbanker	489 886							489 886
Hos centralbanker beläningsbara skuldebrev		17 000	64 789	70 616	575 991	46 800	14 090	789 286
Fordringar på kreditinstitut	65 179							65 179
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	214 259	158 485	128 664	273 181	1 517 334	627 148	19 236	4 110 029
Aktier och andelar							12 856	12 856
Derivatinstrument		3 133	1 638		14 744	1 724		21 240
Immateriella tillgångar							25 008	25 008
Materiella tillgångar							14 652	14 652
Övriga tillgångar							58 219	58 219
<b>Summa</b>	<b>769 324</b>	<b>178 619</b>	<b>195 091</b>	<b>343 798</b>	<b>2 108 069</b>	<b>675 672</b>	<b>144 061</b>	<b>5 586 355</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	54 745	14 613	20 754	1 500	118 350			209 962
Skulder till allmänheten	3 308 647	47 674	8 865	12 638	3 949			3 381 772
Emitterade skuldebrev		166 605	281 589	10 000	1 136 308		9 455	1 603 957
Derivatinstrument		4 705	434		2 991	3 935		12 065
Övriga skulder							193 847	193 847
Eterställda skulder			8 603		8 439		19 058	36 100
Eget kapital och reserver							148 651	148 651
<b>Summa</b>	<b>3 363 392</b>	<b>233 597</b>	<b>320 244</b>	<b>24 138</b>	<b>1 270 036</b>	<b>3 935</b>	<b>351 953</b>	<b>5 586 355</b>

2018

## Odiskonterade kontraktensliga kassaflöden

	Betalbar på antördran	<3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5–10 år	>10 år	Ej löptids- fördelat	Totalt
<b>Tillgångar</b>									
Kassa och fordringar hos centralbanker	506 897								506 897
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		38 900	49 734	43 332	598 201	73 453		11 475	815 095
Fordringar på kreditinstitut	79 933								79 933
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	197 497	131 782	151 868	300 696	1 518 019	664 909	1 059 531	-8 194	4 016 108
Aktier och andelar								14 420	14 420
Derivatinstrument		753	533	2	9 016	5 043			15 347
Immateriella tillgångar								29 088	29 088
Materiella tillgångar								15 132	15 132
Övriga tillgångar								73 590	73 590
<b>Summa</b>	<b>784 327</b>	<b>171 435</b>	<b>202 135</b>	<b>344 030</b>	<b>2 125 235</b>	<b>743 405</b>	<b>1 059 531</b>	<b>135 512</b>	<b>5 565 611</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	86 244	20 182	9 888	3 600	130 340				250 254
Skulder till allmänheten	3 125 364	119 833	18 395	47 928	14 160				3 325 680
Emitterade skuldebrev		170 652	133 580	87 764	1 190 788			5 104	1 587 888
Derivatinstrument		753			4 375	2 982			8 110
Övriga skulder								79 563	79 563
Eterställda skulder		2 187		8 275			36 433		46 895
Eget kapital och reserver								267 222	267 222
<b>Summa</b>	<b>3 211 608</b>	<b>313 607</b>	<b>161 863</b>	<b>147 567</b>	<b>1 339 663</b>	<b>2 982</b>	<b>36 433</b>	<b>351 889</b>	<b>5 565 611</b>

M31. Fordringar på koncernbolag	2019	2018
Fordringar på allmänheten	0	22 349
Övriga tillgångar	591	211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 601	16 523
<b>Summa</b>	<b>10 192</b>	<b>39 083</b>

M32. Skulder till koncernbolag	2019	2018
Skulder till allmänheten	13 718	22 175
Övriga skulder	1 989	2 755
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 076	7 662
<b>Summa</b>	<b>19 783</b>	<b>32 592</b>

## Noter angående personal och ledning

M33. Utbetalda löner till styrelse och ledning	2019	2018
Lampi, Nils	58	54
Taxell, Christoffer	44	42
Ceder, Åsa	47	43
Karlsson, Anders Å	47	43
Persson, Göran <sup>1</sup>	11	37
Valassi, Ulrika	49	45
Woivalin, Dan-Erik <sup>2</sup>	0	12
Wiklöf, Anders	40	37
Medlemmar i styrelse	296	312
Verkställande direktör	504	405
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	1 791	1 474

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. För medlemmarna i styrelsen finns inga pensionsförpliktelser. Verkställande direktörens pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

<sup>1</sup> Avgick som styrelsemedlem på egen begäran 29 april 2019. Val av ny styrelsemedlem anstår bolagsstämman 2020.

<sup>2</sup> Avgick som styrelsemedlem vid bolagsstämman 2018.

## M34. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp

Se avsnitten Styrelse och Verkställande ledning.

## M35. Finansiella transaktioner med närstående

Se not K44 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

## Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

M36. Ställda säkerheter	2019	2018
För egna skulder ställda säkerheter		
Fordringar på kreditinstitut	10 242	6 060
Statspapper och obligationer	140 862	115 505
Fordringar på allmänheten	1 583 625	1 614 798
Övrigt	2 795	3 280
<b>Summa för egna skulder ställda säkerheter</b>	<b>1 737 524</b>	<b>1 739 643</b>

Ställda säkerheter i form av statspapper och obligationer har i huvudsak ställts som säkerhet till centralbank. Utlåningen till allmänheten som ställts som säkerhet utgörs av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer. Med övriga ställda säkerheter avses huvudsakligen kapitalförsäkringar.

Övriga ställda säkerheter		
Statspapper och obligationer	33 977	25 223
Övrigt	25 363	16 521
<b>Summa övriga ställda säkerheter</b>	<b>59 340</b>	<b>41 743</b>

Säkerheterna har i huvudsak ställts till centralbanker och kreditinstitut för betalsystem, värdepappershandel och clearing.

