

ESITE
3.6.2014

ÅLANDSBANKEN ABP
ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINA 2/2014

Liikkeeseenlaskija:

Ålandsbanken Abp

Laina-aika: 6.6.2014–9.8.2019
Emissiokurssi: Vaihtuva, 100 % liikkeeseenlaskun alkaessa
Lainan pääoma: Enintään 30.000.000 euroa ja vähintään 2.000.000 euroa
Merkintäaika: 6.6.2014–8.8.2014
Merkintäpaikka: Ålandsbanken Abp:n kaikki konttorit Suomessa ja Ahvenanmaalla
Järjestäjä: Ålandsbanken Abp

ÅLANDSBANKEN

Liikkeeseenlaskija: Ålandsbanken Abp
Y-tunnus: 0145019-3
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Puhelin 0204 29 011
Faksi 0204 291 228
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi

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

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän esitteen (ruotsinkielisen version), mutta se ei vastaa esitteessä mainittujen tietojen oikeellisuudesta.

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän esitteen diaarinumerolla FIVA 47/02.05.04/2014.

Lainan ISIN-koodi on FI4000097068.

SISÄLLYSLUETTELO

| | |
|---|----|
| TIIVISTELMÄ | 4 |
| RISKITEKIJÄT | 13 |
| VASTUULLISET HENKILÖT JA VAKUUTUS | 22 |
| ESITTEEN JULKISTAMINEN JA TÄYDENTÄMINEN | 23 |
| TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA | 24 |
| HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET | 26 |
| SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT | 30 |
| NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT | 31 |
| LISTA VIITATUISTA ASIAKIRJOISTA | 31 |
| ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINAN 2/2014 EHDOT | 32 |
| MUITA TIETOJA SIOITTAJILLE..... | 38 |
| LIIKKEESEENLASKIJAN VARAT, VELAT, TASE SEKÄ TULOS | 41 |
| OSOITETIEDOT | 56 |

TIIVISTELMÄ

Tiivistelmä koostuu informaatiosta, joka on jaettu eri jaksoihin (A-E). Informaatio esitetään tarkemmin erillisissä osatekijöissä (A.1-E.7). Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Koska tietyt osatekijät eivät ole sovellettavissa kaiken tyyppisiin esitteisiin, osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva. Vaikka kyseistä arvopaperia ja liikkeeseenlaskijaa koskeva osatekijä edellytetään sisällytettävän tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Informaatio on tällöin korvattu osatekijän lyhyellä kuvauksella, jonka yhteydessä mainitaan "Ei sovellu".

Jakso A- Johdanto ja varoitukset

| | | |
|-----|---------------------------------|---|
| A.1 | Varoitus | Tämä tiivistelmä on luettava tämän Ålandsbanken Abp:n liikkeeseen laskemaa Lainaa Ålandsbanken Debentuurilainaa 2/2014 koskevan Esitteen johdantona. Jokaisen sijoituspäätöksen on perustuttava sijoittajan arvioon Esitteestä kokonaisuutena, eikä ainoastaan tähän tiivistelmään. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantaja voi EU:n jäsenvaltioiden kansallisen lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännskustannuksista. Tiivistelmän laatineet henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä ja sen käännöskustannuksista. Tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa Esitteen muihin osiin tai jos siinä ei anneta yhdessä Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista arvopapereihin. |
| A.2 | Suostumus Esitteen käyttämiseen | Ei sovellu. |

Jakso B- Liikkeeseenlaskija

| | | |
|------|---|---|
| B.1 | Virallinen nimi ja tunnus | Liikkeeseenlaskija on Ålandsbanken Abp. ("Liikkeeseenlaskija", "Ålandsbanken" tai "Pankki") Ålandsbankenin yritys- ja yhteisötunnus on 0145019-3. |
| B.2 | Kotipaikka, oikeudellinen muoto ja liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki | Ålandsbanken on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö ja sen pääkonttori on Maarianhaminassa, Ahvenanmaalla. Pankilla on Suomessa konttoreita usealla paikkakunnalla ja Ruotsissa sivuliike, johon kuuluu kolme konttoria. Ålandsbanken harjoittaa toimintaansa voimassa olevan osakeyhtiölain ja pankkilainsäädännön mukaisesti. |
| B.4b | Tiedossa olevat suuntaukset | Ålandsbankenin tulokseen vaikuttavat toimintaympäristön muutokset, joihin yhtiö ei voi itse vaikuttaa. Konsernin tuloskehitykseen vaikuttavat muun |

| | | |
|------|---|---|
| | | <p>muassa makrotaloudelliset muutokset, yleisen korkotilanteen, pörssi- ja valuuttakurssien muutokset, samoin kuin viranomaispäätöksistä ja -direktiiveistä johtuvat lisääntyneet kulut sekä kilpailutilanne.</p> <p>Euroopan velkakriisi ei ole vielä ohitse, vaikka taantuma muodollisesti päättyikin kesällä 2013 sekä euroalueella että Suomessa. Talouskasvu on alhainen, samoin kuin inflaatio. Tämän vuoksi korot ovat edelleen erittäin alhaiset, eikä ole näkymiä korkojen kohoamisesta lähitulevaisuudessa. Geopoliittinen epävarmuus on aikaansaanut levottomuutta maailman osakemarkkinoilla. Ensimmäisen vuosineljänneksen päättyessä osakekurssit olivat periaatteessa muuttumattomat vuodenvaihteeseen verrattuna Helsingin pörssissä (OMXHPI), kun taas Tukholman pörssissä (OMXSPI) kurssit olivat nousseet 4 prosenttia.</p> |
| B.5 | Konsernin kuvaus | <p>Ålandsbanken on liikepankki, jonka taseen loppusumma oli noin 3 887 miljoonaa euroa ja liiketulos noin 10,4 miljoonaa euroa vuodelta 2013. Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna oli 617 tointa vuonna 2013.</p> <p>Ålandsbanken on konsernin emoyhtiö, johon esitettä hyväksyttäessä kuuluvat sen kokonaan omistamat tytäryhtiöt Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Ålandsbanken Fonder AB ja Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jolla on oma tytäryhtiö S-Crosskey Ab. Konserniin sisältyvät myös muut tytäryhtiöt: Ålandsbanken Asset Management Ab ja Compass Card Oy Ltd.</p> |
| B.9 | Tulosennuste | <p>Ålandsbanken on antanut alla olevan tulosennusteen vuosikertomuksessa 2013.</p> <p>Pankin tuloskehityksen määräävät merkittävältä osin vaikeasti ennustettavissa olevat toimintaympäristökijät. Tuottojen odotetaan muodostuvan vuonna 2014 korkeammiksi kuin vuonna 2013 sekä volyymien kasvun että marginaalien korotusten seurauksena. Tuotot ovat kuitenkin suuresti riippuvaisia siitä, miten korko- ja osakemarkkinat kehittyvät ja siten vaikeasti ennakoitavissa. Kulujen ja arvonalentumistappioiden luotoista odotetaan vuonna 2014 olevan samalla tasolla kuin vuonna 2013. Kaikkineen nämä odotukset johtavat siihen, että Ålandsbanken tulee vuodelta 2014 kirjaamaan hieman paremman liiketuloksen ja osakkeenomistajille kuuluvan kauden tuloksen verojen jälkeen kuin vuodelta 2013.</p> <p>Pankki ei ole ilmoittanut uutta tulosennustetta vuosikertomuksen 2013 julkistamisen jälkeen.</p> |
| B.10 | Tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitetyt muistutukset | <p>Ei sovellu. Pankin tilintarkastajat ovat tarkastaneet tilinpäätösasiakirjat vuosilta 2012 ja 2013 Suomessa voimassa olevan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja tilintarkastuskertomus on annettu muistutuksitta.</p> |

| | | | | | | |
|------|--|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| B.12 | Historialliset taloudelliset tiedot sekä selitys, että historiallisten taloudellisten tietojen kattaman jakson jälkeen ei ole tapahtunut olennaisia negatiivisia muutoksia | Ålandsbanken Abp:n tunnuslukuja | | | | |
| | | 1. nelj. 2014 | 1. nelj. 2013 | 2013 | 2012 | |
| | | miljoonaa euroa | | | | |
| | | Liiketulos | 3,2 | 2,5 | 10,4 | 9,9 |
| | | Osakkeenomistajille kuuluva vuoden tulos | 2,1 | 1,7 | 6,7 | 11,3 |
| | | Oma pääoma | 185 | 177 | 184 | 179 |
| | | Oman pääoman tuotto, % (ROE) | 4,7 | 4,0 | 3,8 | 6,6 |
| | | Kulu/tuotto-suhdeluku | 0,86 | 0,85 | 0,86 | 0,85 |
| | | Luottotappiotaso, % | 0,11 | 0,20 | 0,13 | 0,22 |
| | | Järjestämättömien saamisten osuus, brutto, % | 0,45 | 0,58 | 0,5 | 0,64 |
| | | Core funding ratio, % | 102 | 102 | 103 | 103 |
| | | Omavaraisuus, % | 4,5 | 4,7 | 4,7 | 4,9 |
| | | Ensisijaisen ydinpääoman osuus, % | 10,6 | 10,4 | 10,8 | 10,9 |
| | | ÅLANDSBANKENIN LYHENNETTY TULOSLASKELMA | | | | |
| | | Tuloslaskelma, miljoonaa euroa | 1. nelj. 2014 | 1. nelj. 2013 | 2013 | 2012 |
| | | Korkokate | 11,9 | 9,4 | 42,4 | 41,2 |
| | | Palkkiotuotot, netto | 10,7 | 9,3 | 42,4 | 32,7 |
| | | Muut tuotot | 6,0 | 8,3 | 21,6 | 36,5 |
| | | Tuotot yhteensä | 28,6 | 27,0 | 106,4 | 110,4 |
| | | Henkilöstökulut | -13,3 | -13,1 | -51,5 | -52,4 |
| | | Muut kulut | -11,3 | -10,0 | -40,5 | -41,6 |
| | | Kulut yhteensä | -24,6 | -23,1 | -92,0 | -94,0 |
| | | Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista | -0,9 | -1,4 | -4,1 | -6,4 |
| | | Liiketulos | 3,2 | -2,5 | 10,4 | 9,9 |
| | | Tuloverot | -0,6 | -0,6 | -2,7 | 2,0 |
| | | Katsauskauden tulos | 2,5 | 1,8 | 7,7 | 11,9 |
| | | Konsernin rahoituksellisessa asemassa tai markkina-asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia osavuositarkastuksen 1.1.- 31.3.2014 jälkeen. | | | | |
| | | Konsernin tulevaisuudennäkymien suhteen ei ole tapahtunut olennaisia negatiivisia muutoksia tilintarkastetun vuosikertomuksen vuodelta 2013 julkistamisen jälkeen. | | | | |
| B.13 | Omavaraisuuteen vaikuttavat tapahtumat | Viimeksi tilintarkastetun taloudellisen katsauksen julkistamisen jälkeen ei ole tunnistettu tunnettuja tapahtumia, joilla voidaan odottaa olevan olennainen vaikutus pankin omavaraisuuden arviointiin. | | | | |
| | | Ålandsbankenin on kuitenkin tarkoitus etsiä kokonaan omistamalleen Crosskey Banking Solutions -tytäryhtiölle pitkän tähtäimen strateginen yhteistyökumppani. Mahdollisiin yhteistyömuotoihin voi sisältyä myös | | | | |

| | | |
|------|--|---|
| | | <p>Ålandsbankenin omistusosuuden aleneminen. Uuden sääntelyn vuoksi pankit ovat vähemmän sopivia IT-yhtiöiden omistajiksi. Crosskeyn kasvu samoin kuin kannattavuus on ollut hyvä sitten Ålandsbankenin IT-toiminnan yhtiöittämissä vuonna 2004. Lähes kolmannes konsernin henkilöstöstä on tällä hetkellä Crosskeyn palveluksessa.</p> <p>Ålandsbanken on päättänyt lakkauttaa kokonaan omistamansa rahastoyhtiön, Ålandsbanken Fonder AB:n (Ruotsi), joka on selvitystilassa.</p> |
| B.14 | Riippuvuus muista konserniin kuuluvista yhtiöistä. | Ålandsbanken on emoyhtiö, jolla on kuusi tytäryhtiötä. Ålandsbanken ei ole taloudellisesti riippuvainen muista konserniin kuuluvista yhtiöistä. |
| B.15 | Päätoimialat | <p>Ålandsbanken harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (121/2007) talletuspankeille tarkoitettua luottolaitostoimintaa. Liikkeeseenlaskija tarjoaa myös sijoituspalvelulain (747/2012) 1 luvun 11 §:ssä ja 2 luvun 3 §:ssä tarkoitettuja sijoituspalveluja ja oheispalveluja. Pankki harjoittaa myös kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain (688/2010) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa.</p> <p>Liikkeeseenlaskija on pörssinoteerattu liikepankki, jolla on yhteensä 15 konttoria Suomessa, Ruotsissa ja Ahvenanmaalla.</p> <p>Liikkeeseenlaskija tarjoaa pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille sekä kunnille. Ottolainaus, antolainaus ja maksujenvälitys sekä valuutta-, raha- ja pääomamarkkinat ovat alueita, joilla liikkeeseenlaskija tarjoaa laajan palvelu- ja tuotevalikoiman. Monet palvelut ovat saatavissa myös sähköisesti. Henkilöasiakkaille annetaan neuvontaa kaikissa konttoreissa pääasiallisesti Premium Banking -palvelupaketin puitteissa. Palvelupaketti sisältää rahoituspalvelujen ja -neuvonnan lisäksi myös turvallisuuden ja elämäntapaan liittyviä palveluja ja tarjouksia. Tämän lisäksi Ålandsbanken tarjoaa sekä täyden valtakirjan että konsultatiivista varainhoitoa Ålandsbanken Private Banking -palveluina, samoin kuin omaisuuteen liittyvää neuvontaa, jolloin painopiste on sijoitus- ja veroasioissa. Ruotsissa Liikkeeseenlaskija harjoittaa myös Asset Management -toimintaa tarjoten instituutioille suunnattuja varainhoito- ja neuvontapalveluja sekä toimii vakuutusyhtiöasiamiehenä. Ahvenanmaalla on yksikkö, jonka toiminta suuntautuu yritysrahoitukseen ja -palveluihin.</p> |
| B.16 | Suora tai välillinen omistus ja määräysvalta | Ei sovellu. Ålandsbanken on itsenäinen pankki. |
| B.17 | Luottoluokitukset | <p>Ålandsbankenilla on luottoluokituslaitos Standard & Poor'silta luottoluokitus BBB/A-3 yrityksenä, jolla on vakaat näkymät pitkäaikaiselle ja lyhytaikaiselle varainhankinnalle. Pankin katetuille joukkolainoille Standard & Poor's on antanut luottoluokituksen AA.</p> <p>Standard & Poor's on Euroopan yhteisöön sijoittautunut luottoluokituslaitos</p> |

| | | |
|-----------------------------|--|---|
| | | ja se on mukana Euroopan arvopaperi- ja markkinaviranomaisen ESMA:n verkkosivuillaan www.esma.europa.eu julkaisemassa luettelossa luottoluokituslaitoksista, jotka on rekisteröity Euroopan parlamentin ja neuvoston luottoluokituslaitoksista 16. syyskuuta 2009 antaman asetuksen (EY) nro 1060/2009. |
| Jakso C- Arvopaperit | | |
| C.1 | Arvopapereiden tyyppi | Tarjottava arvopaperi on Ålandsbanken Abp:n liikkeeseen laskema Ålandsbanken Debentuurilaina 2/2014. Lainan ISIN-koodi on FI4000097068. Lainan pääoma on viitteellisesti enintään 30.000.000 euroa. Lainan pääoma vahvistetaan merkintäajan päätyttyä. Laina lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä velkakirjoina. Lainaan sovelletaan Suomen lakia. |
| C.2 | Valuutta | Lainan valuutta on euro ("EUR"). |
| C.5 | Arvopapereiden luovutettavuutta koskevat rajoitukset | Ei sovellu. Tämän esitteen alla liikkeeseen laskettavat arvopaperit ovat vapaasti luovutettavissa. |
| C.8 | Arvopapereihin liittyvät oikeudet mukaan lukien etuoikeusjärjestys ja oikeuksien rajoitukset | Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla veloilla. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen. Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Laina, joka on debenttuuri, tuottaa oikeuden maksuun Liikkeeseenlaskijan varoista lähinnä muiden Liikkeeseenlaskijaa kohtaa olevien saatavien jälkeen, mutta samalla etuoikeussijalla (pari passu) kuin debenttuurit ja Liikkeeseenlaskijan ottamat määräaikaisiin debenttuurilainoihin kuuluvat muut velkasitoumukset ja ennen sellaisia debenttuurilainoihin kuuluvia velkasitoumuksia, joiden juoksuaikaa ei ole rajoitettu. Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa debenttuureja takaisin ennen niiden eräpäivää. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin ostaa takaisin liikkeeseen laskemiaan debenttuureja ennen Takaisinmaksupäivää ilman Finanssivalvonnan lupaa. Debenttuurin haltijalla ei ole oikeutta vaatia debenttuurin ennenaikaista takaisinmaksua. Laina lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään liittyvinä arvo-osuuksina. Laina ja mahdollinen tuotto |

| | | |
|------------------------|--|---|
| | | maksetaan takaisin sille, jolla lainsäädännön ja Arvopaperikeskuksen sääntöjen mukaan on oikeus vastaanottaa suoritus. |
| C.9 | Arvopapereihin liittyvät oikeudet mukaan lukien nimelliskorko, koronlaskennan lähtöpäivä, koron erääntymispäivät, mahdollinen viitekorko, eräpäivä, tuotto, velkakirjan haltijoiden mahdollinen edustaja | <p>Lainalle maksetaan vuotuinen 3,00 %:n kiinteä nimelliskorko.</p> <p>Kertynyt korko maksetaan vuosittain.</p> <p>Koronlaskentaperuste: todelliset/365, jolloin Korkojakson todelliset päivät, pois lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja mukaan lukien Korkojakson viimeinen päivä, jaetaan 365:lla.</p> <p>Debentuurille ei kerry korkoa eräpäivän jälkeen.</p> <p>Laina-aika on noin viisi (5) vuotta. Lainan pääoma maksetaan takaisin 9. elokuuta 2019.</p> <p>Lainan todellinen vuosituotto on sama kuin lainan nimellistuotto, jos emissiokurssi on 100 %.</p> <p>Lainan emissiokurssi on vaihtuva, mikä vaikuttaa lopulliseen tuottoon. Mikäli emissiokurssi nousee, todellinen vuosituotto laskee ja mikäli emissiokurssi laskee, todellinen vuosituotto nousee.</p> <p>Velkakirjanhaltijoiden edustaja: Ei valita edustajaa. Liikkeeseenlaskijalla on kuitenkin oikeus kutsua lainanhaltijat kokoukseen ("Velkojienkokous") päättämään lainaehtojen muuttamisesta taikka muista jäljempänä mainituista asioista. Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan Velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.</p> |
| C.10 | Tietoja koronmaksujen yhteydestä johdannaiseen | Ei sovellu. Korko ei ole riippuvainen mistään johdannaisinstrumentista. |
| C.11 | Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen | Ei sovellu. Lainaa ei haeta otettavaksi kaupankäynnin kohteeksi. |
| Jakso D- Riskit | | |
| D.2 | Tärkeimmät Liikkeeseenlaskijalle ominaiset riskit | <p>Alla kuvataan lyhyesti Liikkeeseenlaskijan toimintaan liittyvät riskit. Ne voidaan ryhmitellä seuraavasti: toimintariski, luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski ja operatiivinen riski. Alla kuvatut riskit eivät ole tyhjentävät tai asetettuina järjestykseen merkittävyyden mukaisesti.</p> <p>Toimintariski on konsernin toimintastrategian valintaan, rakenteeseen ja</p> |