Säkerheter har inte ställts för andras skulder och förbindelser.

Med undantag för lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer, där lagstiftning reglerar minimikrav på översäkerheter, är de säkerheter som överstiger skulden nominella värden fritt disponibla för banken.

M37. Åtaganden utanför balansräkningen	2019	2018
Garantier	10 555	45 354
Outnyttjade checkräkningslimiter	247 409	244 279
Outnyttjade kreditkortslimiter	79 274	5 075
Outnyttjade kreditmöjligheter	92 425	131 177
Övriga förbindelser	22 546	14 494
<b>Summa</b>	<b>452 209</b>	<b>440 380</b>
<i>Avsättning för förväntad förlust</i>	39	62
Garantier för dotterbolag	1 993	2 003
Outnyttjade checkräkningslimiter för dotterbolag	8 066	16 011

M38. Hyresåtaganden	2019	2018
Hyresåtaganden att erlægga		
Under 1 år	2 297	2 519
Över 1 och under 5 år	1 398	2 270
<b>Summa</b>	<b>3 695</b>	<b>4 789</b>

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

## Övriga noter

M39. Dotter- och intresseföretag	2019		
	Hemort	Ägarandel, %	Bokfört värde
<b>Dotterbolag</b>			
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	Mariehamn	100	2 505
<i>Model IT Oy</i>	Helsingfors	100	
<i>Promodus Oy</i>	Grankulla	100	
<i>Puiretti Oy</i>	Esbo	100	
<i>S-Crosskey Ab</i>	Mariehamn	60	
Ålandsbanken Fondbolag Ab	Mariehamn	100	841
<i>Ålandsbanken Fonder Ab</i>	Mariehamn	100	
<i>Ålandsbanken Fonder II Ab</i>	Mariehamn	100	
<b>Summa</b>			<b>3 346</b>
<b>Inresseföretag och joint ventures</b>			
Mäklarhuset Åland Ab	Mariehamn	29	20
IISÅ Holdco AB	Stockholm	25	118
Åland Index Solutions AB	Stockholm	50	2
<b>Summa</b>			<b>140</b>
<b>Bostads- och fastighetssammanslutningar</b>			
Fastigheter i eget bruk			
<i>FAB Godby Center</i>	Finström	11	100
<b>Summa</b>			<b>100</b>
<b>Förvaltningsfastigheter</b>			
FAB Horsklint	Kökar	20	12
FAB Nymars	Sottunga	30	30
FAB Västernäs City	Mariehamn	50	300
<b>Summa</b>			<b>342</b>

M40. Utdelningsbara medel	2019	2018
Balanserade vinstmedel	20 398	18 040
Fond för inbetalt fritt eget kapital	27 595	27 271
Aktiverade utvecklingsutgifter	-927	-1 137
<b>Summa</b>	<b>47 066</b>	<b>44 174</b>



# Förslag till vinstdisposition

Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara medel med avdrag för aktiverade utvecklingskostnader, inklusive fonden för inbetalt fritt eget kapital, är enligt bokslutet 47 065 717,76 euro, varav räkenskapsperiodens resultat är 13 333 000,00. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång.

Styrelsen föreslår att Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel om 47 065 717,76 euro disponeras enligt följande:

För utelöpande A- och B-aktier utdelas 0,80 euro per aktie i ordinarie dividend och 0,20 euro per aktie i jubileumsdividend från balanserade vinstmedel,

sammanlagt	15 551 498,00
Som utdelningsbara medel kvarlämnas	31 514 219,76

Mariehamn den 28 februari 2020

Nils Lampi  
Ordförande

Christoffer Taxell  
Vice ordförande

Åsa Ceder

Anders Å Karlsson

Ulrika Valassi

Anders Wiklöf

Peter Wiklöf  
Verkställande direktör

## Revisionspåteckning

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors den 28 februari 2020

Marcus Tötterman  
CGR

Mari Suomela  
CGR

Fredrik Westerholm  
CGR

## Revisionsberättelse

### Revision av bokslutet

#### Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Ålandsbanken Abp (fo-nummer 0145019-3) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, totalresultat, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU,
- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till moderbolagets revisionskommitté.

#### Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernbolagen är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not K 12 till koncernbokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Materialitet

Den tillämpande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionell bedömning och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

### För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

- Fordringar på allmänheten och offentlig sektor uppgår till 4 110 miljoner euro. Detta motsvarar ungefär 73 procent av Ålandsbankens balansomslutning.

#### Särskilt betydelsefulla områden

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Hur ifrågavarande områden beaktats i revisionen

Värdering av fordringar på allmänheten och offentliga samfund (redovisningsprinciper och noter K3, K13, K21, M9 och M15)

Ålandsbanken tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument – standarden och redovisar förväntade kreditförluster nedskrivningar av kundfordringar i enlighet med IFRS 9-standard. Kalkylen av förväntade kreditförluster inbegriper antaganden, uppskattningar samt företagsledningens bedömningar, som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet för förväntade kreditförluster samt till definitionen av betydande ökning i kreditrisk.

- På grund av det materiella balansvärdet, beräkningsmodellernas komplexitet och de inkluderade uppskattningarna gjorda av företagsledningen beträffande nedskrivningar, är fordringar på allmänhet och offentlig sektor ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat principer och kontroller hänförliga till godkännande, redovisning och övervakning av krediter samt gjort en bedömning av principer som legat till grund för riskbedömning och fastställande av nedskrivningar och kreditförlustreserveringar. Vi har i vår granskning av kreditstocken även utnyttjat dataanalyser.
- Vi har utvärderat modellerna och de centrala antagandena för kalkylering av förväntade kreditförluster samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster. Våra revisionsinsatser har inkluderat en genomgång av de mest väsentliga enskilda nedskrivningarna under räkenskapsperioden. IFRS- och finansieringsspecialister från KPMG har deltagit i revisionen.
- Utöver detta har vi utvärderat sakligheten av Ålandsbankens bokslutsnoter gällande lån och övriga fordringar och förväntade kreditförluster.