| | | |
|-----|--|---|
| | | <p>konsernin toimintaympäristöön ja markkinoihin liittyvä riski. Toimintariskiksi määritellään strateginen riski, mikrotaloudellinen ympäristöriski ja sääntely- ja valvontaympäristöstä aiheutuva riski.</p> <p>Luottoriski on riski tappiosta, joka syntyy sen seurauksena, että vastapuoli tai lainanottaja ei kykene täyttämään velvollisuuksiaan Ålandsbankenin kohtaan ja sitoumuksen vakuudeksi asetettu vakuus ei kata konsernin saatavaa. Ålandsbankenin lainanottajien ja vastapuolten luottojen laadun negatiiviset muutokset tai vakuuksien arvon alentumiset vaikuttavat takaisinsaantimahdollisuuteen sekä Ålandsbankenin varojen arvoon ja voi vaikuttaa negatiivisesti Ålandsbankenin taloudelliseen tulokseen.</p> <p>Markkinariski on riski tappioista korkojen sekä valuutta- ja osakekurssien muutosten seurauksena. Osakekurssiriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy Liikkeeseenlaskijan osakesijoitusten ja muiden osakemarkkinoista riippuvaisten sijoitusten markkina-arvon muutoksesta. Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy Ålandsbankenin varojen ja velkojen sekä johdannaisten markkina-arvon muutoksena valuuttakurssien muutoksen johdosta. Korkoriskillä tarkoitetaan koronmuutosten vaikutusta sekä korkokatteeseen (tuloriski) että korkoherkkien erien nykyarvoon (nykyarvoriski).</p> <p>Likviditeettiriski on riski siitä, että konserni ei kykene täyttämään maksuvelvollisuuksiaan eräpäivänä ilman, että kustannukset maksuvarojen saamiseksi lisääntyvät merkittävästi. Lisäksi vaikeus myydä varallisuuserä haluttuna ajankohtana markkinaehtoiseen hintaan jälkimarkkinoilla voi muodostaa likviditeettiriskin.</p> <p>Operatiivinen riski määritellään todennäköisyytenä välittömien tai välillisten tappioiden tai maineen vahingoittumisen toteutumiseen puutteellisten tai virheellisten prosessien, henkilöstön, järjestelmien tai konsernin ulkopuolisten tapahtumien johdosta.</p> |
| D.3 | Tärkeimmät arvopapereille ominaiset riskit | <p>Alla kuvataan Lainaan liittyvät riskit. Riskit eivät ole tyhjentyvät tai asetettuina järjestykseen merkittävyyden mukaisesti.</p> <p>Arvopaperimarkkinoille sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa yksin omien sijoituspäätöksensä taloudellisista seurauksista.</p> <p>Liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski (Liikkeeseenlaskijariski). Tämän esitteen puitteissa liikkeeseen laskettaville Lainoille ei aseteta vakuutta. Liikkeeseenlaskijan mahdollinen todettu maksukyvyttömyystilanne tarkoittaa sitä, että saamisille ei anneta etuoikeutta, vaan ne rinnastetaan Liikkeeseenlaskijan muihin vakuudettomiin sitoumuksiin ja siten voi olla olemassa riski, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman ja/tai Lainaan liittyvän tuoton kokonaan tai osittain. Liikkeeseenlaskija ei anna <i>negative</i></p> |

| | | |
|-------------------------|--|--|
| | | <p><i>pledge</i> -sitoumusta. Se tarkoittaa sitä, että Ålandsbanken on vapaa asettamaan vakuuden tai panttaamaan varoja muille velkojille. Liikkeeseenlaskija on muun muassa erillisen liikkeeseenlaskuohjelman alla laskenut liikkeeseen katettuja joukkolainoja, joiden vakuutena on olennainen osa Liikkeeseenlaskijan lainakannasta. Ålandsbankenin liikkeeseen laskemilla katetuilla joukkolainoilla on parempi etuoikeus vakuudeksi rekisteröityyn omaisuuteen, jolloin riski, että tämän esitteen nojalla liikkeeseen lasketut lainat saavat maksukyvyttömyystilanteessa pienemmän tai ei lainkaan jako-osuutta, kasvaa.</p> <p>Tämän esitteen alla liikkeeseen laskettujen arvopapereiden omistus ei kuulu talletussuojan piiriin.</p> <p>Tämän esitteen alla liikkeeseen laskettavilla debentureilla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta sitoumuksia, joilla sitoumuksen ehtojen mukaan on huonompi etuoikeus kuin debentuurilainalla ja niitä lainoja, jotka on lasketaan liikkeeseen samalla etuoikeudella.</p> <p>Mikäli Laina maksetaan takaisin ennenaikaisesti, takaisinmaksettava määrä voi ylittää tai alittaa nimellismäärän. Todellinen vuosituotto voi tietyissä tapauksissa inflaation ja mahdollisen ylikurssin vuoksi olla negatiivinen.</p> <p>Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa Laina takaisin ennen eräpäivää. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin ostaa takaisin liikkeeseen laskemiaan debentureja ennen Takaisinmaksupäivää ilman Finanssivalvonnan lupaa. Ennenaikaisesti takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa ennenaikaisen takaisinmaksupäivän jälkeen.</p> <p>Lainoille, joita ei ole listattu, ei ole järjestettyjä jälkimarkkinoita ja ne voivat olla vaikeasti myytävissä.</p> |
| Jakso E- Tarjous | | |
| E.2 b | Hankittujen varojen suunniteltu käyttö, jos muu kuin voiton tavoittelu tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen | <p>Lainan määrä/sijoitettu rahamäärä tullaan käyttämään liiketoimintaan ja Laina on osa Ålandsbankenin velkarahoitusta.</p> <p>Laina kuuluu luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 63 artiklassa tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan (T2), jos kyseisessä artiklassa asetetut ja muut asetuksen edellytykset täyttyvät.</p> |
| E.3 | Tarjouksen ehdot | <p>Liikkeeseenlaskupäivä: 6.6.2014</p> <p>Merkintäaika: 6.6.2014–8.8.2014</p> |

| | | |
|-----|-----------------------------|--|
| | | <p>Merkintäpaikat: Ålandsbanken Abp:n kaikki konttorit Suomessa ja Ahvenanmaalla.</p> <p>Liikkeeseenlaskun luonne: Nk. yksittäinen laina, suunnattu yleisölle</p> <p>Liikkeeseenlaskutapa: Arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä velkakirjoina.</p> <p>Velkakirjojen toimittaminen: Velkakirjat kirjataan merkitsijöiden arvopaperi-tilille merkintäajan päätyttyä.</p> <p>Lainan pääoma: Enintään 30.000.000 euroa ja vähintään 2.000.000 euroa</p> <p>Velkakirjan nimellismäärä, littera/yksikkökoko: 1.000 euroa</p> <p>Velkakirjojen lukumäärä: enintään 30.000 kappaletta ja vähintään 2.000 kappaletta</p> <p>Minimimerkintä: 1.000 euroa</p> <p>Emissiokurssi: Vaihtuva, 100 % liikkeeseenlaskun alkaessa</p> <p>Merkinnän maksu: Merkittäessä</p> <p>Merkintahinta: Merkityistä lainaosuuksista maksettava merkintahinta on merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäajankohdan merkintäkurssilla. Merkitessään lainaosuuksia liikkeeseenlaskupäivän jälkeen merkitsijän on lisäksi maksettava merkitylle lainamäärälle lainaehtojen mukaan kertynyt korko liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta.</p> <p>Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen: hallituksen 27.5.2014 tekemä päätös.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan hallitus päättää toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Hallitus voi päättää Lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta sekä mahdollisista merkintöjen lukumäärän pienentämisistä. Hallituksella on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaika.</p> <p>Merkintäsitoumuksia tai muita liikkeeseenlaskuun liittyviä sitoumuksia ei ole annettu.</p> |
| E.4 | Intressit ja eturistiriidat | Ei sovellu. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. |
| E.7 | Sijoittajan kustannukset | <p>Merkintäpalkkio: Ei merkintäpalkkiota.</p> <p>Muut kustannukset: Ei sovellu. Muita kustannuksia ei veloiteta.</p> |

RISKITEKIJÄT

Sijoittaessaan tämän Esitteen alla liikkeeseen laskettuihin arvopapereihin sijoittaja ottaa liikkeeseenlaskijariskin. Liikkeeseenlaskijariskillä tarkoitetaan luottoriskiä, toisin sanoen riskiä siitä, että Liikkeeseenlaskija ei kykene täyttämään maksuvelvoitteitaan sijoittajaa kohtaan. Sijoittajan pitää tutustua Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Liikkeeseenlaskijan maksukykyyn vaikuttaa joukko erilaisia riskitekijöitä, jotka voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan toimintaan.

Jäljempänä kappaleessa *"Liikkeeseenlaskijan ja sen konsernin toimintaan liittyvät riskit"* on selvitys riskitekijöistä Liikkeeseenlaskijan ja sen konsernin toiminnassa. Jäljempänä kappaleesta *"Lainakohtaiset riskit"* ilmenevät Lainan haltijoiden riskit, mikäli Liikkeeseenlaskija olisi maksukyvytön Lainan takaisinmaksupäivänä. Lainan tuottoon vaikuttavat markkinoihin liittyvät tekijät.

Liikkeeseenlaskijan ja sen konsernin toimintaan liittyvät riskit

Yleistä

Liikkeeseenlaskijan kannattavuus ja kyky täyttää maksuvelvoitteensa ovat riippuvaiset organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riski määritellään todennäköisyytenä sille, että taloudellinen tulos poikkeaa negatiivisesti odotetusta tuloksesta. Konsernin toimintaan liittyvät riskit jaetaan viiteen pääryhmään: toimintariski, luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski ja operatiivinen riski. Kukin näistä riskeistä voisi aiheuttaa olennaisen negatiivisen vaikutuksen Ålandsbankenin toimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketulokseen.

Ålandsbanken tekee arvioinnin ja analysoi säännöllisesti ne riskit, joille pankki on altistuneena harjoittamansa liiketoiminnan johdosta. Riskipositiot pääalueilla luotto-, markkina-, likviditeetti- ja operatiivinen riski analysoidaan ja raportoidaan kuukausittain konsernin johtoryhmälle koko konsernin kattavan riskienvalvonnan puitteissa. Pankki tekee arvioinnin ja vahvistaa myös säännöllisesti varaukset tulevien tappioiden varalle kaikkien kyseisenä ajankohtana saatavilla olevien tietojen perusteella. Varaukset perustuvat kuitenkin oletuksiin ja arviointeihin tulevaisuudesta ja siten ei voida antaa taetta siitä, että ne ovat riittävät vallitsevaa ja tulevaa makrotaloudellista ilmapiiriä ajatellen. Etenkin yritysvastuiden luottojen laatuun voi ympäristötekijöiden muuttuessa kohdistua epävarmuus. Nämä tulevaisuutta koskevat epävarmuustekijät voivat olennaisesti vaikuttaa negatiivisesti pankin tulokseen. Sijoittajan pitää tarkoin tehdä arviointi jäljempänä kuvatuista erityisistä riskitekijöistä sekä vallitsevasta taloudellisesta tilanteesta.

Konserniyhtiöiden toimialat ja pääasialliset riskit ovat seuraavat: Ålandsbanken Abp, jonka toimialana ovat pankki- ja sijoituspalvelutoiminta. Yhtiön toimintaan kohdistuu toimintariski, luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski ja operatiivinen riski. Ab Compass Card Oy Ltd, jonka toimialana on luotto- ja debitkorttien myöntäminen. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa toimintariski, luottoriski ja operatiivinen riski. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jonka toimialana on informaatioteknologia. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa toimintariski ja operatiivinen riski. Ålandsbanken Asset Management Ab, jonka toimialana on varainhoito. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski. Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, jonka toimialana on rahastohallinnointi. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Toimintariski

Toimintariski on konsernin toimintastrategian valintaan, rakenteeseen ja konsernin toimintaympäristöön ja markkinoihin liittyvä riski. Toimintariski määritellään seuraavasti

- Strateginen riski
 - valittuun strategiaan sisältyvät riskit; riskialtistus, riskinottohalu sekä riskienhallinnan laatutaso
 - riski siitä, että valittu strategia ei ole kannattava
 - riski siitä, että strategia on joustamattomasti sopeutettavissa ympäristön muutoksiin
- Mikrotaloudellinen ympäristöriski
 - toiminnan puutteellinen tai joustamaton sopeuttaminen toimialan rakennemuutoksiin ja kilpailijoiden toimenpiteisiin
- Sääntely- ja valvontaympäristöstä aiheutuvat riskit
 - Sääntely- ja valvontaympäristöstä aiheutuvat riskit syntyvät rahoitusmarkkinoiden sääntelyn muutosten ja valvonnan seurauksena. Tällaisia valvontaympäristön muutoksia ovat esimerkiksi uusi vakavaraisuussääntely, EU-lainsäädäntö ja muu kansainvälinen sääntely. EU:n ilmoittamat sääntely- ja valvontaympäristön muutokset, jotka tulevat voimaan vuonna 2019, ovat erittäin laajat ja niillä tulee olemaan merkittävä vaikutus rahoitusalan toimijoihin.

Luottoriski

Luottoriski on riski tappiosta, joka syntyy sen seurauksena, että vastapuoli tai lainanottaja ei kykene täyttämään velvollisuuksiaan Ålandsbankenin kohtaan ja sitoumuksen vakuudeksi asetettu vakuus ei kata konsernin saatavaa. Ålandsbankenin lainanottajien ja vastapuolten luottojen laadun negatiiviset muutokset tai vakuuksien arvon alentumiset vaikuttavat takaisinsaantimahdollisuuteen sekä Ålandsbankenin varojen arvoon ja voivat vaikuttaa negatiivisesti Ålandsbankenin taloudelliseen tulokseen. Ålandsbankenin luottoriski koskee saamia yksityishenkilöiltä, yrityksiltä, luottolaitoksilta ja julkisyhteisöiltä. Saamiset koostuvat pääasiassa myönnettyistä luotoista, luottolimiiteistä ja takauksista. Nykyisessä taloudellisessa ilmapiirissä ennen muuta pankin yritysasiakkaiden vastuut saattavat olla alttiina luottojen laadun negatiivisille muutoksille. Tosiasialliset luottotappiot vaihtelevat läpi suhdannesyklin ja lisää luottotappioita voi sattua aikaisempaa suuremmassa määrin vallitsevien markkinaolosuhteiden johdosta.

Ålandsbanken toteuttaa rutiininomaisia tapahtumia finanssialan vastapuolien kanssa, mukaan lukien meklarit, arvopaperinvälittäjät, liikepankit, investointipankit, rahastot ja muut yritys- ja institutionaaliset asiakkaat. Seurauksena kaupankäynnistään rahoitusinstrumenteilla, mukaan lukien valuutta- ja johdannaissopimukset, Ålandsbankeniin kohdistuu selvitysrisi ja maariski. Selvitysrisi on riski rahoitussopimuksen muodostaman pääoman menettämisestä vastapuolen maksukyvyttömyyden seurauksena. Maariski syntyy siirrettäessä rahoja muusta maasta kuin siitä maasta, jossa lainanottajalla on asuinpaikkansa, mihin vaikuttaa kyseisten maiden taloudellisten ja poliittisten olosuhteiden muutokset.

Ålandsbankenin antolainaus yleisölle jakautui 31.12.2013 seuraavasti:

| | | |
|---|--------------|------------|
| Yleisölle myönnettyjen luottojen kanta: | Vastuu (EAD) | Riskipaino |
| Yrityssalkku | 724,1 | 93 % |
| Vähittäissalkku | 2446,9 | 24 % |

Pankin edellä esitettyyn yrityssalkkuun kuuluu vakavaraisuussäännösten määritelmän mukaisia suuryrityksiä. Vähittäissalkkuun kuuluu yksityishenkilövästuiden lisäksi myös vastuita edellä mainitun määritelmän mukaisia pieniä ja keskisuuria yrityksiä kohtaan.

Pankin arvion mukaan antolainauksella merenkulkualalle on kauttaaltaan kohonnut luottoriski. Pankin kokonaisantolainaus tälle segmentille oli vuodenvaihteessa 2013-2014 noin 6 prosenttia eli 66 miljoonaa euroa kokonaisantolainauksesta yrityksille. Pankki on vuonna 2013 siirtänyt ryhmäkohtaisia varauksia merenkulkualan asiakkaisiin kohdistuviksi saamiskohtaisiksi varauksiksi. Merenkulkualalla toimivien yritysten yhteenlasketut saamiskohtaiset varaukset olivat 5,5 miljoonaa euroa vuoden 2013 päättyessä.