## Provisionsnetto och IT-intäkter (redovisningsprinciper och noter K8, M3)

- De av Ålandsbanken förvaltade tillgångarna berättigar till provisionsbaserade intäkter baserat på avtal med kunder och samarbetspartners. IT-intäkterna baserar sig på kundavtal. Provisions- och IT-intäkterna utformar en betydande post inom koncernens resultaträkning.
- Beräkningen av fond- och förvaltningsprovisioner samt IT-intäkter inbegriper manuella arbetskedan som kan innefatta bedömningar av företagsledningen hänförligt till arvodets belopp samt vid fastställande av intäktsföringsgrad.
- På basen av intäkternas storlek och de relaterade bedömningarna är provisionsnetto samt IT-intäkter ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat de metoder som Ålandsbanken använder sig av för att beräkna fond- och förvaltningsprovisioner samt IT-intäkter.
- Vår granskning av redovisning av fond- och förvaltningsprovisioner samt IT-intäkter har fokuserat på kontrollerna inom fakturerings- och kalkyleringsprocesserna. Vi har även utvärderat utformningen av kontrollerna och deras effektivitet.
- Våra revisionsinsatser har genom urval inbegripit bl.a. testning av arvodesberäkningar samt genomgång av avtal och fondstadgar där arvodesbasen definierats. Vi har även utfört dataanalyser på de debiterade arvoden.

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra så.

## Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av

oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionsmed gör vi professionell bedömning och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för vårt uttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka av dessa som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

#### *Övriga rapporteringsskyldigheter*

##### Uppgifter om revisionsuppdraget

Personer anställda av KPMG Oy Ab har fungerat som av bolagsstämman valda revisorer från och med våren 2013 oavbrutet i 7 år.

##### Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen. Vi har fått tillgång till verksamhetsberättelsen och årsredovisningen före datumet för denna revisionsberättelse. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen som vi fick tillgång till före datumet för denna revisionsberättelse, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den aktuella övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 28 februari 2020

Marcus Tötterman  
CGR

KPMG Oy Ab  
Tölöviksgatan 3 A  
00100 Helsingfors

Mari Suomela  
CGR

KPMG Oy Ab  
Tölöviksgatan 3 A  
00100 Helsingfors

Fredrik Westerholm  
CGR

KPMG Oy Ab  
Tölöviksgatan 3 A  
00100 Helsingfors

# Bolagsstyrningsrapport

## Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten avges i samband med verksamhetsberättelsen för 2019.

### Finsk kod för bolagsstyrning

Finsk kod för bolagsstyrning 2020 ("koden"), som är tillgänglig på webbplatsen [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi), är avsedd att följas av bolag noterade på Nasdaq Helsinki Oy ("Helsingforsbörsen"). Den nuvarande koden trädde i kraft den 1 januari 2020 och ersatte den tidigare bolagsstyrningskoden från 2015. Koden 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 bland annat under den finska aktiebolagslagen och bankens bolagsordning samt tillämparkoden. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt kodens anvisningar för rapportering och i enlighet med värdepappersmarknadslagen 7 kap 7 §. Vid tillämpningen av koden avviker banken från rekommendation 15 "Val av kommittéledamöter" genom att det i bankens ersättningskommitté ingår en adjungerad medlem som inte är medlem i bankens styrelse. Den adjungerade medlemmen är även kommitténs ordförande. Avvikelsen görs i syfte att bredda ersättningskommitténs erfarenhets- och kompetensbas i ersättningsfrågor. Behovet av extern kompetens bedöms separat inför varje tillsättningstillfälle.

### Styrelsen

#### STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Styrelsemedlemmarna utses av aktieägarna vid ordinarie bolagsstämma. Styrelsens mandatid upphör vid utgången av den följande ordinarie bolagsstämman efter valet. Styrelsen ska bestå av minst fem och högst åtta ordinarie styrelsemedlemmar. Styrelsen har under 2019 bestått av sju ordinarie styrelsemedlemmar till 29.4.2019 då styrelsemedlem Göran Persson avgick. Efter Perssons avgång har styrelsen bestått av sex ordinarie styrelsemedlemmar. Verkställande direktören får inte vara medlem i styrelsen.

#### PRESENTATION AV STYRELSEMEDLEMMARNA OCH DERAS AKTIEINNEHAV I BANKEN

##### Styrelsens sammansättning 2019

Namn, huvudsyssla och utbildning	Födelseår Medlem i styrelsen sedan år Hemort	Styrelsemedlemmarnas aktieinnehav i banken per 31 december 2019 (direkt ägande eller via bolag i vilka styrelsemedlemmen utövar bestämmande inflytande). Aktieinnehav i bankens övriga koncernbolag föreligger inte.
Nils Lampi, ordförande Koncernchef, Wiklöf Holding Ab Diplomekonom	Född 1948 Medlem sedan 2013 Mariehamn, Åland	A-aktier: 500 B-aktier: 4 387
Christoffer Taxell, vice ordförande Juris kandidat	Född 1948 Medlem sedan 2013 Åbo, Finland	A-aktier: 0 B-aktier: 1 833
Åsa Ceder Ekonomie magister Aktuarie	Född 1965 Medlem sedan 2016 Mariehamn, Åland	A-aktier: 0 B-aktier: 0
Anders Å Karlsson Egenföretagare Merkonom	Född 1959 Medlem sedan 2012 Lemland, Åland	A-aktier: 3 000 B-aktier: 1 500
Göran Persson* Studier vid Högskolan i Örebro	Född 1949 Medlem sedan 2015 Flen, Sverige	A-aktier: 0 B-aktier: 30 000
Ulrika Valassi Egenföretagare Civilekonom	Född 1967 Medlem sedan 2015 Stockholm, Sverige	A-aktier: 0 B-aktier: 0
Anders Wiklöf Egenföretagare Ekonomie doktor h. c. Kommerseråd	Född 1946 Medlem sedan 2006 Mariehamn, Åland	A-aktier: 1 993 534 B-aktier: 1 332 961

\* Lämnade sitt uppdrag 29 april 2019.