Alla olevassa taulukossa esitetään pankin luottoriski saatavien viivästymisen, erääntymisen ja saamiskohtaisten arvonalentumistappioiden mukaan per 31.12.2013. Pankin määritelmän mukaan saatava katsotaan erääntyneeksi, kun koron ja/tai lyhennyksen maksusuoritus on viivästynyt 90 päivää tai enemmän.

| Viivästys | Elinkeinotoiminta | | Yksityishenkilöt | | Julkisyhteisöt | | Yhteensä | |
|-----------------|-------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| | Erään- tyneet | Arvon- alentumis- tappio | Erään- tyneet | Arvon- alentumis- tappio | Erään- tyneet | Arvon- alentumis- tappio | Erään- tyneet | Arvon- alentumis- tappio |
| < 29 pv | 7,4 | 0,0 | 20,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 28,2 | 0,0 |
| 30 - 59 pv | 1,3 | 0,0 | 6,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,5 | 0,0 |
| 60 - 89 pv | 0,3 | 0,0 | 2,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2,7 | 0,0 |
| > 90 pv | 6,0 | 12,3 | 9,6 | 2,8 | 0,0 | 0,0 | 15,6 | 15,1 |
| Yhteensä | 15,0 | 12,3 | 39,0 | 4,3 | 0,0 | 0,0 | 54,0 | 16,6 |

Vuodenvaihteessa luottotappiotaso oli 0,13 prosenttia antolainauksesta yleisölle. Järjestämättömien saamisten osuus 0,50 prosenttia. Järjestämättömien saamisten varausaste oli 50 prosenttia.

Markkinariski

Markkinariski on riski tappioista korkojen sekä valuutta- ja osakekurssien muutosten seurauksena. Osakekurssiriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy Liikkeeseenlaskijan osakesijoitusten ja muiden osakemarkkinoista riippuvaisten sijoitusten markkina-arvon muutoksesta. Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy pankin varojen ja velkojen sekä johdannaisten markkina-arvon muutoksena valuuttakurssien muutoksen seurauksena. Konsernin valuuttakurssiriski syntyy käsiteltäessä ulkomaanrahan määräisiä asiakasrahavirtoja. Korkoriskillä tarkoitetaan koronmuutosten vaikutusta sekä korkokatteeseen (tuloriski) että korkoherkkien erien nykyarvoon (nykyarvoriski).

Ålandsbankenin asiakkaiden toimeksiantoihin perustuva kaupankäyntitoiminta (jossa positioita otetaan tiettyjen määriteltujen rajojen puitteissa) ja pankin Treasury-osasto, joka muun muassa hoitaa Ålandsbankenin likviditeettireserviä, ovat Ålandsbankenissa markkinariskin pääasialliset lähteet.

Siinä laajuudessa kuin volatiili markkinatilanne jatkuu tai toistuu Ålandsbankenin varojen käypä arvo voi alentua olennaisesti ja siten pakottaa Ålandsbankenin kirjaamaan arvonalentumistappioita, mistä voi aiheutua olennainen negatiivinen vaikutus Ålandsbankenin toimintaan, rahoitukselliseen asemaan ja liiketulokseen. Koska Ålandsbankenin kaupankäynti- ja sijoitustoimintatulot ovat suuressa määrin riippuvaiset finanssimarkkinoiden kehityksestä, saattaisivat lisäksi volatiilit markkinaolosuhteet johtaa Ålandsbankenin kaupankäyntitulojen ja sijoitustuottojen merkittävään alenemiseen tai kaupankäyntitappioihin.

Kaikkien pankkien tavoin Ålandsbankenin tulot muodostuvat lainojen ja muiden varallisuuserien koroista ja se maksaa puolestaan korkoja tallettajille ja muille velkojille. Ålandsbankenin nettokorkotuottojen muutosten nettovaikutus riippuu varojen ja velkojen, joihin koronmuutokset vaikuttavat, suhteellisista tasoista. Ålandsbanken on altistuneena rakenteelliselle korkoriskille, eli kun sen varojen, velkojen ja johdannaisten koronmääräytymisjaksojen, volyymien tai viitekorkojen välillä on eroavuus. Eroavuus tietyllä ajanjaksolla saattaisi koronmuutosten sattuessa saada olennaisen negatiivisen vaikutuksen Ålandsbankenin rahoitukselliseen asemaan ja liiketulokseen.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, että konserni ei kykene täyttämään maksuvelvollisuuksiaan eräpäivänä ilman, että kustannukset maksuvarojen saamiseksi lisääntyvät merkittävästi. Lisäksi vaikeus myydä varallisuuserä haluttuna ajankohtana markkinaehtoiseen hintaan jälkimarkkinoilla voi muodostaa likviditeettiriskin. Likviditeettiriski on usealotteinen ja syntyy pääasiallisesti rahavirtojen maturiteetti-epätasapainojen johdosta. Epätasapaino lasketaan tulopuolen saapuvien ja velkapuolen lähtevien rahavirtojen erotuksena. Likviditeettiriski mitataan maturiteettianalyysien ja eräpäiväraporttien avulla. Maturiteettianalyysit osoittavat, miten otto- ja antolainauserien rahavirtojen epätasapainot jakautuvat eräpäivien mukaan.

Likviditeettireservi on varoja, joita voidaan käyttää pankin maksukyvyyn varmistamiseen lyhyellä aikavälillä. Konserni pyrkii minimoimaan likviditeettiriskin ylläpitämällä likviditeettireserviä ja hajauttamalla likviditeettiriskin eri instrumenttien ja eri juoksuaikojen kesken. Hallitus vahvistaa likviditeettireservin suuruuden ja kokoonpanon. Likviditeettiriskien hallinnan hoitaa treasury-yksikkö. Riskitoiminto valvoo hallituksen vahvistamia likviditeettiriskiä koskevia valtuutuksia.

Likviditeettiriskin hallinta

Konsernin likviditeettiriskin hallinta perustuu hallituksen vahvistamaan linjaukseen, joka sisältää konservatiivisen suhtautumisen likviditeettiriskiin.

Konserni ylläpitää likviditeettireserviä, joka koostuu likvideistä varoista, kuten kassavaroista, tilivaroista keskuspankeissa, tilivaroista ja sijoituksista muissa pankeissa, likvideistä korkoa tuottavista arvopapereista, jotka oikeuttavat keskuspankkirahoitukseen. Likviditeettireservi oli 569 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2013, mikä vastaa 15 prosenttia taseen vastaavien yhteismäärästä.

Rakenteellisella rahoitusriskillä tarkoitetaan pitkäaikaisen antolainauksen rahoittamiseen liittyvää riskiä. Rahoitusriskejä syntyy osittain ulkoisen rahoituksen tarpeen ja osittain velkasalkun

erääntymisrakenteen kautta. Otto- ja antolainausta koskeva erääntymisrakenne sekä ulkoinen rahoitus jaetaan eri aikaväleihin (gap-analyysi). Gap-analyysiä täydennetään myös skenaariotesteillä, joissa vaikutusta likviditeettiin stressataan ja analysoidaan olettamuksilla, että esimerkiksi ottolainausvolyymit supistuvat tuntuvasti, myönnettyjä luottolupauksia käytetään lisääntyvässä määrin tai että rahoitusta ei ole mahdollista hankkia rahoitusmarkkinoilta. Lisäksi laaditaan juoksevia likviditeettiennusteita, joissa seurataan varojen ja velkojen päivittäin tulevia erääntymisiä.

Tilanteen arviointi, mitä tulee sekä likviditeettiin että rahoitusriskiin, on kuitenkin erittäin suuressa määrin riippuvainen siitä, miten avista-ottolainaus arvioidaan. Se on historiallisesti (Suomen toiminnoissa) ollut erittäin vakaata ja pitkäaikaista rahoitusta, mutta juridisesti se on yön yli -talletuksia.

Likviditeettireservi

Ålandsbankenin likviditeettireservi, joka koostuu käteisvaroista, tilivaroista ja sijoituksista muissa pankeissa, likvideistä korkoa tuottavista arvopapereista sekä pankin omistamista pankin liikkeeseen laskemista, pantiksi asettamattomista katetuista joukkolainoista, 31. joulukuuta 2013 oli 569 miljoonaa euroa (483 miljoonaa euroa per 31. joulukuuta 2012), mikä vastaa 15 prosenttia vastaavien yhteismäärästä (13 prosenttia vuonna 2012) ja 18 prosenttia antolainauksesta yleisölle (17 prosenttia vuonna 2012).

Valmiussuunnitelma likviditeettikriisien varalle

Konsernilla on valmiussuunnitelma, joka sisältää konkreettisen toimintasuunnitelman likviditeettikriisien hallinnalle ja joka käsittää menettelytavat negatiivisen rahavirran kattamiseksi kriisitilanteissa. Likviditeettiriskin hallintaan sisältyy myös stressitestejä, joissa tehdään arviointi mahdollisista vaikutuksista likviditeettiin, jos sattuisi poikkeuksellisia, mutta mahdollisia, tapahtumia.

Stressitestit täydentävät normaalia likviditeettihallintaa ja niiden tarkoituksena on vahvistaa valmiussuunnitelman riittävyys kriittisten tapahtumien sattuessa.

Likviditeettireservin arvoon liittyvät riskit

Hyvän likviditeetin saannin turvaamiseksi Ålandsbanken pyrkii ylläpitämään likviditeettireserviä, joka koostuu likvideistä varoista ja sijoituksista likvideihin arvopapereihin. Likviditeettireservin arvoon vaikuttavat pääasiassa sijoitusten korko- ja luottoriskien realisoituminen sekä sijoittajien tuottovaatimusten muutokset. Luottoriskejä syntyy, kun Ålandsbankenin vastapuolet eivät kykene täyttämään velvoitteitaan, joten Ålandsbanken voi kärsiä luottotappioita. Likviditeettireserviin sisältyy myös kiinteäkorkoisia sijoituksia, jotka ovat alttiina luottoriskille sekä korkotason ja yleisen taloudellisen tilanteen muutoksille. Korkotason yleinen nousu alentaa kiinteäkorkoisten sijoitusten arvoa, joten varojen myynti ennen niiden eräpäivää, jolloin korkotasot ovat korkeat, voi aiheuttaa tappioita. Korkotasojen laskulla on tavallisesti negatiivinen vaikutus mahdollisista tulevista kiinteäkorkoisten sijoitusten uudelleensijoittamisesta saataviin tuottoihin. Likviditeettireservin arvoon vaikuttavat myös sijoittajien korkeammat tuottovaatimukset (spread-riski), koska ne johtavat Likviditeettireserviin sisältyvien rahoitusvarojen yleiseen hintojen laskuun. Tulevilla säännöstoilla, jossa on uudet likviditeettimittarit varannon hallintaan, voi olla negatiivinen vaikutus tuottoon, jos on pakko siirtää varoja hyväksyttäviin omaisuuslajeihin omaisuuslajeista, joita ei enää hyväksytä.

Likviditeettireservin arvon muutokset voivat vaikuttaa Ålandsbankenin mahdollisuuteen käyttää sitä likviditeettilähteenä ja likviditeettireservin käyvän arvon ja varojen reittausten mahdolliset muutokset voivat rajoittaa mahdollisuuksia käyttää niitä hyväksi keskuspankkirahoitukseen. Tämän lisäksi keskuspankkien rahoittamiselle asettamien vakuusvaatimusten mahdolliset muutokset voivat rajoittaa

Ålandsbankenin mahdollisuuksia käyttää likviditeettireserviä vakuutena sekä aiheuttaa lisävakuusvaatimuksia, mikä vaikeuttaisi Ålandsbankenin keskuspankkirahoituksen saatavuutta. Likviditeettireservin arvon muutoksilla edellä selostettujen riskien realisoidumisen seurauksena voi olla olennaisen epäsuotuista vaikutus Ålandsbankenin toimintaan, toiminnan tulokseen tai rahoitukselliseen asemaan.

Operatiivinen riski

Operatiivinen riski määritellään todennäköisyytenä välittömien tai välillisten tappioiden tai maineen vahingoittumisen toteutumiseen puutteellisten tai virheellisten prosessien, henkilöstön, järjestelmien tai konsernin ulkopuolisten tapahtumien johdosta.

Vaikka Ålandsbanken on toteuttanut prosesseja ja järjestelmiä ja ryhtynyt muihin toimenpiteisiin pankin operatiivisten riskien toteutumisen todennäköisyyden rajoittamiseksi, ei voida antaa takeita siitä, että tällaiset menettelytavat tulevat olemaan täysin tehokkaita valvottaessa niitä riskejä, joille Ålandsbanken altistuu, tai että Ålandsbankenin maine ei vahingoitu, mikäli jokin operatiivinen riski toteutuu. Ålandsbanken tarjoaa asiakkailleen sijoitusneuvontaa sekä pankin omia samoin kuin ulkoisten rahastojen rahasto-osuuksia. Mikäli pankin asiakkaat kärsivät vahinkoa tällaisen sijoitusneuvon tai tällaisiin rahastoihin tekemiensä sijoitusten johdosta, Ålandsbankenin asiakkaat voivat hakea Ålandsbankenilta korvausta. Kaikki tällaiset vaatimukset voivat aiheuttaa olennaisen negatiivisen vaikutuksen Ålandsbankenin maineeseen, toimintaan, rahoitukselliseen asemaan ja liiketulokseen.

Basel 2 ja vakavaraisuusvaatimus

Luottoriskit

Ålandsbanken käyttää sisäisten luottoluokitusten menetelmää luottoriskien vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa Ahvenanmaan ja Suomen liiketoiminta-alueiden vähittäissalkkujen osalta. Muut salkut ja toiminnot käsitellään toistaiseksi standardimenetelmällä ja niiden osalta siirrytään sisäisten luottoluokitusten menetelmien soveltamiseen myöhempänä ajankohtana. Hakemus Suomen ja Ahvenanmaan yrityssalkun osalta on Finanssivalvonnan käsittelyssä ja työskentely Ruotsin salkun siirtämiseksi aloitettiin vuonna 2012. Standardimenetelmässä riskit jaetaan eri vastuuryhmiin vastapuolen, vakuuden tai saamisen perusteella. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa huomioitavat vastuuarvot kerrotaan sen jälkeen riskipainolla, joka on vahvistettu kullekin vastuuryhmälle vakavaraisuussäännösten mukaan.

Markkinariskit

Kaupankäyntivarastoon liittyvien markkinariskien (positio-, selvitys- ja vastapuoliriski) vakavaraisuusvaatimuksen laskentaan Ålandsbanken Abp soveltaa pientä kaupankäyntivarastoa koskevaa poikkeusta. Näin ollen pankki laskee markkinariskien vakavaraisuusvaatimuksensa luottoriskiä koskevien määräysten mukaisesti sovellettaessa standardimenetelmää.

Operatiivinen riski

Ålandsbanken käyttää standardimenetelmää operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa. Standardimenetelmän mukaan operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan kolmelta viime tilivuodelta vahvistetuissa tilinpäätöksissä olevien tilinpäätöstietojen perusteella. Vuotuiset tuotot jaetaan kahdeksan toiminta-alueen kesken, mikä puolestaan lasketaan siten, että

toiminta-alueiden tuotot lasketaan ensin yhteen vuositasolla. Tuottoindikaattori saadaan painottamalla toiminta-alueiden tuottoja 12-18 prosentilla, toiminnasta riippuen. Vakavaraisuusvaatimus lasketaan kolmen viime tilinpäätösvuoden tuottoindikaattorien keskiarvona.

Vakavaraisuuden hallinta (ICAAP) ja omien varojen vähimmäismäärä

Basel-vakavaraisuussäännösten mukaan rahoituslaitoksilla tulee olla prosessi pääomatarpeen arviointia varten ja riskienvalvonta valvottavan kaikkien toimintaan liittyvien olennaisten kvantitatiivisten ja kvalitatiivisten kattamiseksi. Basel-säännöstö rakentuu kolmesta pilarista. Pilari 1:ssä lasketaan luottoriskin, markkinariskin ja operatiivisen riskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus. Pilari 2:een sisältyvät vaatimukset valvottavien omasta vakavaraisuuden hallinnasta ICAAP, jolloin vakavaraisuuslaskenta koskee sellaisia riskialueita ja osa-alueita, jotka eivät sisälly pilari 1:een. Pilari 3 koskee valvottavien velvollisuutta julkistaa riittävästi tietoja toiminnan riskeistä ja niiden hallinnasta, jotta lainanottajien, tallettajien, sijoittajien ja osakkeenomistajien edustamat markkinat voivat tehdä perusteltuja ja rationaalisia päätöksiä. Pilari 2:n periaate 1:n mukaan konsernin on arvioitava vakavaraisuus ja vakavaraisuuden hallinta suhteessa olennaisiin riskeihin, joille konserni on altistuneena toiminnassaan ja toimintaympäristön olennaisten muutosten seurauksena. Vakavaraisuus on arvioitava laajemmassa perspektiivissä kuin ainoastaan pilari 1 -säännösten luottoriskien, markkinariskien ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimusten täyttämisenä.

Konsernin on kartoitettava pääomatarve suhteutettuna koko riskiprofiiliinsa, ylläpidettävä tarvetta vastaavaa pääoman määrää ja laadittava strategia tämän tason säilyttämiseksi. Konsernin on tehtävä arviointi vakavaraisuudestaan pitäen lähtökohtana omaa perusteltua näkemystään olennaisten riskien ja suunnitellun riskinoton vaatimasta pääomasta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävydestä suhteutettuna toiminnan luonteeseen, laatuun ja monimuotoisuuteen. Konsernin on ylläpidettävä hyvää riskinkantokykyä ja luotettavaa hallintoa. Riskinkantokyky muodostuu usean tekijän yhteisvaikutuksesta. Näitä tekijöitä ovat pääoman määrä, laatu, kohdentuminen ja saatavuus sekä toiminnan kannattavuus. Pääoma toimii puskurina odottamattomien tappioiden varalta. Jotta puskuri olisi tehokas, sen on oltava riittävän suuri häiriöttömän toiminnan varmistamiseksi. Riskinkantokykyyn kuuluu myös laadullisia tekijöitä, kuten luotettava hallinto, sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä Finanssivalvonnan vahvistamia periaatteita soveltava vakavaraisuuden hallinta.

Vuotuinen sisäinen vakavaraisuudenhallintaprosessi muodostaa perustan konsernin pääomittamista koskevien tavoitteiden vahvistamiselle ja siinä on lähtökohtana hallituksen vahvistama liiketoimintasuunnitelma ja budjetti, jotka kattavat usean vuoden. Sisäisessä vakavaraisuuden arvioissa analysoidaan pankin pääoma-asema suhteessa pankin aktueellisiin riskiprofiiliin. Eri riskialueet analysoidaan perusteellisesti ja niiden pääomatarve arvioidaan erikseen. Pankin pääoma-asema testataan käyttämällä hallituksen vahvistamia stressitestiskenaarioita tarkoituksena varmistaa, että pankki on riittävän pääomitettu myös voimakkaassa matalasuhdanteessa.

Vakavaraisuuden hallinta on lisäksi osa luotettavaa hallintoa oman pääoman allokoimista varten konttoreille ja liiketoimintayksiköille sekä hinnoittelupäätösten perusta. Oma pääoma allokoidaan pääasiallisesti luotettavan hallinnon riskipainotetun volyymin perusteella.

Loppupäätelmä pankin vakavaraisuuden hallinnasta osoittaa, että pankilla on pääomapuskuri pankin liiketulokseen kohdistuvien negatiivisten vaikutusten kattamiseksi myös vaikeassa suhdannetilanteessa.

Ålandsbankenissa sisäinen tarkastus suorittaa riippumattoman tarkastuksen vakavaraisuuden hallinnasta hallituksen toimeksiannosta. Prosessin tarkastus ja kokonaisarvio vakavaraisuudesta vuodelta 2013 on tehty huhtikuussa 2014. Hallitus vahvisti vakavaraisuuden hallinnan 29. huhtikuuta 2014.

Koska säännösten piiriin kuuluvat yhtiöt eroavat toisistaan muun muassa organisaatorakenteensa ja toimintansa luonteen, laajuuden ja monimuotoisuuden suhteen, käytännön ratkaisut vakavaraisuuden riittävyden arviointiin, vakavaraisuuden hallintaan ja valvontaan saattavat vaihdella. Valvottavien vakavaraisuuden hallintaan käytetyt lähestymistavat, periaatteet ja menetelmät on suhteutettava toiminnan luonteeseen ja laajuuteen sekä riskiprofiiliin erityispiirteisiin. Tätä suhteellisuusperiaatetta korostetaan etenkin riskiperusteisen pääomatarpeen arviointiin käytettävissä menetelmissä.

Lainakohtaiset riskit

Yleistä

Arvopaperimarkkinoille sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei koskaan ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa yksin omien sijoituspäätöksensä taloudellisista seurauksista.

Liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski (Liikkeeseenlaskijariski)

Hankkiessaan tämän esitteen alla liikkeeseen laskettuja arvopapereita sijoittaja ottaa Ålandsbankeniin kohdistuvan luottoriskin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Ålandsbanken ei kykenisi täyttämään maksuveloitteitaan sijoittajaa kohtaan.

Ålandsbanken on julkinen osakeyhtiö. Osakeyhtiö on pääomayhtymä, joka vastaa sitoumuksistaan omalla varallisuudellaan. Osakkeenomistajat eivät näin ollen ole henkilökohtaisesti vastuussa yhtiön veloista.

Ålandsbanken ei ole asettanut tälle Lainalle vakuutta. Mikäli syntyy tilanne, joka johtaisi siihen, että Ålandsbanken todetaan maksukyvyttömäksi, se tarkoittaa sitä, että tämän Esitteen alla liikkeeseen lasketulla debentuurilla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta sitoumuksia, joilla sitoumuksen ehtojen mukaan on huonompi etuoikeus kuin debentuurilainalla ja niitä lainoja, jotka on lasketaan liikkeeseen samalla etuoikeudella. Tämä voi merkitä sitä, että sijoittajalta jää maksu saamatta kokonaan tai osittain.

Ålandsbanken ei anna negative pledge -sitoumusta. Se tarkoittaa sitä, että Ålandsbanken on vapaa asettamaan vakuuden tai panttaamaan varoja muille velkojille. Liikkeeseenlaskija on muun muassa erillisen liikkeeseenlaskuohjelman alla laskenut liikkeeseen katettuja joukkolainoja, joiden vakuutena on olennainen osa Liikkeeseenlaskijan lainakannasta. Ålandsbankenin liikkeeseen laskemilla katetuilla joukkolainoilla on parempi etuoikeus vakuudeksi rekisteröityyn omaisuuteen, jolloin riski siitä, että tämän esitteen nojalla liikkeeseen lasketut lainat saavat maksukyvyttömyystilanteessa pienemmän tai eivät lainkaan jako-osuutta, kasvaa.

Laina ei kuulu luottolaitostoiminnasta annetun lain (121/2007) mukaisen talletussuojan piiriin.

Jälkimarkkinat ja Likviditeettiriski

Listaamattomilla Lainoilla ei ole järjestettyjä jälkimarkkinoita ja ne voivat olla vaikeasti myytävissä. Ålandsbanken ei voi taata, että laina- tai juoksuaikana syntyvät jatkuvat ja likvidit jälkimarkkinat. Sen vuoksi velkakirjojen nopea myynti tai hinnan saanti saattaa olla vaikea verrattuna vastaaviin sijoituksiin, joilla on kehittyneet jälkimarkkinat. Näin voi esimerkiksi tapahtua likviditeetin puuttuessa markkinoilta, voimakkaiden kurssiliikkeiden aikana tai silloin kun kaupankäynti jollakin muulla markkinapaikalla suljetaan tai sille asetetaan määräaikaista rajoituksia. Myös tekniset viat, kuten tiedonsiirron katkos, voivat häiritä kaupankäyntiä. Sijoittajan tulee huomioida, että saattaa syntyä luovutustappiota, mikäli velkakirja myydään ennen eräpäivää.

Lainsäädäntö ja verotus

Liikkeeseenlaskun toteuttamisen jälkeen tapahtuvat lainsäädännön muutokset, tuomioistuinratkaisut tai viranomaispäätökset voivat suoraan tai välillisesti vaikuttaa Lainan liikkeeseenlaskuihin tai jälkimarkkinoiden sääntelyyn ja siten vaikuttaa sijoittajan asemaan.

Tämän esitteen alla liikkeeseen laskettujen Lainojen verotus ja tuotto voivat muuttua laina-aikana. Voimassa olevat veromääräykset on kuvattu esitteessä. Hyvityksestä kannetaan veroa maksuajankohtana voimassa olevien lakien ja veroviranomaisen määräysten mukaisesti. Verotusta voidaan myös kiristää.

Määräykset

Käydessään kauppaa arvopapereilla sijoittajan on perehdyttävä kaupankäyntiä koskevien määräysten sisältöön sekä kiinnitettävä huomioita siihen, että näihin määräyksiin saattaa kohdistua lisäyksiä tai muutoksia. Sijoittajan pitää kiinnittää huomioita etenkin sellaisiin lisäyksiin ja muutoksiin, jotka voivat aktualisoitua kohde-etuutta koskevien markkinoiden olennaisten muutosten yhteydessä.

Kohde-etuuksista riippuva tuotto tai hyvitys

Lainalle maksetaan kiinteä vuotuinen 3,00 %:n korko, mutta emissiokurssi on vaihtuva ja se voi sen vuoksi vaihdella. Todellinen vuosituotto voi tietyissä tapauksissa inflaation ja mahdollisen ylikurssin vuoksi olla negatiivinen. Sijoittajan pitää huomioida, että mikäli Liikkeeseenlaskija todetaan Lainan juoksuaikana maksukyvyttömäksi, voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin siitä, että tuotto, jonka hän olisi voinut saada, jos varat sen sijaan oli sijoitettu vaihtoehtoiseen sijoitukseen, osoittautuu korkeammaksi kuin Lainan tuotto.

VASTUULLISET HENKILÖT JA VAKUUTUS

Ohjelmaesitteestä vastuulliset henkilöt

Ålandsbankenin hallitus on 27.5.2014 päättänyt toteuttaa tämän vähintään 2.000.000 euron ja enintään 30.000.000 euron määräisen liikkeeseenlaskun ja julkaista tämän esitteen. Liikkeeseenlaskija ja sen hallitus ovat vastuussa tästä esitteestä. Liikkeeseenlaskija esitellään jäljempänä kohdassa *"Tiivistelmäkuvaus toiminnasta ja organisaatorakenteesta"*. Hallitus esitellään jäljempänä kappaleen *"Hallitus"* kohdassa *"Hallinto-, johto- ja valvontaelimet"*.

Vakuutus

Liikkeeseenlaskija ja sen hallitus vakuuttavat varmistaneensa kaikin kohtuudella edellytettävien tavoin, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan esitteen tiedot vastaavat tosiseikkoja, ja ettei tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

ESITTEEN JULKISTAMINEN JA TÄYDENTÄMINEN

Esitteen hyväksyminen

Tämä esite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain (1019/2012) 3-5 luvussa tarkoitetusta esitteestä antaman asetuksen, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY, komission asetuksen 809/2004/EY, konsolidoitu versio, 22.9.2012 (Liite V, XI ja XXII) ja Suomen Finanssivalvonnan ("Finanssivalvonta") antamien sääntöjen ja tulkintojen mukaisesti.

Finanssivalvonta on 3.6.2014 hyväksynyt esitteen, mutta ei vastaa esitteessä ilmoitettujen tietojen oikeellisuudesta. (Dnro FIVA 47/02.05.04/2014). Esite on laadittu ruotsin- ja suomenkielisenä, joista ruotsinkielinen versio on virallinen, Finanssivalvonnan hyväksymä versio.

Esitteen julkistaminen

Esite sekä esitteeseen sisällytetyt asiakirjat ja muut asiakirjat julkistetaan Pankin kotisivulla www.alandsbanken.fi/debentuurilaina2014 viimeistään kaksi Pankkipäivää ennen merkintäajan aloittamista. Lisäksi ne ovat maksutta saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista kunkin konttorin aukioloaikana.

Esitteen täydentäminen

Lainan merkintäaikana, tai soveltuviissa tapauksissa, ennen kuin Lainaa merkinneet ovat saaneet arvopaperinsa, syntyvät olennaiset muutokset esitetiedoissa oikaistaan täydentämällä esitettä ilman aiheetonta viivytystä. Finanssivalvonnan on hyväksyttävä täydennys. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa esitteen täydennyksestä sijoittajille edellä olevan kohdan "*Esitteen julkistaminen*" mukaisesti. Mikäli täydennys julkistetaan Lainan merkintäaikana, Lainaa merkinneellä sijoittajalla on mahdollisuus peruuttaa merkintänsä kahden (2) pankkipäivän kuluessa täydennetyn esitteen julkistamisesta.

Ohjeistus menettelytavasta merkinnän peruuttamiselle annetaan täydennyksen julkistamisen yhteydessä.

TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA

Ålandsbanken Abp on julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Maarianhamina ja johon sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. Ålandsbanken merkittiin Suomen Patentti- ja rekisterihallituksen kaupparekisteriin 3.12.1919. Ålandsbankenin yritys- ja yhteisötunnus on 0145019-3. Hallituksen sekä Ålandsbankenin pääkonttorin osoite on Ålandsbanken Abp, Nygatan 2, 22100 MARIEHAMN. Yhtiön puhelinnumero on 0204 29 011.

Liikkeeseenlaskijan toiminta

Ålandsbanken on pörssinoteerattu liikepankki, jolla on yhteensä 15 konttoria. Pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa. Pankilla on seitsemän konttoria ja kaksi asiamiestä Ahvenanmaalla. Lisäksi pankilla on viisi konttoria Manner-Suomessa: Helsingissä, Tampereella, Vaasassa, Turussa ja Paraisilla. Tämän lisäksi Ålandsbankenilla on Ruotsissa sivuliike, johon kuuluu kolme konttoria: Tukholmassa, Göteborgissa ja Malmössä.

Liikkeeseenlaskija harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (121/2007) talletuspankeille tarkoitettua luottolaitostoimintaa. Liikkeeseenlaskija tarjoaa myös sijoituspalveluyrityksistä annetun lain (747/2012) 1 luvun 11 §:ssä ja 2 luvun 3 §:ssä tarkoitettuja sijoituspalveluja ja oheispalveluja. Pankki harjoittaa myös kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain (688/2010) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa.

Liikkeeseenlaskija on pörssinoteerattu yhtiö, jonka osake (A-sarja ja B-sarja) on julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Liikkeeseenlaskija tarjoaa Suomessa ja Ruotsissa pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille sekä kunnille. Ottolainaus, antolainaus ja maksujenvälitys sekä valuutta-, raha- ja pääomamarkkinat ovat alueita, joilla liikkeeseenlaskija tarjoaa laajan palvelu- ja tuotevalikoiman. Monet palvelut ovat saatavissa myös sähköisesti. Henkilöasiakkaille annetaan neuvontaa kaikissa konttoreissa pääasiallisesti Premium Banking -palvelupaketin puitteissa. Palvelupaketti sisältää rahoituspalvelujen ja -neuvonnan lisäksi myös turvallisuuteen ja elämäntapaan liittyviä palveluja ja tarjouksia. Tämän lisäksi Ålandsbanken tarjoaa sekä täyden valtakirjan että konsultatiivista varainhoitoa Ålandsbanken Private Banking -palveluina, samoin kuin omaisuuteen liittyvää neuvontaa, jolloin painopiste on sijoitus- ja veroasioissa. Ruotsissa Liikkeeseenlaskija harjoittaa myös Asset Management -toimintaa tarjoten instituutioille suunnattuja varainhoito- ja neuvontapalveluja. Ahvenanmaalla on myös yksikkö, jonka toiminta suuntautuu yritysrahoitukseen ja -palveluihin.

Konsernissa vuonna 2013 tehty työaika kokopäivätoimiksi muunnettuna oli 617 tointa.

Liikkeeseenlaskijan konserni

Ålandsbanken on Ålandsbanken-konsernin emoyhtiö. Konserniin sisältyy yhteensä kuusi tytäryhtiötä, joiden toiminta eri tavoin liittyy pankkitoimintaan. Ne ovat Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Ålandsbanken Fonder AB, Ab Compass Card Oy Ltd ja Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jolla on oma tytäryhtiö S-Crosskey Ab.

Edellä mainituista kolme on Ålandsbankenin kokonaan omistamaa tytäryhtiötä: Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Ålandsbanken Fonder AB, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, jonka kotipaikka on Maarianhamina, on sijoitusrahastolaissa (48/1999) tarkoitettu

rahastoyhtiö. Ålandsbanken Fonder AB (Ruotsi), jonka kotipaikka on Tukholma, on tarjonnut rahastohallinnointia. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jonka kotipaikka on Maarianhamina, kehittää, myy ja ylläpitää pankkijärjestelmiä pienille ja keskisuurille pankeille Euroopassa.

Ålandsbanken on lakkauttanut kokonaan omistamansa rahastoyhtiön Alpha Management Company S.A.:n (Luxemburg) vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä. Ålandsbanken on myös päättänyt lakkauttaa kokonaan omistamansa rahastoyhtiön Ålandsbanken Fonder AB:n (Ruotsi), joka on tällä hetkellä selvitystilassa. Ålandsbankenin on myös tarkoitus etsiä kokonaan omistamalleen Crosskey Banking Solutions -tytäryhtiölle pitkän tähtäimen strateginen yhteistyökumppani. Mahdollisiin yhteistyömuotoihin voi sisältyä myös Ålandsbankenin omistusosuuden aleneminen. Uuden sääntelyn vuoksi pankit ovat vähemmän sopivia IT-yhtiöiden omistajiksi. Crosskeyn kasvu samoin kuin kannattavuus on ollut hyvä sitten Ålandsbankenin IT-toiminnan yhtiöittämisen vuonna 2004. Lähes kolmannes konsernin henkilöstöstä on tällä hetkellä Crosskeyn palveluksessa.

Konserniin kuuluu myös sijoituspalveluyritys Ålandsbanken Asset Management Ab, jonka kotipaikka on Helsinki. Yhtiö tarjoaa sekä yksityishenkilöiden että institutionaalisten asiakkaiden sijoitussalkkujen hoitopalvelua. Asset Management vastaa myös Ålandsbankenin Suomessa rekisteröityjen sijoitusrahastojen varainhoidosta. Ålandsbankenin omistusosuus yhtiöstä on 70 prosenttia. Lisäksi konserniin kuuluu tytäryhtiö Ab Compass Card Oy Ltd, jonka kotipaikka on Maarianhamina ja josta Ålandsbanken omistaa 66 prosenttia. Yhtiön tehtävänä on kehittää ja tarjota maksu- ja luottokorttipalveluja.

Konsernin tilinpäätös vuodelta 2013 käsittää emoyhtiön Ålandsbankenin ja kaikki tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on suoraan tai välillisesti määräysvalta. Tilinpäätökseen sisältyvistä tytäryhtiöistä Ab Compass Card Oy Ltd, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd sekä sen tytäryhtiö S-Crosskey Ab, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Ålandsbanken Fonder AB ja Alpha Management Company S.A. on yhdistelty hankintamenetelmää käyttäen.

Konsernin tilinpäätös käsittää myös ne osakkuusyhtiöt, joissa Ålandsbanken-konsernin osuus äänivallasta on 20-50 prosenttia tai joissa sillä muutoin on merkittävä vaikutusvalta. Osakkuusyhtiöt Ålands Fastighetskonsult Ab, Ålands Investerings Ab sekä Mäklarhuset Åland Ab (viimeksi mainittu vuoden 2014 ensimmäisestä neljänneksestä lukien) on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Tilinpäätökseen sisältyy myös asunto- ja kiinteistöyhteisöjä, jotka on yhdistelty suhteellisen menetelmän mukaisesti (ks. Vuosikertomus 2013, Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet, sivu 73 ja liitetieto nro M42, sivu 130).

Olellaiset sopimukset

Liikkeeseenlaskija ei ole solminut sellaisia suurempimerkityksellisiä sopimuksia, jotka eivät sisälly liiketoimintaan ja jotka voivat johtaa siihen, että jollekin konserniin kuuluvista yhtiöistä annetaan oikeus tai sille määrätään velvollisuus, joka voi olennaisesti vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää velvollisuutensa liikkeeseen laskettavien arvopapereiden haltijoita kohtaan.

HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET

Yleistä yhtiön hallinnosta

Ålandsbankenin hallitus on ottanut käyttöön ja noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa ”Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi” -suositusta listattujen yhtiöiden hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance). Lisätietoja yhtiön hallinnosta ilmenee pankin Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä -selvityksestä, joka julkaistaan ja on saatavissa osoitteesta <http://www.alandsbanken.fi>.

Hallitus

Ålandsbankenin hallitus vastaa siitä, että Liikkeeseenlaskijan ja konsernin hallinnon ja toiminnan johtaminen tapahtuu lainsäädännön, yhtiöjärjestyksen ja Liikkeeseenlaskijaa koskevien muiden määräysten mukaisesti. Ålandsbankenin hallitukseen kuuluu seitsemän jäsentä.