#### STYRELSENS BEDÖMNING AV MEDLEMMARNAS OBEROENDE AV BANKEN OCH BETYDANDE AKTIEÄGARE

Styrelsens bedömning är att styrelsens ordförande och samtliga övriga styrelsemedlemmar är oberoende av banken. Christoffer Taxell, Anders Å Karlsson, Ulrika Valassi och Åsa Ceder är även oberoende av betydande aktieägare. Styrelsens ordförande Nils Lampi bedöms vara beroende av betydande aktieägare då han är koncernchef för Wiklöf Holding Ab, som har ett betydande aktie innehav i banken.

Göran Persson bedömdes vara beroende av betydande aktieägare på grund av att han var styrelsemedlem i Wiklöf Holding Ab. Anders Wiklöf anses som beroende av betydande aktieägare på grund av sitt direkta och indirekta ägande i banken.

#### STYRELSENS VERKSAMHET

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 medlemmar av ledningsgruppen, samt att besluta om deras löneförmåner och övriga anställningsvillkor. För att styrelsen ska vara beslutför 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 ledningsgruppen.

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 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 ledningsgruppen.

#### UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Styrelsen genomför årligen en intern utvärdering av sin verksamhet och sitt 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 behandlas utvärderingen på ett uppföljande styrelsemöte samt beslut fattas om åtgärder som vidtas med anledning av utvärderingen.

#### STYRELSESAMMANTRÄDEN

Under 2019 hölls 19 (16) styrelsesammanträden. Styrelsemedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 97 (96) procent. Respektive styrelsemedlem har under 2019 deltagit i styrelsesammanträden enligt följande:

#### Deltagande i styrelsens sammanträden 2019

	Styrelsesammanträden Totalt antal: 19
Styrelsemedlem	
Nils Lampi	19/19
Christoffer Taxell	19/19
Åsa Ceder	19/19
Anders Å Karlsson	19/19
Göran Persson	3/5
Ulrika Valassi	19/19
Anders Wiklöf	18/19

#### MÅNGFALDSPRINCIPER

Ålandsbanken eftersträvar en god balans vid fördelning av styrelsemedlemmar, där fördelningen mellan könen ska vara jämn och därför ska båda könen vara representerade i det förslag som läggs fram vid varje nomineringstillfälle till ny styrelsemedlem.

## Styrelsens kommittéer

### NOMINERINGSKOMMITTÉN

Nomineringskommitténs huvudsakliga uppgift är att inför ordinarie bolagsstämma förbereda förslag gällande val av styrelsemedlemmar samt förslag rörande styrelsearvode till ordföranden, vice ordföranden och övriga styrelsemedlemmar.

Reglerna för hur nomineringskommittén utses har fastställts av bolagsstämman 2015. 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 ovan nämnda aktieägare, eller ifall aktieägare avstår från att delta i nomineringskommittén, övergår rätten till medlemskap till den följande största aktieägaren. Den till röstetalet största aktieägarens representant är nomineringskommitténs ordförande.

Nomineringskommittén består av Nils Lampi, styrelsens ordförande, styrelsemedlemmen Anders Wiklöf med stöd av direkt och indirekt personligt aktieinnehav, Roger Lönnberg representerande Försäkringsaktiebolaget Alandia och Ulf Toivonen representerande Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Anders Wiklöf är ordförande för nomineringskommittén.

Under 2019 har nomineringskommittén sammanträtt 2 (3) gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 (100) procent.

#### Deltagande i nomineringskommitténs sammanträden 2019

Nomineringskommitténs sammanträden  
Totalt antal: 2

Medlem	
Anders Wiklöf, <i>kommitténs ordförande</i>	2/2
Nils Lampi	2/2
Roger Lönnberg	2/2
Ulf Toivonen	2/2

### 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 av styrelsens ordförande Nils Lampi och styrelsemedlemmarna Åsa Ceder, Anders Å Karlsson och Ulrika Valassi, revisionskommitténs ordförande. Under 2019 har revisionskommittén sammanträtt 9 (8) gånger.

Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 (100) procent.

#### Deltagande i revisionskommitténs sammanträden 2019

Revisionskommitténs sammanträden  
Totalt antal: 9

Medlem	
Ulrika Valassi, <i>kommitténs ordförande</i>	9/9
Åsa Ceder	9/9
Anders Å Karlsson	9/9
Nils Lampi	9/9

### 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 av styrelsens ordförande Nils Lampi, styrelsemedlem Christoffer Taxell och som adjungerad medlem tidigare styrelsemedlem Agneta Karlsson, kommitténs ordförande.

Ersättningskommittén har under 2019 sammanträtt vid 3 (3) tillfällen. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 (100) procent.

#### Deltagande i ersättningskommitténs sammanträden 2019

Ersättningskommitténs sammanträden  
Totalt antal: 3

Medlem	
Agneta Karlsson, <i>kommitténs ordförande</i>	3/3
Nils Lampi	3/3
Christoffer Taxell	3/3

## Verkställande direktören

Verkställande direktör för banken är Peter Wiklöf, juris kandidat (född 1966). Verkställande direktörens aktieinnehav i banken framgår av tabellen till höger.

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.