Hallituksen jäsenet:

NILS LAMPI, puheenjohtaja
Diplomiekonomi
Konserninjohtaja, Wiklöf Holding

syntynyt 1948
jäsen 2013 alkaen

CHRISTOFFER TAXELL, varapuheenjohtaja
Oikeustieteen kandidaatti

syntynyt 1948
jäsen 2013 alkaen

ANDERS Å KARLSSON
Merkonomi

syntynyt 1959
jäsen 2012 alkaen

AGNETA KARLSSON
Kauppatieteiden tohtori, Associate Professor
Johtaja, AICIS (Åland International Institute of Comparative
Island Studies)

syntynyt 1954
jäsen 2003 alkaen

ANNIKA WIJKSTRÖM
Filosofian kandidaatti

syntynyt 1951
jäsen 2012 alkaen

ANDERS WIKLÖF
Kauppaneuvos
Hallituksen puheenjohtaja, Wiklöf Holding Ab

syntynyt 1946
jäsen 2006 alkaen

DAN-ERIK WOIVALIN
Oikeustieteen kandidaatti
Johtaja, Henkilöasiakasmarkkinat, Ålands Ömsesidiga
Försäkringsbolag

syntynyt 1959
jäsen 2013 alkaen

Hallituksen osoite:

Ålandsbanken Abp
PB 3
AX- 22101 MARIEHAMN

Hallituksella on nimitysvaliokunta, jonka pääasiallisena tehtävänä on valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus Liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenistä sekä jäsenten palkkioista. Nimitysvaliokunta on nelijäseninen ja koostuu hallituksen puheenjohtajasta ja Liikkeeseenlaskijan kolmea äänioikeudeltaan suurinta omistajaa edustavista henkilöistä. Suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät perustuen siihen pankin osakkeiden omistukseen, joka on merkitty arvo-osuusrekisteriin viimeistään kunkin kalenterivuoden marraskuun 1. päivänä. Pankin hallitus valitsee nimitysvaliokunnan jäsenet joulukuun aikana.

Hallituksella on myös tarkastusvaliokunta, jonka tehtävänä on avustaa hallitusta hallituksen valvontatehtävissä, jotka koskevat sisäisiä valvontajärjestelmiä ja riskienhallintaa, raportointia, tilintarkastusprosessia sekä lakien ja määräysten noudattamista. Lisäksi tarkastusvaliokunta valmistelee yhtiökokoukselle ehdotuksen tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista. Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat yhtiökokouksesta 2013 alkaen hallituksen jäsenet Agneta Karlsson, Anders Å Karlsson ja Nils Lampi. Folke Husell on valittu tarkastusvaliokunnan asiantuntijajäseneksi ja puheenjohtajaksi.

Pankin palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on olennaisten palkitsemispäätösten valmistelu, pankin palkitsemispolitiikan ja muuttuvia palkkioita koskevien periaatteiden arviointi. Palkitsemisvaliokunta päättää palkitsemisjärjestelmää koskevien periaatteiden soveltamisen seurantaan liittyvistä toimenpiteistä ja arvioi järjestelmän sopivuuden ja vaikutuksen konsernin riskeihin ja riskienhallintaan. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluvat yhtiökokouksesta 2013 lähtien hallituksen jäsenet Nils Lampi, Agneta Karlsson ja Annika Wijkström. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja on Annika Wijkström.

Johtoryhmä ja toimitusjohtaja

Hallitus on hyväksynyt koko konsernin kattavan työjärjestyksen, joka antaa sisäiset suuntaviivat muun muassa johtoryhmän ja toimitusjohtajan työskentelylle. Toimitusjohtajan vastuualueeseen kuuluvat etenkin kokonaisvaltainen johtaminen sekä Liikkeeseenlaskijan päivittäisen operatiivisen toiminnan valvonta ja kehittäminen. Johtoryhmällä on oma päätäntävalta hallituksen sille delegoimissa juoksevaa hallintoa koskevissa asioissa ja erikseen määräämissä asioissa. Johtoryhmän tehtävänä on lisäksi avustaa toimitusjohtajaa.

Johtoryhmän jäsenet:

| | |
|---|------------------------------------|
| PETER WIKLÖF, puheenjohtaja Oikeustieteen kandidaatti Toimitusjohtaja, Konserninjohtaja | syntynyt 1966 jäsen 2008 alkaen |
| JAN-GUNNAR EURELL Master of Business Administration, Ekonomi Chief Financial Officer, Toimitusjohtajan sijainen | syntynyt 1959 jäsen 2011 alkaen |
| BIRGITTA DAHLÉN Pankkitoimihenkilökoulutus Johtaja, Liiketoiminta-alue Ahvenanmaa | syntynyt 1954 jäsen 2010 alkaen |
| TOVE ERIKSLUND Ekonomi Chief Administrative Officer, Human Resources | syntynyt 1967 jäsen 2006 alkaen |

MAGNUS HOLM
Hallintotieteen opintoja
Johtaja, Liiketoiminta-alue Ruotsi

syntynyt 1962
jäsen 2011 alkaen

JUHANA RAUTHOVI
Oikeustieteen lisensiaatti, M.Sc. (Econ.), M.Sc. (Tech.),
Master in International Management
Chief Risk Officer

syntynyt 1975
jäsen 2012 alkaen

ANNE-MARIA SALONIUS
Oikeustieteen kandidaatti, Varatuomari
Johtaja, Liiketoiminta-alue Suomi

syntynyt 1964
jäsen 2010 alkaen

Eturistiriidat

Ålandsbankenin tietojen mukaan Ålandsbankenin hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla tai johtoryhmän jäsenillä ei ole potentiaalisia eturistiriitoja Liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja yksityisten etujensa välillä.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen arviointi on, että hallituksen jäsenet, Agneta Karlsson, Anders Å Karlsson, Nils Lampi, Christoffer Taxell, Annika Wijkström ja Anders Wiklöf ovat riippumattomia Liikkeeseenlaskijasta. Hallituksen jäsenen Dan-Erik Woivalinin arvioidaan olevan riippuvainen pankista, koska hän on ollut Liikkeeseenlaskijan palveluksessa tammikuuhun 2013 asti.

Hallituksen jäsenet Agneta Karlsson, Christoffer Taxell ja Annika Wijkström ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Anders Å Karlssonin arvioidaan olevan riippuvainen Liikkeeseenlaskijan merkittävästä osakkeenomistajasta, koska hän on pankin merkittävän osakkeenomistajan, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiön hallituksen jäsen. Anders Wiklöfin arvioidaan olevan riippuvainen merkittävästä osakkeenomistajasta Liikkeeseenlaskijan osakkeiden suoran ja välillisen omistuksensa johdosta. Nils Lammen arvioidaan olevan riippuvainen merkittävästä osakkeenomistajasta, koska hän on konserninjohtaja Wiklöf Holdingissa, jolla on merkittävä omistusosuus Liikkeeseenlaskijasta. Dan-Erik Woivalinin arvioidaan olevan riippuvainen merkittävästä osakkeenomistajasta, koska hän on Liikkeeseenlaskijan merkittävän osakkeenomistajan, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiön palveluksessa.

Palkkiot, luotot ja osakeomistus

Tiedot hallituksen jäsenten palkkioista ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2013, Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto K9, sivu 85. Tiedot hallituksen jäsenten luotoista ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2013, Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto K40, sivu 105. Tiedot hallituksen jäsenten Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistuksesta ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2013, Hallitus, sivut 142-143.

Tilintarkastajat

Tilintarkastajien tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2012, sivu 106 ja Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2013, sivu 132.

Varsinaiset tilintarkastajat

Seuraavat tilintarkastajat ovat tarkastaneet Ålandsbankenin tilinpäätöksen tilikaudelta 2012:

| | | |
|---|--|---|
| Bengt Nyholm KHT Ernst & Young Ab Elielinaukio 5 B 00100 Helsinki | Terhi Mäkinen KHT Ernst & Young Ab Elielinaukio 5 B 00100 Helsinki | Erika Sjölund HTM Hermans & Revisorernas Ab Torggatan 5 22100 Mariehamn |
|---|--|---|

Seuraavat tilintarkastajat ovat tarkastaneet Ålandsbankenin tilinpäätöksen tilikaudelta 2013:

| | | |
|---|---|---|
| Pauli Salminen KHT KPMG Oy Ab Töölönlahdenkatu 3 A 00100 Helsinki | Birgitta Immertahl KHT KPMG Oy Ab Töölönlahdenkatu 3 A 00100 Helsinki | Mari Suomela KHT KPMG Oy Ab Töölönlahdenkatu 3 A 00100 Helsinki |
|---|---|---|

Yhtiökokouksessa 10.4.2014 seuraavat tilintarkastajat valittiin tarkastamaan Ålandsbankenin tilinpäätöksen tilikaudelta 2014:

| | | |
|---|---|---|
| Pauli Salminen KHT KPMG Oy Ab Töölönlahdenkatu 3 A 00100 Helsinki | Birgitta Immertahl KHT KPMG Oy Ab Töölönlahdenkatu 3 A 00100 Helsinki | Mari Suomela KHT KPMG Oy Ab Töölönlahdenkatu 3 A 00100 Helsinki |
|---|---|---|

Varatilintarkastaja

Varatilintarkastajana toimi tilikautena 2012:

Ernst & Young Ab
Vastuunalainen tilintarkastaja Anders Svennas
KHT
Elielinaukio 5 B, 00100 Helsinki

Varatilintarkastajana toimi tilikautena 2013:

KPMG Oy Ab
Vastuunalainen tilintarkastaja Kim Järvi
KHT
Töölönlahdenkatu 3 A, 00100 Helsinki

Yhtiökokouksessa 10.4.2014 valittiin varatilintarkastajaksi tilikaudelle 2014:

KPMG Oy Ab
Vastuunalainen tilintarkastaja Oskar Orrström
KHT
Töölönlahdenkatu 3 A, 00100 Helsinki

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT

Tiedot Ålandsbankenin suurimmista osakkeenomistajista per 31.3.2014 ilmenevät alla olevasta taulukosta, Tietoja suurimmista osakkeenomistajista on myös osoitteessa www.alandsbanken.fi.

| | <i>Nimi</i> | <i>A- osakkeita</i> | <i>B- osakkeita</i> | <i>Osakkeita yhteensä</i> | <i>Omistus- osuus, %</i> | <i>Ääni- osuus, %</i> |
|-----------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 1 | Wiklöf Anders | 1 589 396 | 1 296 549 | 2 885 945 | 20,01 % | 24,07 % |
| | Wiklöf Anders | 289 383 | 119 185 | 408 568 | 2,83 % | 4,30 % |
| | Wiklöf Holding Ab | 507 128 | 1 001 363 | 1 508 491 | 10,46 % | 8,11 % |
| | Ålandsbaronen Ab | 92 910 | 24 | 92 934 | 0,64 % | 1,35 % |
| | Ab Mathias Eriksson | 100 451 | 99 | 100 550 | 0,70 % | 1,46 % |
| | Hotell Arkipelag Ab | 98 429 | 0 | 98 429 | 0,68 % | 1,43 % |
| | Ab Mariehamns Parti | 3 919 | 945 | 4 864 | 0,03 % | 0,06 % |
| | Alandia Agencies | 125 | 63 | 188 | 0,00 % | 0,00 % |
| | Torggatan 14 B Invest.Bolaget | 115 435 | 43 718 | 159 153 | 1,10 % | 1,71 % |
| | Järsö Invest Ab | 115 435 | 43 718 | 159 153 | 1,10 % | 1,71 % |
| | Tenala Invest AB | 115 435 | 43 717 | 159 152 | 1,10 % | 1,71 % |
| | Tenala Buccaneers AB | 115 434 | 43 717 | 159 151 | 1,10 % | 1,71 % |
| | Ab ME Group Oy Ltd | 18 750 | 0 | 18 750 | 0,13 % | 0,27 % |
| | Mike Whiskey AB | 16 562 | 0 | 16 562 | 0,11 % | 0,24 % |
| 2 | Alandia Vakuutus | 917 358 | 406 432 | 1 323 790 | 9,18 % | 13,64 % |
| | Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag | 510 353 | 222 169 | 732 522 | 5,08 % | 7,59 % |
| | Försäkrings Ab Pensions Alandia | 162 450 | 103 800 | 266 250 | 1,85 % | 2,44 % |
| | Försäkrings Ab Alandia | 134 435 | 5 165 | 139 600 | 0,97 % | 1,96 % |
| | Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia | 110 120 | 75 298 | 185 418 | 1,29 % | 1,66 % |
| 3 | Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag | 794 566 | 262 901 | 1 057 467 | 7,33 % | 11,75 % |
| | Hamnia Ab | 100 000 | 0 | 100 000 | 0,69 % | 1,45 % |
| | Ömsens IT-invest | 150 000 | 0 | 150 000 | 1,04 % | 2,18 % |
| | Ömsens Miljö-invest | 150 000 | 0 | 150 000 | 1,04 % | 2,18 % |
| | Ömsens Teknologi-invest | 125 000 | 0 | 125 000 | 0,87 % | 1,82 % |
| | Ömsens Samhälls-invest | 100 000 | 0 | 100 000 | 0,69 % | 1,45 % |
| | Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag | 169 566 | 262 901 | 432 467 | 3,00 % | 2,66 % |
| 4 | Pohjola Pankki OYJ (hallintarekisteröityjä) | 125 | 914 124 | 914 249 | 6,34 % | 0,67 % |
| 5 | Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas | 123 668 | 165 954 | 289 622 | 2,01 % | 1,92 % |
| 6 | Ab Rafael | 227 640 | 678 | 228 318 | 1,58 % | 3,31 % |
| | Ab Rafael | 117 640 | 678 | 118 318 | 0,82 % | 1,71 % |
| | Rafaels Export Ab | 110 000 | 0 | 110 000 | 0,76 % | 1,60 % |
| 7 | Svenska Litteratursällskapet i Finland RF | 208 750 | 0 | 208 750 | 1,45 % | 3,04 % |
| 8 | Oy Etra Invest AB | 0 | 200 000 | 200 000 | 1,39 % | 0,15 % |
| 9 | Palcmills Oy | 87 500 | 107 500 | 195 000 | 1,35 % | 1,35 % |
| 10 | OMXBS/Skandinaviska Enskilda Banken AB (hallintarekisteröityjä) | 16 764 | 89 515 | 106 279 | 0,74 % | 0,31 % |

Liikkeeseenlaskija, jonka osakkeet ovat listattuna NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä, on julkinen osakeyhtiö. Näin ollen Liikkeeseenlaskijaan sovelletaan laajaa säännöstöä, minkä tarkoituksena on muun muassa estää osakkeenomistajia väärinkäyttämästä määräysvaltaansa yrityksessä. Esimerkkeinä tästä voidaan mainita vähemmistösuojaa koskevat osakeyhtiölain määräykset sekä pankkilain-säädännön omistajia koskeva sääntely ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin määräykset, jotka ovat osa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n säännöstöä.

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Konsernin vuosikertomus sekä viimeisimmät tilinpäätöstiedotteet ja osavuositarkastukset samoin kuin Ålandsbankenin yhtiöjärjestys ovat saatavissa kotisivulta www.alandsbanken.fi/debentuurilaina2014. Asiakirjat ovat saatavissa konttorиаikana myös Ålandsbankenin kaikista konttoreista ja tilattavissa osoitteesta Ålandsbanken Abp, Sihteeristö, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN.

LISTA VIITATUISTA ASIAKIRJOISTA

Esitteeseen on sisällytetty viittaamalla seuraavat asiakirjat:

Ålandsbankenin Vuosikertomus 2013

- | | |
|-----------|--|
| s. 26-31 | Hallituksen toimintakertomus |
| s. 36-130 | Ålandsbanken Abp:n ja konsernin tilinpäätöstiedot tilikaudelta 1.1.2013 - 31.12.2013 |
| s. 132 | Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2013 - 31.12.2013 |

Ålandsbankenin Vuosikertomus 2012

- | | |
|-----------|--|
| s. 20-28 | Hallituksen toimintakertomus |
| s. 34-105 | Ålandsbanken Abp:n ja konsernin tilinpäätöstiedot tilikaudelta 1.1.2012 - 31.12.2012 |
| s. 106 | Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2012 - 31.12.2012 |

Ålandsbankenin Osavuositarkastus kaudelta tammikuu-maaliskuu 2014

ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINAN 2/2014 EHDOT

Ålandsbanken Debentuurlaina 2/2014: Lainaehdot

1. Lainan pääoma

Ålandsbanken Abp ("Liikkeeseenlaskija") laskee liikkeeseen velkakirjalain (622/1947) 34 §:n 1 momentin mukaisesti joukkovelkakirjalainan (jäljempänä Laina), jonka viitteellinen pääoma on vähintään 2.000.000 euroa ja enintään 30.000.000 euroa. Lainan valuutta on euro. Tieto Lainan vahvistetusta lopullisesta pääomasta on saatavana Ålandsbankenin kaikista konttoreista ja pankin kotisivulta www.alandsbanken.fi/debentuurlaina2014 kahden viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä.

2. Merkintä

Laina suunnataan yleisölle. Laina voi merkitä Ålandsbanken Abp:n kaikissa konttoreissa Suomessa ja Ahvenanmaalla kunkin konttorin aukioloaikana. Merkintäaika on 6.6.2014 – 8.8.2014. Merkintähinta on maksettava merkintäajankohtana. Merkityistä lainaosuuksista maksettava merkintähinta on merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäajankohdan merkintäkurssilla. Merkitessään lainaosuuksia liikkeeseenlaskupäivän jälkeen merkitsijän on lisäksi maksettava merkitylle lainamäärälle lainaehtojen mukaan kertynyt korko liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta.

Liikkeeseenlaskija määrää liikkeeseenlaskussa allokaation ja se tapahtuu siinä aikajärjestyksessä, jossa merkinnät on kirjattu. Jos merkinnät on kirjattu samana ajankohtana, voidaan soveltaa arvontamenettelyä. Tieto allokaatiosta annetaan tavallisesti merkintävahvistuksessa, joka lähetetään mahdollisimman pian liikkeeseenlaskupäivän jälkeen. Velkakirjat toimitetaan mahdollisimman pian tämän jälkeen. Mahdollinen kaupankäynti velkakirjoilla voidaan aloittaa vasta, kun ne on toimitettu.

Merkintä on lopullinen, eikä sitä voi peruuttaa. Liikkeeseenlaskija voi peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan pääoma ei yllä vähintään 2.000.000 euroon. Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlaskun kokonaan tai osittain viimeistään 8.8.2014, mikäli Liikkeeseenlaskija katsoo, että kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, koroissa, valuutta- tai osakekurseissa tai muissa Lainan liikkeeseenlaskuun olennaisesti vaikuttavissa seikoissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi häiritä tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.

Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, Liikkeeseenlaskija palauttaa merkintämäärän viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäivästä lukien merkitsijän merkinnän yhteydessä ilmoittamalle tilille. Palautettavalle rahamäärälle ei makseta korkoa. Lisäksi, jos liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, Liikkeeseenlaskija päättää erikseen toimenpiteistä, joihin tällöin ryhdytään.

3. Liikkeeseenlaskutapa

Laina lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ("EFI") arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina (arvo-osuusjärjestelmään liitetyt Joukkovelkakirjat). EFI:n osoite on Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki. EFI:n sääntöjen mukaisena liikkeeseenlaskijan asiamiehenä ja maksuasiamiehenä toimii Ålandsbanken Abp.

Laina lasketaan liikkeeseen 6.6.2014 ("**Liikkeeseenlaskupäivä**").

Laina lasketaan liikkeeseen yhden tuhannen (1.000) euron nimellisarvoisina velkakirjoina. Velkakirjojen lukumäärä on vähintään 2.000 kappaletta ja enintään 30.000 kappaletta. Velkakirjat kirjataan merkitsijän arvopaperitilille merkintäajan päätyttyä.

Velkakirjat kirjataan merkinnän yhteydessä ilmoitetulle arvopaperitilille. Se, joka toimeksiannon, panttauksen, testamentin ehtojen tai lahjakirjan perusteella tai muulla tavoin on hankkinut oikeuden velkakirjaan, on kirjautettava tämä oikeus.

4. Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on vaihtuva, 100 % liikkeeseenlaskun alkaessa.

5. Juoksuaika ja takaisinmaksu

Lainan juoksuaika on noin viisi (5) vuotta. Takaisinmaksupäivä on 9. elokuuta 2019 ("**Takaisinmaksupäivä**"), mikäli Lainaa ei ole lunastettu ennaikaisesti kohdan 12 "*Ennaikainen lunastus ja Lainan takaisinmaksu*" mukaisesti.

Lainan merkitsijällä ei ole oikeutta vaatia Lainan ennaikaista takaisinmaksua. Velkakirjat ovat kuitenkin vapaasti luovutettavissa juoksuaikana.

6. Tuotto

Lainalle maksetaan kiinteä vuotuinen 3,00 %:n korko.

"Korkojaksolla" tarkoitetaan kutakin ajanjaksoa, jolle lasketaan korkoa. Koronlaskentaperuste on todelliset päivät/365, toisin sanoen korko lasketaan Korkojakson todellisille päiville ja jaetaan 365:lla. Korko juoksee kunkin Korkojakson ensimmäisestä päivästä (päivä pois lukien) kunkin Korkojakson viimeiseen päivään (päivä mukaan lukien). Korko lasketaan kulloisenakin ajankohtana jäljellä olevalle Lainan määrälle. Korkojaksot ovat 6.6.2014 – 9.8.2015; 9.8.2015 – 9.8.2016; 9.8.2016 – 9.8.2017; 9.8.2017 – 9.8.2018 ja 9.8.2018 – 9.8.2019. Koronmaksupäivät ovat 9.8.2015, 9.8.2016, 9.8.2017, 9.8.2018 ja 9.8.2019. Mikäli Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä sovelletaan seuraavaa: Pankkipäiväoletta: Sovellettu seuraava; toisin sanoen mikäli Koronmaksupäivä tai Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, Maksupäivä siirtyy seuraavaksi Pankkipäiväksi, paitsi jos tämä seuraava pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin päivämäärä siirtyy edeltäväksi Pankkipäiväksi.

7. Lainan takaisinmaksu

Laina eräännyttäväksi maksettavaksi Takaisinmaksumäärällään Takaisinmaksupäivänä. Laina ja kertynyt korko maksetaan takaisin sille, jolla lainsäädännön ja EFI:n sääntöjen mukaan on oikeus vastaanottaa suoritus.

Jos Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä Suomessa, maksu siirtyy lähinnä seuraavaksi Pankkipäiväksi. Maksun siirtyminen ei vaikuta takaisinmaksettavaan rahamäärään. "**Pankkipäivällä**" tarkoitetaan näissä ehdoissa päivää, jona pankit ovat Helsingissä yleisesti avoinna ja Eurojärjestelmän maksujärjestelmä TARGET 2 on käytössä.

Mikäli EFI Liikkeeseenlaskijan viivästyksen tai muun esteen vuoksi ei voisi maksaa rahamäärää edellä mainitun mukaisesti, EFI maksaa rahamäärän heti esteen lakattua sille, joka on oikeutettu maksuun.

Mikäli edellä mainitun mukaisesti rahamäärän saaneella ei ole oikeutta vastaanottaa sitä, Liikkeeseenlaskijan ja EFi:n katsotaan kuitenkin täyttäneen kyseiset velvollisuutensa. Tämä ei kuitenkaan ole voimassa, jos Liikkeeseenlaskija tai EFi tiesi ja sen olisi pitänyt tietää, että maksu tapahtuu väärälle henkilölle.

8. Lainaa koskevat ilmoitukset

Ilmoitus liikkeeseenlaskun keskeyttämisestä tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavana Ålandsbanken Abp:n konttoreista ja kotisivulta www.alandsbanken.fi/debentuurilaina2014 viimeistään 8.8.2014.

Liikkeeseenlaskija julkaisee ja antaa tiedoksi Lainaa koskevat tiedot ilmoittamalla ne osoitteessa www.alandsbanken.fi/debentuurilaina2014. Liikkeeseenlaskija voi lähettää ilmoituksen myös kirjallisesti sille, jonka arvopaperitilille arvo-osuudet on merkittynä. Arvo-osuuksia koskevista salassapitomääräyksistä riippumatta Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada EFi:ltä tietoja haltijoista.

Tiedon katsotaan tulleen sijoittajille samana päivänä, jona se on julkaistu edellä mainitulla tavalla tai jos ilmoitus on lähetetty kirjallisesti, sen katsotaan saapuneen sijoittajille viimeistään viidentenä (5) Pankkipäivänä lähettamisestä.

9. Ylivoimainen este ja vastuunrajoitus

Liikkeeseenlaskija tai EFi ei vastaa lainanhaltijoita kohtaan vahingosta, joka on aiheutunut

- a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sen uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;
- b) Liikkeeseenlaskijasta riippumattomasta ja sen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä postinkulussa, tieto- ja muussa teleliikenteessä, automaattisessa tietojenkäsittelyssä tai sähkön saannissa;
- c) Liikkeeseenlaskijan toiminnon tai toimenpiteen viivästyttämisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden johdosta;
- d) Liikkeeseenlaskijan toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutoimesta, kuten lakosta, sulusta, boikotista tai saarrosta, silloinkaan kun se koskee ainoastaan osaa Liikkeeseenlaskijan toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija siihen osallisena vai ei; tai
- e) Muusta näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta Liikkeeseenlaskijan toiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

Mikäli on olemassa edellä mainittu seikka, jonka vuoksi Liikkeeseenlaskija tai EFi on estynyt ryhtymästä näiden ehtojen mukaiseen toimenpiteeseen, toimenpidettä saadaan siirtää eteenpäin, kunnes este on lakannut.

Liikkeeseenlaskija tai EFi ei korvaa muissa tapauksissa syntyneitä vahinkoa, jos Liikkeeseenlaskija tai EFi on noudattanut tavanomaista huolellisuutta. Liikkeeseenlaskija ja EFi eivät milloinkaan korvaa välillistä vahinkoa.

10. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Tähän Lainaan sovelletaan Suomen lakia.

Lainaan liittyvät riitaisuudet käsitellään Ahvenanmaan kärjäoikeudessa. Kantaja, johon sovelletaan kuluttajia koskevaa lainsäädäntöä, voi nostaa kanteen myös kotipaikkansa kärjäoikeudessa.

11. Lainan vakuudet ja etuoikeus

Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla veloilla. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen. Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Laina, joka on debenttuuri, tuottaa oikeuden maksuun Liikkeeseenlaskijan varoista lähinnä muiden Liikkeeseenlaskijaa kohtaa olevien saatavien jälkeen, mutta samalla etuoikeussijalla (pari passu) kuin debenttuurit ja Liikkeeseenlaskijan ottamat määräaikaisiin debenttuurilainoihin kuuluvat muut velkasitoumukset ja ennen sellaisia debenttuurilainoihin kuuluvia velkasitoumuksia, joiden juoksuaikaa ei ole rajoitettu.

12. Lainan ennaikainen lunastus ja takaisinosto

Liikkeeseenlaskija voi maksaa Lainan pääoman takaisin ennaikaisesti, mikäli Lainan täyttämisen edellytykset viranomais määräyksen, lainsäädännön muutoksen, tuomioistuinratkaisun tai vastaavan johdosta ovat poistuneet tai ne ovat merkittävästi muuttuneet. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Laina ennaikaisesti takaisin, mikäli pääoman maksamista koskevaa lainsäädäntöä, tuomioistuinratkaisua tai viranomaispäätöstä muutetaan liikkeeseenlaskun jälkeen siten, että maksamiset tulevat lainvastaisiksi tai että Liikkeeseenlaskija velvoitetaan suorittamaan lisämaksuja viranomaisille tai kolmannelle ja nämä lisämaksut ovat merkittävät suhteessa Lainan pääomaan.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden maksaa Laina takaisin ennaikaisesti myös siinä tapauksessa, että Lainaa ei enää voida lukea mukaan toissijaiseen pääomaan EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) mukaan.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa Laina takaisin ennen eräpäivää. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin ostaa takaisin liikkeeseen laskemiaan debenttuureja ennen Takaisinmaksupäivää ilman Finanssivalvonnan lupaa. Ennaikaisesti takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa ennaikaisen takaisinmaksupäivän jälkeen.

Debenttuurin haltijalla ei ole oikeutta vaatia debenttuurin ennaikaista takaisinmaksua.

13. Velkojienkokous

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus kutsua lainanhaltijat kokoukseen ("**Velkojienkokous**") päättämään lainaehtojen muuttamisesta taikka muista jäljempänä mainituista asioista.

Kokouskutsu Velkojienkokoukseen julkaistaan vähintään kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää edellä olevan kohdan 8 "*Lainaa koskevat ilmoitukset*" mukaisesti. Kokouskutsussa mainitaan kokouksen aika, paikka ja asialista sekä miten lainanhaltijoiden on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous pidetään Maarianhaminassa ja sen puheenjohtajan nimeää Liikkeeseenlaskija.

Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos vähintään kaksi (2) henkeä on läsnä ja he yhdessä edustavat vähintään 50 prosenttia Lainan liikkeellä olevasta pääomamäärästä. Mikäli Velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Liikkeeseenlaskijan pyynnöstä lykätä uuteen Velkojienkokoukseen, joka pidetään aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat lainanhaltijat edustavat yhdessä vähintään 10 prosenttia Lainan liikkeellä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen Velkojienkokoukseen julkaistaan samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa mainitaan lisäksi kokouksen päätösvaltaisuuuden edellytykset.

Oikeus osallistua Velkojienkokoukseen on Lainanhaltijalla, joka viisi (5) pankkipäivää ennen Velkojienkokouksen ensimmäistä päivämäärää on merkittynä lainanhaltijaluetteloon.

Lainanhaltijoiden äänioikeus määräytyy heidän omistamiensa velkakirjojen pääomamäärän perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä Velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää lainanhaltijoita sitovasti:

- (i) Niiden lainaehtojen muuttamisesta, joiden muuttamiseen Liikkeeseenlaskija ei ole pidättänyt itselleen oikeutta; ja
- (ii) Suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen lainan ehdoista.

Kaikkien lainanhaltijoiden suostumusta edellyttävät kuitenkin:

- (i) Lainan pääoman ja/tai koron alentaminen;
- (ii) Juoksuajan pidentäminen;
- (iii) Velkojienkokouksen päätösvaltaisuuuden edellytysten muuttaminen; ja
- (iv) Velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Suostumus voidaan antaa Velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla. Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan Velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia lainanhaltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä Velkojienkokouksessa, ja riippumatta siitä, onko päätöksestä tehty merkintä heidän velkakirjoihinsa Velkojienkokouksen yhteydessä. Lainanhaltijat ovat kuitenkin velvolliset viipymättä toimittamaan velkakirjat Liikkeeseenlaskijalle tai sen määräämälle, joka tekee velkakirjoihin asianomaiseen kohtaan merkinnän Velkojienkokouksen päätöksestä. Arvo-osuusjärjestelmässä tai täsmäytysrekisterissä (avstämningsregister) liikkeeseen laskettua Lainaa koskeva päätös katsotaan saatetuksi Lainanhaltijoiden tietoon, kun se on tallennettu EFi:n pitämälle liikkeeseenlaskutilille. Lisäksi lainanhaltijat ovat velvollisia ilmoittamaan velkakirjojen/arvo-osuuksien myöhemmille siirronsaajille Velkojienkokouksen päätöksestä.

14. Muut ehdot

Lainan viitteellinen ehto on Lainan pääoma. Viitteelliset ehdot vahvistetaan viimeistään kahden (2) viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä ja ne julkistetaan Ålandsbanken Abp:n kotisivulla www.alandsbanken.fi/debentuurilaina2014.

Lainalle ei haeta julkista listausta NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Mikäli jokin näissä ehdoissa oleva määräys olisi pätemätön tai tulisi pätemättömäksi, se ei vaikuta näiden ehtojen muiden ehtojen voimassaoloon. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ilman lainanhaltijoiden suostumusta päättää näiden ehtojen muuttamisesta tarkoituksena selvittää epäselvyys tai korjata tai täydentää näiden ehtojen määräystä sellaisella tavalla, jonka Liikkeeseenlaskija katsoo välttämättömäksi tai toivottavaksi, jos se ei ole lainanhaltijoiden olennaiseksi vahingoksi. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on oikeus, ottamatta huomioon mahdollista taloudellista vahinkoa lainanhaltijalle ja ilman lainanhaltijan suostumusta, muuttaa näitä ehtoja, mikäli muutos olisi lainsäädännön, tuomioistuimen tai viranomaisen päätöksen perusteella välttämätön.

15. Vanhentuminen

Oikeus Takaisinmaksumäärän saantiin vanhentuu kolmen (3) vuoden kuluttua Takaisinmaksupäivästä.

16. Lainan ISIN-koodi

Lainan ISIN-koodi on FI4000097068.

MUITA TIETOJA SIOITTAJILLE

Päätös ja valtuutukset:

Liikkeeseenlaskijan hallituksen 27.5.2014 tekemän päätöksen mukaan.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Nk. yksittäinen laina, suunnattu yleisölle.

Velkakirjojen toimittaminen/Lainan kirjaaminen

Velkakirjat kirjataan merkintäajan päätyttyä merkitsijän merkinnän yhteydessä antamalle arvopaperitilille.

Kustannukset

Merkinnän yhteydessä ei veloiteta merkintäpalkkiota.

Lainan todellinen vuosituotto ja duraatio

Lainan todellinen vuosituotto on sama kuin Lainan korko liikkeeseenlaskupäivänä, jos emissiokurssi on 100 %.

Emissiokurssi vaikuttaa Lainan todelliseen vuosituottoon. Jos emissiokurssi ylittää 100 %, todellinen vuosituotto muodostuu alhaisemmaksi. Jos sen sijaan emissiokurssi alittaa 100 %, todellinen vuosituotto nousee.

Todellinen vuosituotto ja duraatio on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytettävän nykyarvoperiaatteen mukaan.

Laskentakaava duraatiolle on seuraava:

Duraatio (Macaulay duraatio):

$$D = \frac{\sum_{t=1}^m \frac{tC_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^m \frac{C_t}{(1+r)^t}}$$

jossa:

"D" tarkoittaa Duraatiota

"C_t" tarkoittaa ajankohdan t kassavirtaa

"t" tarkoittaa kassavirran ajankohtaa

"r" tarkoittaa Lainan korkoa

"m" tarkoittaa jaksojen lukumäärä, joille on olemassa kassavirtoja

Lainan duraatio on 4,87 vuotta.

Jälkimarkkinat

Listamattomilla Lainoilla ei ole järjestettyjä jälkimarkkinoita ja ne voivat olla vaikeasti myytävissä. Ålandsbanken ei voi taata, että laina- tai juoksuaikana syntyvät jatkuvat ja likvidit jälkimarkkinat. Sen vuoksi velkakirjojen nopea myynti tai hinnan saanti saattaa olla vaikea verrattuna vastaaviin sijoituksiin, joilla on kehittyneet jälkimarkkinat. Sijoittajan tulee huomioida, että saattaa syntyä luovutustappiota, mikäli velkakirja myydään ennen eräpäivää.

Merkintä- ja muut sitoumukset

Merkintäsitoumuksia tai muita liikkeeseenlaskun liittyviä sitoumuksia ei ole annettu. Merkintäoikeutta ei ole rajoitettu.

Yli- tai alimerkintä

Liikkeeseenlaskijan hallitus päättää menettelytavasta mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa.

Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja sen suunniteltu käyttötapa

Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellismäärästä ottaen huomioon liikkeeseenlaskusta aiheutuvat palkkiot ja kulut. Laina tullaan käyttämään Liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan ja se on osa velkarahoitusta.

Laina kuuluu luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 63 artiklassa tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan (T2), jos kyseisessä artiklassa asetetut ja muut asetuksen edellytykset täyttyvät.

Verotus

Tämän esitteen alla yleisön merkittäväksi tarjotuista lainoista Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle tai kuolinpesälle maksettava korko on tuloa, jota verotetaan korkotulon lähdeverosta annetun lain (1341/1990) mukaan. Korkotulon lähdevero on esitteen hyväksymisajankohtana 30 %. Korkotulo, josta on kannettu lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Lainan pääomaa ja korkotuloa, josta on kannettu lähdevero, ei ilmoiteta esitetyssä veroilmoituksessa. Lähdevero on lopullinen vero ja näistä korkotuloista ei voi vähentää tuloverolain mukaan pääomatuloista vähennyskelpoisia korko- tai muita menoja. Liikkeeseenlaskija kantaa korkotulon lähdeveron koron maksun yhteydessä.

Korko on veroalaista tuloa yhteisöille ja yhtymille, lukuun ottamatta yhteisöjä, jotka verolainsäädännön erillisten säännösten mukaan ovat verovapaita.

Mikäli joukkovelkakirja myydään laina-aikana, saatu kertynyt korko (jälkimarkkinahyvitys) verotetaan pääomatulona, eikä lähdeveronalaisena korkona. Pääomatulon veroprosentti on tämän esitteen hyväksymisajankohtana 30 % tai 32 % riippuen sijoittajan kalenterivuoden aikana saamien pääomatulojen kokonaismäärästä. Mikäli myynti tapahtuu kotimaisen arvopaperinvälittäjän välityksellä, välittäjä toimittaa korosta ennakonpidätyksen sekä ilmoittaa saadut ja maksetut jälkimarkkinahyvitykset verottajalle. Jälkimarkkinahyvitys, joka on maksettu velkakirjaa ostettaessa, voidaan vähentää pääomatuloista, tai mikäli sellaisia ei ole, ansiotulon verotuksessa tuloverolain säännösten mukaisesti. Välittäjän ilmoittama tieto saadusta jälkimarkkinahyvityksestä, josta on toimitettu ennakonpidätys, tulee tarkistaa esitetyistä veroilmoituksista ja tarvittaessa tieto on täydennettävä. Sama koskee myös

maksettua jälkimarkkinahyvitystä. Mahdollinen luovutustappio on vähennettävissä luovutusvoitoista, jotka syntyvät myyntivuonna tai viitenä (5) seuraavana verovuonna. Mahdollinen luovutusvoitto tai -tappio on ilmoitettava veroilmoituksessa.