Verkställande direktören tillsätts och entledigas av styrelsen. Villkoren för befattningsförhållandet fastställs i ett skriftligt avtal som godkänns av styrelsen.

## 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 cheferna för bankens affärsområden och stabsfunktioner.

Uppgift om medlemmarnas aktieinnehav i banken framgår av tabellen nedan.

Under 2019 sammanträdde ledningsgruppen vid 11 (13) tillfällen.

## UPPGIFTER OM MEDLEMMARNA I DEN OPERATIVA LEDNINGEN – KONCERNENS LEDNINGSGRUPP – OCH DERAS SAMT VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS AKTIEINNEHAV I BANKEN

### Koncernens ledningsgrupp 2019

Ledningsgruppens sammansättning och medlemmarnas ansvarsområden	Utbildning Födelseår Medlem i ledningsgruppen sedan år	Aktieinnehav i banken per 31 december 2019 (direkt ägande eller via bolag vari personen utövar bestämmande inflytande). Aktieinnehav i bankens övriga koncernbolag föreligger inte.
Peter Wiklöf Verkställande direktör, koncernchef Ordförande i ledningsgruppen	Juris kandidat Född 1966 Medlem sedan 2008	A-aktier: 500 B-aktier: 28 103
Jan-Gunnar Eurell Chief Financial Officer Ställföreträdande verkställande direktör	Civilekonom Master of Business Administration Född 1959 Medlem sedan 2011	A-aktier: 0 B-aktier: 29 570
Tove Erikslund Chief Administrative Officer	Ekonom Född 1967 Medlem sedan 2006	A-aktier: 0 B-aktier: 5 853
Magnus Johansson Direktör, affärsområdet Sverige	Civilekonom Född 1972 Medlem sedan 2017	A-aktier: 0 B-aktier: 18 936
Mikael Mörn Direktör, affärsområdet Åland	Studentmerkonom Född 1965 Medlem sedan 2017	A-aktier: 0 B-aktier: 4 822
Juhana Rauthovi Chief Risk & Compliance Officer	Juris licentiat, M.Sc. (Econ.), M.Sc. (Tech.) Master in International Management Född 1975 Medlem sedan 2012	A-aktier: 0 B-aktier: 11 080
Anne-Maria Salenius Direktör, affärsområdet Finland (utom Åland)	Juris kandidat Vicehäradshövding Född 1964 Medlem sedan 2010	A-aktier: 0 B-aktier: 6 279

## UTVÄRDERING AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS OCH OPERATIVA LEDNINGENS ARBETE

Styrelsen utvärderar, under ledning av styrelsens ordförande, årligen verkställande direktörens och ledningsgruppens arbete. Vid utvärderingen deltar inte verkställande direktören eller annan ur ledningsgruppen.

Internkontroll och riskhanterings-system i samband med den finansiella rapporteringsprocessen

#### ALLMÄNT

Internkontrollen och riskhanteringen inom den ekonomiska rapporteringsprocessen är en integrerad del av system och dagliga rutiner i verksamheten. För att uppnå detta tillämpas klara och lättillgängliga interna instruktioner. Vid utveckling av nya system, produkter, tjänster och/eller rutiner beaktas internkontrollen.

Organisationen har ett tydligt definierat ansvar och befogenheter samt klara och tydliga rapporteringsvägar.

#### 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 Group Finance. Avdelningen ansvarar för koncernens redovisning och bokslut, redovisningsprinciper, policydokument och instruktioner, ekonomiska verksamhetsstyrning, skatteinlys, myndighetsrapportering samt publicering av ekonomisk information. Respektive dotterbolag ansvarar för att redovisningen uppfyller koncernens krav och rapporterar månadsvis till bolagens ledning och Group Finance.

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, halvårsrapport, årsredovisning och bolagsstyrningsrapport och lämnar revisionsrapport till revisionskommittén samt till koncernens styrelse.

Koncernens ledningsgrupp behandlar månatligen koncernens interna finansiella rapportering och kvartalsvis delårsrapporter, halvårsrapport eller årsredovisning.

Revisionskommittén bistår styrelsen i det fortlöpande kontrollarbetet genom att granska de finansiella kvartalsrapporterna, halvårsrapporten och årsbokslutet, samt behandlar de externa och interna revisorernas iakttagelser.

Styrelsen behandlar kvartalsvis delårsrapporter, halvårsrapport eller årsredovisning och får månatligen koncernens interna finansiella rapportering. Styrelsen granskar även de externa revisorernas revisionsrapporter, revisionsplaner och slutsatser rörande delårsrapporter, halvårsrapport och årsredovisning. Styrelsens revisionskommitté träffar de externa revisorerna minst kvartalsvis.

#### RISKHANTERING

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Lönsamheten är direkt beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanterings syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde.

Koncernen är exponerad mot kreditrisk, motpartsrisk, 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, regelefter-

levnaden och kreditbeviljningsprocessen. Detta innebär bland annat att identifiera, mäta, analysera och rapportera koncernens alla väsentliga risker samt granska de kreditärenden som föredras för ledningsgruppens kreditkommitté. Risk Office ansvarar också för informations- och företagssäkerheten i koncernen.

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 Internrevision, som utvärderar både riskhanterings tillräcklighet och efterlevnad.

Utöver Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 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 hänvisas till Rapport avseende riskhantering och kapitaltäckning.

#### KREDITORGAN

I banken bär enheterna Private Banking och Premium Banking på Åland, finländska fastlandet och i Sverige kreditansvaret via mandat. De medarbetare som arbetar med kreditgivning har personliga limiter för kreditbeviljande för de kunder som de ansvarar för. På Åland finns även en enhet för krediter till företag. Kreditansvaret bärs av respektive enhets ledning tillsammans med den kundansvariga enligt förenämnda struktur. Vid behov av beslut avseende större krediter finns en kreditkommitté för verksamheten i Finland och en för verksamheten i Sverige. Därtill finns ledningsgruppens kreditkommitté för kreditärenden som på grund av sin storlek inte kan beslutas i de landspecifika enheterna. De största engagemangen beslutas av bankens styrelse.