Nämä tiedot perustuvat tämän esitteen hyväksymisajankohtana voimassa olleeseen lainsäädäntöön, eikä niitä ei ole tarkoitettu veroneuvonnaksi. Tiedot on tarkoitettu yleiseksi informaatioksi, eivätkä ne ole tyhjentäviä. Sijoittajan on itse hankittava riittävät tiedot veroseuraamuksista sijoituksistaan ja niihin liittyvistä päätöksistään.

Luottoluokitukset

Ålandsbankenilla on luottoluokituslaitos Standard & Poor'silta luottoluokitus BBB/A-3 yrityksenä, jolla on vakaat näkymät pitkäaikaiselle ja lyhytaikaiselle varainhankinnalle. Pankin katetuille joukkolainoille Standard & Poor's on antanut luottoluokituksen AA.

Standard & Poor's on Euroopan yhteisöön sijoittautunut luottoluokituslaitos ja se on mukana Euroopan arvopaperi- ja markkinaviranomaisen ESMA:n verkkosivuillaan www.esma.europa.eu julkaisemassa luettelossa luottoluokituslaitoksista, jotka on rekisteröity Euroopan parlamentin ja neuvoston luottoluokituslaitoksista 16. syyskuuta 2009 antaman asetuksen (EY) nro 1060/2009 mukaisesti.

LIIKKEESEENLASKIJAN VARAT, VELAT, TASE SEKÄ TULOS

Historialliset taloudelliset tiedot

Ålandsbanken Abp:n ja sen konsernin vuosikertomus vuodelta 2013 sisältäen tilinpäätöstiedot, hallituksen toimintakertomuksen sekä tilintarkastuskertomuksen tilikaudelta 1.1.2013 - 31.12.2013 ja Ålandsbanken Abp:n ja sen konsernin vuosikertomus vuodelta 2012 sisältäen tilinpäätöstiedot, hallituksen toimintakertomuksen sekä tilintarkastuskertomuksen tilikaudelta 1.1.2012 - 31.12.2012 sekä osavuosikatsaus kaudelta tammikuu–maaliskuu 2014 ovat saatavissa Ålandsbankenin kotisivulta www.alandsbanken.fi/debentuurilaina2014. Ne ovat myös saatavissa Ålandsbankenin kaikista konttoreista (jäljempänä "*Osoitetiedo*") ja tilattavissa osoitteesta Ålandsbanken Abp, Sihteeristö, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN.

Ålandsbankenin konsernitilinpäätökset, jotka sisältyvät vuosikertomuksiin 2013 ja 2012, on laadittu kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti.

Konsernin tase

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet konsernin taseen tiedot, mukaan lukien vertailuluvut vuodelta 2012, joka on osa vuosikertomusta, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2013, sivu 132. Luvut on ilmoitettu IFRS-standardien mukaisesti.

| Konserni | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| tuhat euroa | Liitetiedon nro | | |
| Varat | | | |
| Kassavarat ja saamiset keskuspankeilta | | 50 161 | 132 547 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | K17 | 427 970 | 305 414 |
| Saamiset luottolaitoksilta | K18 | 130 575 | 103 546 |
| Saamiset yleisöltä | K19 | 3 104 086 | 2 904 511 |
| Saamistodistukset | K17 | 63 595 | 44 818 |
| Osakkeet ja osuudet | K20 | 2 226 | 6 521 |
| Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä | K21 | 798 | 763 |
| Johdannaisopimukset | K22 | 14 994 | 20 393 |
| Aineettomat hyödykkeet | K23 | 9 066 | 9 553 |
| Aineelliset hyödykkeet | K24 | 30 675 | 32 740 |
| Muut varat | K25 | 19 011 | 45 449 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | K26 | 27 641 | 19 217 |
| Laskennalliset verosaamiset | K27 | 5 857 | 7 936 |
| Varat yhteensä | | 3 886 655 | 3 633 407 |
| Velat | | | |
| Velat luottolaitoksille | K28 | 346 517 | 374 555 |
| Velat yleisölle | K29 | 2 177 171 | 2 127 358 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | K30 | 1 018 553 | 763 218 |
| Johdannaisopimukset | K22 | 20 195 | 14 660 |
| Muut velat | K31 | 35 674 | 66 494 |
| Varaukset | K32 | 680 | 1 094 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | K33 | 28 641 | 30 029 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | K34 | 63 830 | 64 139 |
| Laskennalliset verovelat | K27 | 11 312 | 12 812 |
| Velat yhteensä | | 3 702 573 | 3 454 359 |
| Oma pääoma ja määräysvallattomien omistajien osuus | | | |
| Osakepääoma | | 29 104 | 29 104 |
| Ylikurssirahasto | | 32 736 | 32 736 |
| Vararahasto | | 25 129 | 25 129 |
| Suojausvaraus | K35 | -387 | -1 171 |
| Käyvän arvon rahasto | K35 | 1 117 | 4 533 |
| Muuntoerot | K35 | 499 | -189 |
| Omat osakkeet | | -244 | -244 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | | 24 485 | 24 485 |
| Kertyneet voittovarot | K35 | 68 102 | 61 428 |
| Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta | | 180 541 | 175 811 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta | | 3 541 | 3 236 |
| Oma pääoma yhteensä | | 184 082 | 179 048 |
| Velat ja Oma pääoma yhteensä | | 3 886 655 | 3 633 407 |

Konsernin tuloslaskelma

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet konsernin tuloslaskelman tiedot, mukaan lukien vertailuluvut vuodelta 2012, joka on osa vuosikertomusta, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2013, sivu 132. Luvut on ilmoitettu IFRS-standardien mukaisesti.

(tuhat euroa)

| Konserni | | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|-------------------------|----------------|----------------|
| | Liite- tiedon nro | | |
| Korkotuotot | | 75 320 | 86 132 |
| Korkokulut | | -32 950 | -44 957 |
| Korkokate | K5 | 42 371 | 41 175 |
| Palkkiotuotot | | 50 270 | 40 110 |
| Palkkiokulut | | -7 830 | -7 398 |
| Palkkiotuotot, netto | K6 | 42 440 | 32 712 |
| Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto | K7 | 5 832 | 20 831 |
| IT-tuotot | | 14 759 | 14 491 |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta | | 51 | 29 |
| Muut tuotot | K8 | 984 | 1 153 |
| Tuotot yhteensä | | 106 436 | 110 393 |
| Henkilöstökulut | K9 | -51 497 | -52 351 |
| Muut kulut | K10 | -32 460 | -33 591 |
| Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | K23, K24 | -8 021 | -8 135 |
| Kulut yhteensä | | -91 978 | -94 078 |
| Tulos ennen arvonalentumistappioita | | 14 459 | 16 314 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista | K11 | -4 080 | -6 430 |
| Liiketulos | | 10 379 | 9 884 |
| Tuloverot | K12 | -2 678 | 2 044 |
| Tilikauden tulos | | 7 701 | 11 928 |
| Tuloksen jakautuminen: | | | |
| Määräysvallattomat omistajat | | 1 009 | 613 |
| Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat | | 6 692 | 11 315 |
| Osakekohtainen tulos, euroa | K13 | 0,46 | 0,79 |

Konsernin laaja tuloslaskelma

(tuhat euroa)

| Konserni | | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|-------------------------|----------------|----------------|
| | Liite- tiedon nro | | |
| Tilikauden tulos | | 7 701 | 11 928 |
| Rahavirran suojaus | | 1 067 | -1 551 |
| Myytävikissä olevat rahoitusvarat | | -4 608 | 3 646 |
| Muuntoerot ¹ | | 874 | -10 611 |
| Tuloverot | K12 | 723 | 2 086 |
| Erät, jotka on siirretty tai jotka voidaan myöhemmin siirtää tuloslaskelmaan | | -1 945 | -6 430 |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostus | K38 | 2 677 | -2 845 |
| Tuloverot | K12 | -535 | 569 |
| Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tuloslaskelmaan | | 2 141 | -2 276 |
| Muut laajan tuloksen erät | K35 | 197 | -8 705 |
| Tilikauden laaja tulos | | 7 898 | 3 223 |
| Laajan tuloksen jakautuminen: | | | |
| Määräysvallattomat omistajat | | 1 009 | 613 |
| Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat | | 6 889 | 2 610 |

¹ Ruotsalaisen yhtiön, josta toiminta oli siirretty pois, myynnin yhteydessä vuonna 2012 realisoitui 7 556 tuhat euroa muuntoero, joka näin ollen siirrettiin käyvän arvon rahoituserien nettotuottoihin.

Konsernin raportti rahavirtalaskelmasta

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet konsernin rahavirtalaskelman tiedot, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2013, sivu 132. Luvut on ilmoitettu IFRS-standardien mukaisesti.

Konsernin rahavirtalaskelma

(tuhat euroa)

| Konserni | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|----------------|----------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | |
| Liiketulos | 10 379 | 9 884 |
| Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta | | |
| <i>Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</i> | 8 021 | 8 135 |
| <i>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista</i> | 4 034 | 6 465 |
| <i>Realisoitumattomat arvonneuotokset</i> | 2 072 | -1 953 |
| <i>Saamistodistusten ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen jaksotetut yli-/alikulssit</i> | 2 361 | 4 913 |
| <i>IAS 19:n vaikutus</i> | 35 | -296 |
| Tulos investointitoiminnasta | 821 | -16 939 |
| Maksetut tuloverot | -857 | -1 803 |
| Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) | | |
| <i>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset</i> | -107 529 | -178 636 |
| <i>Saamiset luottolaitoksilta</i> | -5 191 | 4 989 |
| <i>Saamiset yleisöltä</i> | -226 480 | -171 279 |
| <i>Muut varat</i> | -3 655 | 169 550 |
| Liiketoiminnan velkojen lisäys (-) tai vähennys (+) | | |
| <i>Velat luottolaitoksille</i> | -28 021 | 137 312 |
| <i>Velat yleisölle</i> | 64 992 | -36 903 |
| <i>Liikkeeseen lasketut velkakirjat</i> | -77 658 | -43 272 |
| <i>Muut velat</i> | -23 863 | -32 914 |
| Liiketoiminnan rahavirta | -380 540 | -142 746 |
| Investointitoiminnan rahavirta | | |
| Investointi osakkeisiin ja osuuksiin | -144 | -234 |
| Osakkeiden ja osuuksien myynti | 22 | 929 |
| Tytär- ja osakkuusyritysten osakkeiden myynti ¹ | 376 | 59 626 |
| Investointi aineellisiin hyödykkeisiin | -1 859 | -2 076 |
| Aineellisten hyödykkeiden myynti | 32 | 637 |
| Investointi aineettomiin hyödykkeisiin | -3 662 | -2 744 |
| Investointitoiminnan rahavirta | -5 234 | 56 139 |
| Rahoitustoiminnan rahavirta | | |
| Omien osakkeiden osto | 0 | -190 |
| Rahoitusleasing | -1 490 | -1 282 |
| Muutos pitkässä varainhankinnassa | 150 460 | -213 092 |
| Muutos liikkeeseen lasketuissa katetuissa joukkolainoissa | 189 186 | 354 026 |
| Muutos vastuudebentureissa | -292 | 6 451 |
| Maksettu osinko | -2 159 | 0 |
| Vähemmistölle maksettu osinko | -704 | -1 138 |
| Rahoitustoiminnan rahavirta | 335 001 | 144 775 |

| | | |
|--|----------|----------|
| Rahavarat vuoden alussa | 245 648 | 184 727 |
| Liiketoiminnan rahavirta | -380 540 | -142 746 |
| Investointitoiminnan rahavirta | -5 234 | 56 139 |
| Rahoitustoiminnan rahavirta | 335 001 | 144 775 |
| Rahavarojen kurssiero | -1 260 | 2 752 |
| Rahavarat vuoden lopussa | 193 615 | 245 648 |
| Rahavirtalaskelman rahavarat koostuvat seuraavista eristä: | | |
| Kassa | 6 003 | 7 683 |
| Sekkitili Suomen Pankissa | 44 158 | 124 864 |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta | 121 369 | 98 104 |
| Saamistodistukset | 22 085 | 14 997 |
| Rahavarat yhteensä | 193 615 | 245 648 |

¹ Ålandsbanken Abp myi tytäryhtiönsä Ålandsbanken Asset Management AB:n Ruotsissa 26.10.2012. Saatu korvaus oli 58 568 tuhatta euroa ja tytäryhtiön rahavarat olivat 942 tuhatta euroa. Siirretty 50 155 tuhannen euron määräinen saatava oli olennaisin tase-erä. Rahavaroilla tarkoitetaan kassavaroja, Suomen Pankissa olevaa sekkitiliä, vaadittaessa maksettavia saamisia luottolaitoksilta, muita saamisia luottolaitoksilta ja saamistodistuksia, joiden alkuperäinen jäljellä oleva juoksu-aika on alle kolme kuukautta, sekä julkisyhteisösaamisia, jotka eivät ole luotonantoa. Investointitoiminnalla tarkoitetaan aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin liittyviä maksuja sekä muiden kuin kaupankäyntiin tarkoitettujen osakkeiden ja osuuksien omistusta. Rahoitustoiminnalla tarkoitetaan omaan ja vieraaseen pääomaan sisältyviä erä, joilla liiketoiminta rahoitetaan. Laskelma on tehty epäsuoralla menetelmällä. Liiketoimintaan sisältyy saatuja korkoja 71 871 tuhatta euroa (87 522), maksettuja korkoja 30 867 tuhatta euroa (40 044) ja saatuja osinkotuottoja 445 tuhatta euroa (330).

Vakavaraisuus

Konsernin vakavaraisuus tilinpäätös vuosilta 2012 ja 2013 esitetään Basel 2 -säännösten Pilari 1:n mukaan. Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus on laskettu Suomen vähittäissalkun osalta sisäisten luottoluokitusten menetelmällä ja muiden salkkujen osalta standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus on laskettu Basel 2 -säännösten standardimenetelmällä. Riskienhallinta Pilari 2:n mukaan raportoidaan Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2013, sivu 68. Konsernin ensisijaisen ydinpääoman osuus Basel 3 -säännösten Pilari 1:n mukaan oli 10,6 % 31.3.2014 ilman Basel 1 -säännösten siirtymäsäännöksiä. Uusia vakavaraisuusmääräyksiä koskevan Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan debentuurilainoja, jotka on laskettu liikkeeseen 31.12.2011 jälkeen ja jotka maksetaan takaisin ennen kuin juoksuajan viisi ensimmäistä vuotta ovat kuluneet, ei enää saa lukea omiin varoihin. Tämä merkitsee, että pankki alentaa omiin varoihin sisältyvää toissijaista pääomaa 39 miljoonalla eurolla per 31.3.2014, mikä olennaisesti alentaa pankin vakavaraisuussuhdetta. Vakavaraisuussuhde per 31.3.2014 oli 11,9 % ilman Basel 1 -säännösten siirtymäsäännöksiä. Katso tarkemmin Ålandsbankenin osavuositarkastus kaudelta tammikuu-maaliskuu 2014.

| Vakavaraisuus | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| miljoonaa euroa | | |
| Taseen mukainen oma pääoma | 184,1 | 179,0 |
| Ennako-osinko/ehdotettu osinko mukaan lukien tytäryhtiöiden vähemmistöomistajien osuus | -3,1 | -2,9 |
| Eläkevarojen yliarvon vähennys | -0,8 | 0,0 |
| Käyvän arvon rahasto | -1,1 | -4,5 |
| Muuntoero | -0,9 | 0,2 |
| Rahavirran suojaus | 0,4 | 1,2 |
| Aineettomat hyödykkeet | -9,1 | -9,6 |
| Kiinteistön arvonorotus siirryttäessä IFRS:ään | -2,4 | -2,6 |
| Laskennalliset verosaamiset | -4,1 | -5,3 |
| 50 % odotetuista tappioista IRB:n mukaan kirjanpitoon merkittyjen lisäksi | -3,1 | -3,2 |
| Ensisijainen ydinpääoma | 160,0 | 152,4 |
| Muu ensisijainen pääoma | 0,0 | 0,0 |
| Käyvän arvon rahasto | 1,1 | 4,5 |
| Muuntoero | 0,9 | -0,2 |
| Kiinteistön arvonorotus siirryttäessä IFRS:ään | 2,4 | 2,6 |
| Debentuurilainat | 63,8 | 64,1 |
| 50 % odotetuista tappioista IRB:n mukaan kirjanpitoon merkittyjen lisäksi | -3,1 | -3,2 |
| Toissijainen pääoma | 65,1 | 67,8 |
| Omat varat yhteensä | 225,1 | 220,2 |
| Riskipainotetut saamiset | 1 481,3 | 1 400,6 |
| Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus IRB-menetelmän mukaan | 26,0 | 26,6 |
| Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus standardimenetelmän mukaan | 79,9 | 71,4 |
| Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus | 12,6 | 14,1 |
| Vakavaraisuusvaatimus | 118,5 | 112,0 |
| IRB-menetelmän siirtymäsäännösten mukainen lisäys | 12,7 | 11,7 |
| Vakavaraisuusvaatimus siirtymäsäännösten huomioiden | 131,2 | 123,9 |
| Ensisijaisen ydinpääoman osuus, % | 10,8 | 10,9 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 15,2 | 15,7 |
| Ensisijaisen ydinpääoman osuus siirtymäsäännöksillä, % | 9,8 | 9,8 |
| Vakavaraisuussuhde siirtymäsäännöksillä, % | 13,7 | 14,2 |

Ålandsbankenin tuloslaskelma ja tase

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet emoyhtiö Ålandsbankenin tuloslaskelman ja taseen tiedot, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2013, sivu 132.