Under 2019 fusionerades dotterbolaget Compass Card med Ålandsbanken, vilket innebar att Ålandsbanken tog över kreditkortsverksamheten i Finland. Under 2019 inledde banken även ett samarbete med ICA Banken i Sverige, där ICA Banken distribuerar bolån till Ålandsbanken.

## REGELEFTERLEVNAD (COMPLIANCE)

Kontrollen och bedömningen av regelefterlevnaden inom banken hanteras av koncernens Compliancefunktion med fokus på kundskydd, uppförande på marknaden, motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt tillstånds- och tillsyns-ärenden. Compliancefunktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser till bankens ledning och styrelse.

### Intern revision

Internrevision är en oberoende funktion som 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 ledningsgruppen. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionen.

### Särskilt beslutsförfarande gällande närstående transaktioner

Beslut om krediter till närstående som är berättigade till personalränta fattas av bankens styrelse.

### Insiderförvaltning

I egenskap av värdepappersföretag respektive fondbolag upprätthåller Ålandsbanken och Ålandsbanken Fondbolag insiderregister i enlighet med om investeringstjänster eller lagen om placeringsfonder.

I egenskap av börsbolag upprätthåller banken enbart projektspecifika insiderförteckningar. Dessa projektspecifika insiderförteckningar upprättas omedelbart när information, som banken bedömer att är insiderinformation, uppstår. Handelsförbud i bankens finansiella instrument råder för personer införda i projektspecifika insiderförteckningar så länge som de är införda i förteckningen.

Banken upprätthåller inte någon permanent insiderförteckning och inte heller någon lista över personer som deltar vid framtagande av delårsrapporter och bokslut. Personer i ledande ställning i banken samt deras närstående har en skyldighet att

omedelbart anmäla sina transaktioner i bankens finansiella instrument. Banken publicerar börsmeddelanden om dessa transaktioner.

Ålandsbankenkoncernen har i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning och Nasdaq Helsinki Oy:s insideranvisning infört en handelsbegränsning som innebär att personer i ledande ställning samt samtliga anställda i koncernen inte får handla med bankens finansiella instrument under 30 dagar fram till och med dagen för publicering av bankens finansiella rapporter. Handelsbegränsningen omfattar även omyndiga, för vilka personer i ledande ställning eller anställda i koncernen är intressebevakare, samt organisationer i vilka personer i ledande ställning eller anställda i koncernen har bestämmande inflytande.

Ålandsbanken tillämpar en tyst period om minst 14 dagar före en delårsrapport, halvårsrapport eller bokslutskommuniké publiceras.

För anställda som deltar i tillhandahållandet av investeringstjänster tillämpar banken dessutom koncerngemensamma handelsbegränsningar som baserar sig på handelsregler uppsatta av branschorganisationer såsom Finans Finland (FA), Svenska Fondhandlareföreningen samt Fondbolagens Förening (Sverige).

Bankens juridiska avdelning kontrollerar regelbundet uppgifter som anmälts till insiderregister och insiderförteckningar samt uppgifter om personer i ledande ställning och deras närstående. Bankens Compliance-funktion kontrollerar regelbundet att anställda följer gällande handelsbegränsningar.

### Regelverk för närstående transaktioner

Banken har fastställt internt regelverk för identifiering av och beslutsfattande gällande närstående transaktioner. I det interna regelverket regleras bland annat identifiering, rapportering och övervakning av närståendetransaktioner samt även beslutsordning och hantering av intressekonflikter.

### 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 omvaldes vid senaste ordinarie bolagsstämma 2019 CGR-revisorerna Marcus Tötterman och Mari Suomela samt GR-revisor Daniel Haglund. Till revisors-suppleant omvaldes revisionsammanslutningen KPMG OY Ab.

I revisionsarvode för koncernbolagen har under 2019 utbetalats sammanlagt 406 839 (357 895) euro inklusive moms. Därtill har 109 428 (151 750) euro inklusive moms utbetalats avseende konsultuppdrag utförda av KPMG Oy Ab.

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och andra medlemmar i den övriga operativa ledningen

Bankens ersättningsförklaring inkluderande ersättningsrapport för 2019 finns publicerad på bankens webbplats [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)

## Styrelse



**Nils Lampi**

ORDFÖRANDE

Koncernchef Wiklöf Holding Ab  
Diplomekonom  
Född 1948  
Styrelseordförande sedan 2013  
Styrelsemedlem sedan 2013



**Christoffer Taxell**

VICE ORDFÖRANDE

Juris kandidat  
Född 1948  
Vice styrelseordförande sedan 2013  
Styrelsemedlem sedan 2013



**Åsa Ceder**

Ekonomie magister  
Aktuarie  
Född 1965  
Styrelsemedlem sedan 2016



**Anders Å Karlsson**

Egenföretagare  
Merkonom  
Född 1959  
Styrelsemedlem sedan 2012





**Ulrika Valassi**

Egenföretagare  
Civilekonom  
Född 1967  
Styrelsemedlem sedan 2015



**Anders Wiklöf**

Egenföretagare  
Ekonomie doktor h. c., kommerseråd  
Född 1946  
Styrelsemedlem sedan 2006

Ytterligare uppgifter om styrelsens medlemmar finns på bankens webbplats: [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)

## Verkställande ledning



**Peter Wiklöf**

Verkställande direktör, koncernchef  
Juris kandidat  
Född 1966  
Ordförande och medlem i ledningsgruppen sedan 2008



**Jan-Gunnar Eurell**

Chief Financial Officer, ställföreträdande verkställande direktör  
Master of Business Administration, civilekonom  
Född 1959  
Medlem i ledningsgruppen sedan 2011



**Tove Erikslund**

Chief Administrative Officer  
Ekonom  
Född 1967  
Medlem i ledningsgruppen sedan 2006



**Magnus Johansson**

Direktör, affärsområdet Sverige  
Civilekonom  
Född 1972  
Medlem i ledningsgruppen sedan 2017



### Mikael Mörn

Direktör, affärsområdet Åland  
Studentmerkonom  
Född 1965  
Medlem i ledningsgruppen sedan 2017



### Juhana Rauthovi

Chief Risk & Compliance Officer  
Juris licentiat, M.Sc. (Econ.), M.Sc. (Tech.),  
Master in International Management.  
Född 1975  
Medlem i ledningsgruppen sedan 2012



### Anne-Maria Salenius

Direktör, affärsområdet Finland  
Juris kandidat, vicehäradshövding  
Född 1964  
Medlem i ledningsgruppen sedan 2010

Ytterligare uppgifter om ledningsgruppens medlemmar finns på bankens webbplats: [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)

# Definitioner

## **AKTIVT FÖRVALTAT KAPITAL**

Förvalt kapital i egna fonder samt värdepappersförvar med diskretionära och rådgivande förvaltningsavtal.

## **ALTERNATIVA NYCKELTAL**

Alternativa nyckeltal är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definierats i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller kapitaltäckningsregelverk(CRD/CRR).

Ålandsbanken använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation, för att underlätta jämförbarheten mellan perioder och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna.

Dessa mått behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

## **ANDEL FORDRINGAR PÅ ALLMÄNHETEN I STADIE 3, BRUTTO**

Fordringar på allmänheten i stadie 3, brutto dividerat med fordringar på allmänheten före reserverade nedskrivningar.

## **AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (ROE)**

Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna dividerat med aktieägarnas andel av genomsnittligt\* eget kapital.

## **BRUTTOSOLIDITET**

Primärkapitalet i förhållande till balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

## **CORE FUNDING RATIO**

Fordringar på allmänheten dividerat med inlåning inklusive bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer.

## **EGET KAPITAL PER AKTIE**

Aktieägarnas andel av eget kapital dividerat med antal aktier med avdrag av egna aktier per bokslutsdagen.

## **FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (EXPECTED CREDIT LOSS, ECL)**

Nuvärdet av förväntade framtida kreditförluster på finansiella tillgångar. ECL är en produkt av PD, LGD och exponering vid fallissemang.

## **KAPITALBAS**

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

## **KAPITALTÄCKNINGSGRAD**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.

## **K/I-TAL**

Summa kostnader dividerat med summa intäkter.

## **KREDITFÖRLUSTNIVÅ**

Nedskrivning av krediter och andra åtaganden från fordringar på allmänheten, netto dividerat med fordringar på allmänheten vid periodens ingång.

## **KÄRNPRIMÄRKAPITAL**

Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjuten skatt och immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s förordning nr 575/2013 (CRR).

## **KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

## **LOSS GIVEN DEFAULT, (LGD)**

Förlustandelen av exponeringen i händelse av fallissemang.

## **LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD (LCR)**

Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under en period av 30 dagar.

## **LOAN/DEPOSIT RATIO**

Fordringar på allmänheten dividerat med depositioner från allmänheten.

## **PROBABILITY OF DEFAULT, (PD)**

Sannolikheten att en motpart eller ett kontrakt ska falla inom 12 månader.

## **PLACERINGSMARGINAL**

Räntenetto i relation till genomsnittligt\* balansomslutning.

## **PRIMÄRKAPITAL**

Kärnprimärkapital inklusive vissa särskilt förlustabsorberande riskdebenturer, så kallat primärkapitaltillskott.

## **RESERVERINGSGRAD FÖR FORDRINGAR PÅ ALLMÄNHETEN I STADIE 3**

Reserverade nedskrivningar i stadie 3 dividerat med fordringar på allmänheten i stadie 3, brutto.

## **RESULTAT PER AKTIE**

Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat dividerat med antal aktier i genomsnitt.

## **RISKEXPONERINGSBELOPP**

Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponering.

## **SOLIDITET**

Eget kapital dividerat med balansomslutning.

## **STABIL NETTO FINANSIERINGSKVOT (NSFR)**

Tillgänglig stabil finansiering dividerat med nödvändig stabil finansiering.

## **SUPPLEMENTÄRKAPITAL**

Huvudsakligen riskdebenturer som inte uppfyller kraven för att få medräknas som primärkapitaltillskott.

## **UTDELNINGSANDEL**

Dividend per aktie dividerat med resultat per aktie.

\* Medeltal av 13 månaders ultimovärden.

## Börsmeddelanden 2019

### FEBRUARI

08.02.2019 Bokslutskommuniké för perioden januari–december 2018

### MARS

01.03.2019 Ålandsbanken Abps årsredovisning för 2018 har publicerats  
04.03.2019 Ålandsbanken Abp riktad emission av B-aktier inom ramen för verkställighet av incitamentsprogram  
04.03.2019 Bolagsstämmokallelse  
04.03.2019 Ändring i antalet B-aktier och röstetal i Ålandsbanken  
06.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Mörn)  
06.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Eurell)  
07.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Salonius)  
07.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Rauthovi)  
07.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Wiklöf)  
08.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Lampi)  
08.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Johansson)  
08.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Erikslund)  
15.03.2019 Information om ansökan om upptagande av värdepapper till handel på en reglerad marknad  
27.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Johansson)  
29.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Wiklöf)  
29.03.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Rauthovi)