Emoyhtiön tuloslaskelma

(tuhat euroa)

| Emoyhtiö | | 1.1–31.12.2013 | 1.1–31.12.2012 |
|--|--------------------|----------------|----------------|
| | Liitetiedon nro | | |
| Korkotuotot | | 73 897 | 83 870 |
| Leasingtoiminnan nettotuotot | E3 | 3 | 18 |
| Korkokulut | | -33 003 | -46 630 |
| Korkokate | E2 | 40 896 | 37 258 |
| Palkkiotuotot | | 34 153 | 24 633 |
| Palkkiokulut | | -4 625 | -3 390 |
| Palkkiotuotot, netto | E4 | 29 527 | 21 243 |
| Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto | E6 | 9 836 | 26 404 |
| Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista | E5 | 3 783 | 2 828 |
| Muut tuotot | E7 | 1 986 | 2 057 |
| Tuotot yhteensä | | 86 028 | 89 790 |
| Henkilöstökulut | E8 | -33 832 | -34 088 |
| Muut kulut | E9 | -34 416 | -35 036 |
| Poistot ja arvonalentumistappiot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä | E20, E21 | -6 153 | -7 720 |
| Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista | E10 | -134 | -1 815 |
| Kulut yhteensä | | -74 533 | -78 659 |
| Tulos ennen arvonalentumistappioita | | 11 494 | 11 131 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista | E11 | -3 725 | -5 616 |
| Liiketulos | | 7 770 | 5 516 |
| Tilinpäätössiirrot | | -10 100 | 23 498 |
| Tuloverot | E12 | -111 | -663 |
| Tilikauden tulos | | -2 441 | 28 351 |

Emoyhtiön tase

(tuhat euroa)

| Emoyhtiö | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|--------------------|------------------|------------------|
| | Liitetiedon nro | | |
| Varat | | | |
| Kassavarat ja saamiset keskuspankeilta | | 50 161 | 132 547 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | E15 | 427 970 | 305 414 |
| Saamiset luottolaitoksilta | E16 | 130 090 | 101 568 |
| Saamiset yleisöltä | E17 | 3 077 495 | 2 876 297 |
| Saamistodistukset | E15 | 60 594 | 44 818 |
| Osakkeet ja osuudet | E18 | 2 226 | 6 521 |
| Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä | E18 | 1 001 | 1 001 |
| Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä | E18 | 11 441 | 12 514 |
| Johdannais sopimukset | E19 | 14 994 | 20 393 |
| Aineettomat hyödykkeet | E20 | 25 122 | 27 751 |
| Aineelliset hyödykkeet | E21 | 17 631 | 18 625 |
| Muut varat | E22 | 17 263 | 42 461 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | E23 | 22 063 | 18 263 |
| Laskennalliset verosaamiset | E24 | 198 | 212 |
| Varat yhteensä | | 3 858 249 | 3 608 384 |
| Velat | | | |
| Velat luottolaitoksille | E25 | 329 451 | 358 614 |
| Velat yleisölle | E26 | 2 180 714 | 2 138 989 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | E27 | 1 009 865 | 749 615 |
| Johdannais sopimukset | E19 | 26 588 | 23 835 |
| Muut velat | E28 | 31 391 | 60 248 |
| Varaukset | E29 | 649 | 1 085 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | E30 | 23 627 | 20 054 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | E31 | 63 710 | 64 019 |
| Laskennalliset verovelat | E24 | 279 | 1 471 |
| Velat yhteensä | | 3 666 275 | 3 417 930 |
| Tilinpäätössiirrot | | | |
| Yleinen luottotappiovaraus ¹ | | 36 454 | 26 354 |
| Tilinpäätössiirrot yhteensä | | 36 454 | 26 354 |
| Oma pääoma | | | |
| Osake pääoma | | 29 104 | 29 104 |
| Ylikurssirahasto | | 32 736 | 32 736 |
| Vararahasto | | 25 129 | 25 129 |
| Suojausvaraus | | -387 | 0 |
| Käyvän arvon rahasto | | 1 118 | 4 533 |
| Muuntoerot | | -48 | 128 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | | 24 681 | 24 681 |
| Omat osakkeet | | -244 | -244 |
| Kertyneet voittovarot | | 43 432 | 48 033 |
| Oma pääoma yhteensä | | 155 520 | 164 100 |
| Velat ja Oma pääoma yhteensä | | 3 858 249 | 3 608 384 |

| | | |
|--|-----|---------|
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | E39 | |
| Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | | |
| <i>Takaukset</i> | | 27 310 |
| Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset | | 255 366 |
| Muut | | 36 433 |
| | | 18 549 |
| | | 281 984 |
| | | 37 635 |

¹ Luottotappiovaraus elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 46 §:n mukaan.

Historiallisten vuosittaisten taloudellisten tietojen tarkastaminen

Tilintarkastajien tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2012, sivu 106 ja Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2013, sivu 132.

Oikeudelliset menettelyt ja välimiesmenettelyt

Ålandsbankenilla on toimilupa luottolaitostoiminnan harjoittamiseen. Liikkeeseenlaskija tai mikään sen konserniin kuuluvista yhtiöistä ei ole viimeksi kuluneina kahtenatoista (12) kuukautena ollut osallisena oikeudellisissa menettelyissä tai välimiesmenettelyissä (mukaan lukien meneillään olevat ja sellaiset menettelyt, joiden alkamisen uhkasta Liikkeeseenlaskija on tietoinen), joilla lähimenneisyudessa on ollut tai joista olisi voinut olla merkittäviä vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan tai yrityskonsernin taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen.

OSAVUOSIKATSAUS KAUELTA 1.1. – 31.3.2014

Osavuositarkastusten julkistaminen

Ålandsbanken on julkistanut seuraavan osavuositarkastuksen toimintavuonna 2014:

29.4.2014: osavuositarkastus kaudelta tammikuu–maaliskuu 2014

Osavuositarkastus on saatavilla osoitteesta <http://www.alandsbanken.fi>

Lyhennetty laaja tuloslaskelma

| Konserni | Liite- tieto | 1. nelj. 2014 | 4. nelj. 2013 | Muutettu %1. nelj. 2013 | | % |
|--|-----------------|------------------|------------------|----------------------------|--------------|-----------|
| miljoonaa euroa | | | | | | |
| Korkokate | 5 | 11,9 | 11,6 | 2 | 9,4 | 27 |
| Palkkiotuotot, netto | 6 | 10,7 | 12,8 | -17 | 9,3 | 14 |
| Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto | 7 | 2,0 | 1,0 | 93 | 4,3 | -53 |
| IT-tuotot | | 3,9 | 3,9 | 0 | 3,7 | 5 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 0,1 | 0,3 | -57 | 0,3 | -57 |
| Tuotot yhteensä | | 28,6 | 29,7 | -4 | 27,0 | 6 |
| Henkilöstökulut | | -13,3 | -13,6 | -2 | -13,1 | 2 |
| Muut kulut | 8 | -9,1 | -8,8 | 3 | -8,1 | 12 |
| Poistot | | -2,2 | -2,2 | 3 | -1,9 | 18 |
| Kulut yhteensä | | -24,6 | -24,6 | 0 | -23,1 | 7 |
| Tulos ennen arvonalentumistappioita | | 4,1 | 5,1 | -20 | 4,0 | 2 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista | 9 | -0,9 | -1,5 | -41 | -1,4 | -39 |
| Liiketulos | | 3,2 | 3,6 | -12 | 2,5 | 25 |
| Tuloverot | 10 | -0,6 | -0,4 | 77 | -0,6 | 6 |
| Tilikauden tulos | | 2,5 | 3,3 | -22 | 1,8 | 38 |
| Tuloksen jakautuminen: | | | | | | |
| Määräysvallattomat omistajat | | 0,4 | 0,2 | | 0,2 | |
| Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat | | 2,1 | 3,1 | -31 | 1,7 | 22 |
| Osakekohtainen tulos, euroa | | 0,15 | 0,21 | -31 | 0,12 | 22 |

Yhteenveto muun laajan tuloksen eristä

| Konserni | 1. nelj. | 4. nelj. | Muutettu | | |
|---|-------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 2014 | 2013 | % | 1. nelj. | % |
| | | | | 2013 | |
| miljoonaa euroa | | | | | |
| Tilikauden tulos | 2,5 | 3,3 | -22 | 1,8 | 38 |
| Rahavirran suojaus | 0,4 | 0,6 | -33 | 0,3 | 13 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | -0,3 | 0,0 | | -3,5 | -90 |
| Muuntoerot | 0,5 | 0,8 | -32 | -0,2 | |
| Vero eristä, jotka on siirretty tai voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | -0,1 | -0,3 | | 0,8 | |
| <i>josta rahavirran suojaus</i> | <i>-0,1</i> | <i>-0,1</i> | <i>-33</i> | <i>-0,1</i> | <i>-8</i> |
| <i>josta myytävissä olevia varoja</i> | <i>0,1</i> | <i>0,0</i> | | <i>0,9</i> | <i>-92</i> |
| <i>josta muuntoeroja</i> | <i>-0,1</i> | <i>-0,2</i> | <i>-32</i> | <i>0,0</i> | |
| Erät, jotka on siirretty tai jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | 0,4 | 1,1 | -58 | -2,5 | |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostukset | -1,6 | 0,6 | | 0,0 | |
| Vero eristä, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi | 0,3 | 0,0 | | 0,0 | |
| Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi | -1,3 | 0,6 | | 0,0 | |
| Muut laajan tulokset erät | -0,9 | 1,7 | | -2,5 | -66 |
| Tilikauden laaja tulos | 1,7 | 5,0 | -66 | -0,7 | |
| Laajan tuloksen jakautuminen: | | | | | |
| Määräysvallattomat omistajat | 0,4 | 0,2 | | 0,2 | |
| Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat | 1,2 | 4,8 | -74 | -0,9 | |

| Konserni | Liite- tieto | 31.3.2014 | 31.12.2013 | % | Muutettu 31.3.2013 | % |
|---|-----------------|--------------|--------------|----------|-----------------------|----------|
| miljoonaa euroa | | | | | | |
| Varat | | | | | | |
| Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta | | 59 | 50 | 18 | 67 | -12 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat - saamistodistukset | | 357 | 428 | -17 | 296 | 21 |
| Saamiset luottolaitoksilta | | 274 | 131 | | 107 | |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 11, 12 | 3 161 | 3 104 | 2 | 2 975 | 6 |
| Saamistodistukset | | 51 | 64 | -20 | 130 | -61 |
| Osakkeet ja osuudet | | 2 | 2 | 2 | 6 | -63 |
| Osuudet omistusyhteisyrityksissä | | 1 | 1 | -3 | 1 | 1 |
| Johdannaissopimukset | 15 | 16 | 15 | 9 | 26 | -36 |
| Aineettomat hyödykkeet | | 9 | 9 | -6 | 9 | -8 |
| Aineelliset hyödykkeet | | 29 | 30 | -4 | 31 | -7 |
| Sijoituskiinteistöt | | 1 | 1 | 0 | 1 | -33 |
| Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset | | 0 | 0 | 25 | 1 | -89 |
| Laskennalliset verosaamiset | | 6 | 6 | -4 | 8 | -28 |
| Muut varat | | 79 | 19 | | 64 | 24 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | | 25 | 28 | -10 | 24 | 3 |
| Varat yhteensä | | 4 069 | 3 887 | 5 | 3 745 | 9 |
| Velat | | | | | | |
| Velat luottolaitoksille | | 406 | 347 | 17 | 366 | 11 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 13 | 2 257 | 2 177 | 4 | 2 153 | 5 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | 13, 14 | 1 015 | 1 012 | 0 | 847 | 20 |
| Johdannaissopimukset | 15 | 24 | 27 | -11 | 24 | 0 |
| Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat | | 0 | 0 | 76 | 1 | -55 |
| Laskennalliset verovelat | | 11 | 11 | -3 | 12 | -6 |
| Muut velat | | 80 | 36 | | 71 | 13 |
| Pakolliset varaukset | | 0 | 1 | -38 | 0 | 19 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | | 34 | 29 | 20 | 33 | 6 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 13 | 56 | 64 | -13 | 62 | -10 |
| Velat yhteensä | | 3 885 | 3 703 | 5 | 3 568 | 9 |
| Oma pääoma ja määräysvallattomien osuus | | | | | | |
| Osakepääoma | | 29 | 29 | | 29 | |
| Ylikurssirahasto | | 33 | 33 | | 33 | |
| Vararahasto | | 25 | 25 | | 25 | |
| Käyvän arvon rahasto | | 2 | 1 | 35 | 1 | |
| Omat osakkeet | | 0 | 0 | -12 | 0 | -12 |
| Vapaan oman pääoman rahasto | | 24 | 24 | 0 | 24 | 0 |
| Edellisten tilikausien voitto | | 69 | 68 | 1 | 63 | 10 |
| Osakkeenomistajien osuus pääomasta | | 182 | 181 | 1 | 175 | 4 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta | | 3 | 4 | -15 | 3 | 10 |
| Oma pääoma yhteensä | | 185 | 184 | 0 | 177 | 4 |
| Velat ja Oma pääoma yhteensä | | 4 069 | 3 887 | 5 | 3 745 | 9 |

KÄÄNNÖS

Raportti Ålandsbanken Abp:n osavuosikatsauksen 1.1.–31.3.2014 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Ålandsbanken Abp:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Ålandsbanken Abp -konsernin lyhennetyt taseen 31.3.2014, lyhennetyt laajan tuloslaskelman, yhteenvedon muun laajan tuloksen eristä, lyhennetyt laskelman oman pääoman muutoksista ja lyhennetyt rahavirtalaskelman kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sekä merkittäviä tilinpäätöksen laatimis-periaatteita koskevan yhteenvedon ja muut selostavat liitetiedot. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuosikatsauksen laatimisesta ja siitä, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuosi-katsauksesta

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleis-luonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Lausunto

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuosikatsaus anna EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätös-standardien (IFRS) sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeita ja riittäviä tietoja yhteisön taloudellisesta asemasta 31.3.2014 ja sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista kyseisenä päivänä päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta.

Helsingissä 29. huhtikuuta 2014

| | | |
|----------------|--------------------|--------------|
| Pauli Salminen | Birgitta Immerthal | Mari Suomela |
| KHT | KHT | KHT |

Tiedossa olevat suuntaukset

Ålandsbankenin tulokseen vaikuttavat toimintaympäristön muutokset, joihin yhtiö ei voi itse vaikuttaa. Konsernin tuloskehitykseen vaikuttavat muun muassa makrotaloudelliset muutokset, yleisen korkotilanteen, pörssi- ja valuuttakurssien muutokset, samoin kuin viranomaispäätöksistä ja -direktiiveistä johtuvat lisääntyneet kulut sekä kilpailutilanne.

Euroopan velkakriisi ei ole vielä ohitse, vaikka taantuma muodollisesti päättyikin kesällä 2013 sekä euroalueella että Suomessa. Talouskasvu on alhainen, samoin kuin inflaatio. Tämän vuoksi korot ovat edelleen erittäin alhaiset, eikä ole näkymiä korkojen kohoamisesta lähitulevaisuudessa. Geopoliittinen epävarmuus on aikaansaanut levottomuutta maailman osakemarkkinoilla. Ensimmäisen vuosineljänneksen päättyessä osakekurssit olivat periaatteessa muuttumattomat vuodenvaihteeseen verrattuna Helsingin pörssissä (OMXHPI), kun taas Tukholman pörssissä (OMXSPI) kurssit olivat nousseet 4 prosenttia.

Tulosennuste ja tulevaisuudennäkymät

Ålandsbanken on antanut alla olevan tulosennusteen vuosikertomuksessa 2013.

Pankin tuloskehityksen määräävät merkittävältä osin vaikeasti ennustettavissa olevat toimintaympäristötekijät. Tuottojen odotetaan muodostuvan vuonna 2014 korkeammiksi kuin vuonna 2013 sekä volyymien kasvun että marginaalien korotusten seurauksena. Tuotot ovat kuitenkin suuresti riippuvaisia siitä, miten korko- ja osakemarkkinat kehittyvät ja siten vaikeasti ennakoitavissa. Kulujen ja arvonalentumistappioiden luotoista odotetaan vuonna 2014 olevan samalla tasolla kuin vuonna 2013. Kaikkineen nämä odotukset johtavat siihen, että Ålandsbanken tulee vuodelta 2014 kirjaamaan hieman paremman liiketuloksen ja osakkeenomistajille kuuluvan kauden tuloksen verojen jälkeen kuin vuodelta 2013.

Koska uudesta arvopaperilainsäädännöstä on poistettu nimenomainen velvollisuus antaa osavuositarkastuksissa selvitys kuluvaan tilikauden todennäköisestä kehityksestä, Ålandsbanken ei anna tulosennusteita osavuositarkastuksissa. Lainsäädännön vaatimusten mukaisesti lausunto pankin tulevaisuudennäkymistä annetaan vuosikertomuksessa.

Vuosikertomuksen vuodelta 2013 julkistamisen jälkeen pankki ei ole antanut uutta tulosennustetta.

Konsernin tulevaisuudennäkymien suhteen ei ole tapahtunut olennaisia negatiivisia muutoksia tilintarkastetun vuosikertomuksen vuodelta 2013 julkistamisen jälkeen.

Merkittäviä muutoksia Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa

Konsernin taloudellisessa asemassa ei ole viimeksi julkistetun osavuositarkastuksen jälkeen tapahtunut merkittäviä muutoksia.

OSOITETIEDOT

Ålandsbanken Abp
Pääkonttori
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Puh. 0204 29 011
Faksi 0204 291 228
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi
BIC AABAFI22

HELSINKI
Bulevardi 3
FI-00120 Helsinki
Puh. 0204 293 600

Private Banking Helsinki
Bulevardi 3, 5 krs
FI-00120 Helsinki
Puh. 0204 293 600

TAMPERE
Hämeenkatu 8
FI-33100 Tampere
Puh. 0204 293 200

TURKU
Hansakortteli
Eerikinkatu 17
FI-20100 Turku
Puh. 0204 293 100

PARAINEN
Kauppiaskatu 24
FI-21600 Parainen
Puh. 0204 293 150

VAASA
Hovioikeudenpuistikko 11
FI-65100 Vaasa
Puh. 0204 293 300

TUKHOLMA
Stureplan 19
SE-107 81 Stockholm
Puh. +46 8 791 48 00

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

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

info@alandsbanken.se
www.alandsbanken.se

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

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

Helsinki
Plaza Pilke, Äyritie 16
FI-01510 Vantaa
Puh. 0204 29 022

Tukholma
Rådmansgatan 40
SE-113 58 Stockholm
Puh. +46 8 791 49 00

Turku
Lemminkäisenkatu 32
FI-20520 Turku
Puh. 0204 29 022

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

ÅLANDSBANKEN ASSET
MANAGEMENT AB
Bulevardi 3, 3 krs
FI-00120 Helsinki
Puh. 0204 293 700
aam@alandsbanken.fi

ÅLANDSBANKEN
RAHASTOYHTIÖ OY
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Puh. 0204 29 088
fond@alandsbanken.fi

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