### APRIL

01.04.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Salonius)  
01.04.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Erikslund)  
01.04.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Eurell)  
03.04.2019 Beslut vid Ålandsbanken Abp:s ordinarie bolagsstämma 2019  
23.04.2019 Ålandsbankens nya segmentsindelning och ändrade redovisningsprinciper i delårsrapporter  
25.04.2019 Delårsrapport för perioden januari–mars 2019  
29.04.2019 Göran Persson avgår från Ålandsbankens styrelse

### MAJ

15.05.2019 Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan  
15.05.2019 Meddelande om ändring av ägarandelen enligt 9 kap. 10 § värdepappersmarknadslagen  
16.05.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning  
16.05.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning  
21.05.2019 Meddelande om ändring av ägarandelen enligt 9 kap. 10 § värdepappersmarknadslagen  
28.05.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Mörn)

### JUNI

27.06.2019 Ålandsbanken har ingått avsiktsförklaring om bildande av ett nytt svenskt hypoteksbolag

### JULI

18.07.2019 Halvårsrapport för perioden januari–juni 2019

### AUGUSTI

30.08.2019 Ålandsbanken ingår nytt distributionsavtal om bolån

### SEPTEMBER

02.09.2019 Ålandsbankens första Svanenmärkta räntefond  
03.09.2019 Ändring i antalet B-aktier och röstetal i Ålandsbanken  
06.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Mörn)  
06.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Johansson)  
06.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Salonius)  
06.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Wiklöf)  
06.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Eurell)  
09.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Lampi)  
09.09.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Erikslund)  
20.9.2019 Ålandsbanken, ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo startar hypoteksbolag tillsammans  
23.9.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning  
23.9.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning

### OKTOBER

08.10.2019 Ålandsbankens rörelseresultat bättre än föregående år  
23.10.2019 Finansiell kalender och ordinarie bolagsstämma 2020  
23.10.2019 Delårsrapport för perioden januari–september 2019  
29.10.2019 Ålandsbanken Abps dotterbolag Crosskey Banking Solutions Ab Ltd förvärvar Model IT Oy

### NOVEMBER

20.11.2019 Åland Index Solutions – en avgörande skillnad för banker som vill angripa klimatkrisen i varje transaktion

### DECEMBER

02.12.2019 Ålandsbanken har undertecknat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet  
10.12.2019 Åland Index når ut till 40 miljoner kunder globalt  
30.12.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning  
30.12.2019 Transaktioner utförda av personer i ledande ställning (Wiklöf Holding Ab)  
30.12.2019 Meddelande om ändring av ägarandelen enligt 9 kap. 10 § värdepappersmarknadslagen

# Adressförteckning

## Ålandsbanken Abp

Mariehamn  
HUVUDKONTOR  
Nygatan 2  
AX-22100 Mariehamn  
Tfn 0204 29 011  
city@alandsbanken.ax

STRANDNÄS  
Strandhagsvägen 11  
AX-22100 Mariehamn  
Tfn 0204 291 925  
strandnas@alandsbanken.ax

Finström  
Von Knorringsvägen 1  
AX-22410 Finström  
Tfn 0204 291 660  
godby@alandsbanken.ax

Kumlinge  
– samarbete med Åland Post  
Kumlingeby  
AX-22820 Kumlingeby  
Tfn 018 636 772  
aland@alandsbanken.ax

Kökar  
– samarbete med Åland Post  
Karlby  
AX-22730 Karlby  
Tfn 018 636 773  
aland@alandsbanken.ax

info@alandsbanken.ax  
www.alandsbanken.ax

Helsingfors  
Bulevarden 3  
FI-00120 Helsingfors  
Tfn 0204 293 600  
bulevarden@alandsbanken.fi

PRIVATE BANKING  
Georgsgatan 9 A, våning 3  
FI-00120 Helsingfors  
Tfn 0204 293 600  
private.banking@alandsbanken.fi

Tammerfors  
Hämeenkatu 8  
FI-33100 Tammerfors  
Tfn 0204 293 200  
tammerfors@alandsbanken.fi

Vasa  
Hovrättsplanaden 11  
FI-65100 Vasa  
Tfn 0204 293 300  
vasa@alandsbanken.fi

Åbo  
Hansakvarteret  
Eriksgatan 17  
FI-20100 Åbo  
Tfn 0204 293 100  
abo@alandsbanken.fi

Pargas  
Köpmansgatan 24  
FI-21600 Pargas  
Tfn 0204 293 150  
pargas@alandsbanken.fi

info@alandsbanken.fi  
www.alandsbanken.fi

Stockholm  
Stureplan 19  
SE-107 81 Stockholm  
Tfn +46 8 791 48 00  
bankkontoret@alandsbanken.se

Göteborg  
Kungsporsavenyen 1  
SE-411 36 Göteborg  
Tfn +46 31 333 45 00  
goteborg@alandsbanken.se

Malmö  
Carlsgatan 3  
SE-211 20 Malmö  
Tfn +46 40 600 21 00  
malmo@alandsbanken.se

info@alandsbanken.se  
www.alandsbanken.se

## ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB

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

## CROSSKEY BANKING SOLUTIONS AB LTD

Mariehamn  
HUVUDKONTOR  
Elverksgatan 10  
AX-22100 Mariehamn  
Tfn 0204 29 022

Helsingfors  
Gate8 Business Park – Piano  
Örevägen 12A  
FI-01510 Vanda  
Tfn 0204 29 022

Åbo  
Lemminkäinenengatan 32  
FI-20520 Åbo  
Tfn 0204 29 022

information@crosskey.fi  
www.crosskey.fi

Stockholm  
Rådmansgatan 40  
SE-113 58 Stockholm  
Tfn +46 8 791 49 00  
information@crosskey.se  
www.crosskey.se



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](http://www.alandsbanken.fi) [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi)

