

# Tilinpäätöstiedote

kaudelta tammikuu – joulukuu 2014 • 13.2.2015



## Tammikuu–joulukuu 2014 verrattuna tammikuu–joulukuuhun 2013

- Liiketulos parani 12,0 miljoonaa euroa eli 116 prosenttia 22,4 miljoonaan euroon (10,4).
- Osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos parani 9,4 miljoonaa euroa eli 141 prosenttia 16,1 miljoonaan euroon (6,7).
- Korkokate kasvoi 16 prosenttia 49,3 miljoonaan euroon (42,4).
- Palkkiotuotot, netto kasvoivat 9 prosenttia 46,2 miljoonaan euroon (42,4).
- Kulut kasvoivat 3 prosenttia 96,4 miljoonaan euroon (93,5).
- Arvon alentumistappiot luotoista (netto, mukaan lukien palautukset) alenivat 57 prosenttia 1,8 miljoonaan euroon (4,1) vastaten 0,06 prosentin luottotappiotasoa (0,14).
- Oman pääoman tuotto verojen jälkeen (ROE) kasvoi 8,7 prosenttiin (3,8).
- Osakekohtainen tulos kasvoi 1,12 euroon (0,46).
- Ydinpääoman osuus laskettuna ilman Basel I -lattian vaikutusta oli 10,9 prosenttia (10,8 prosenttia 31. joulukuuta 2013).
- Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 0,40 euroa osaketta kohden (0,15).

## Neljäs vuosineljännes 2014 verrattuna neljanteen vuosineljännekseen 2013

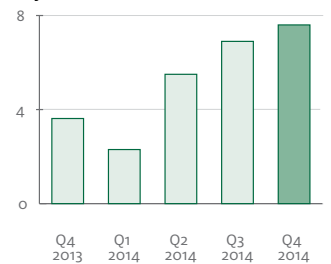
- Liiketulos parani 4,0 miljoonaa euroa eli 110 prosenttia 7,6 miljoonaan euroon (3,6).
- Osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos parani 2,5 miljoonaa euroa eli 84 prosenttia 5,6 miljoonaan euroon (3,1).
- Korkokate kasvoi 9 prosenttia 12,6 miljoonaan euroon (11,6).
- Palkkiotuotot, netto kasvoivat 13 prosenttia 14,5 miljoonaan euroon (12,8).
- Kulut kasvoivat 5 prosenttia 25,8 miljoonaan euroon (24,6).
- Arvon alentumistappiot luotoista (netto, mukaan lukien palautukset) olivat 0,5 miljoonaa euroa (1,5) vastaten 0,06 prosentin luottotappiotasoa (0,19).
- Oman pääoman tuotto verojen jälkeen (ROE) kasvoi 11,7 prosenttiin (6,9).
- Osakekohtainen tulos kasvoi 0,39 euroon (0,21).

”Päätämme vuoden vahvasti tuloksen parantuessa myös viimeisellä neljänneksellä. Kaikkineen olemme vuoden aikana yli kaksinkertaistaneet liike tuloksemme, joka on 22,4 miljoonaa euroa. Erityisen myönteistä on, että tulokset ovat parantuneet sekä Suomessa että Ruotsissa ja että Ruotsi on nyt selvästi alkanut myötävaikuttaa positiivisella tuloksellaan. Jatkamme sijoitustarjontamme vahvistamista ja asiakkaittemme lukuun hallinnoitavat sijoitusvolyymit ovat vuonna 2014 kasvaneet 14 prosenttia uudelle 5 042 miljoonan euron ennätystasolle. Kasvu on lähialueillamme yhä heikkoa ja keskuspankit kilpailevat siitä, mikä niistä kykenee eniten elvyttämään taloutta. Sen vuoksi markkinoiden epävarmuus jatkuu suurena ja markkinakorot ovat äärimmäisen alhaisella tasolla, mikä muun muassa rasittaa meidän ja muiden pankkien korkokatetta vuonna 2015.”

Peter Wiklöf, toimitusjohtaja

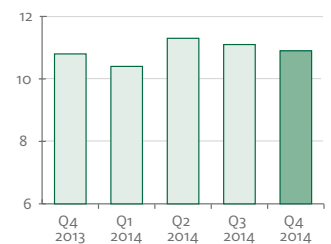
### Liiketulos

miljoonaa euroa



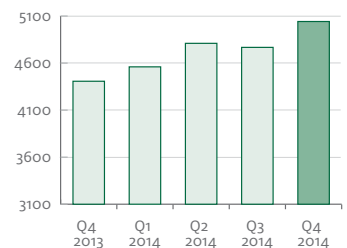
### Ydinpääoman osuus

prosenttia



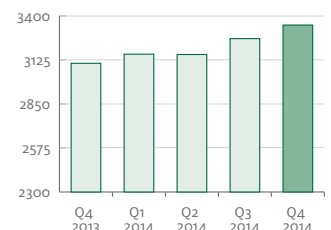
### Hallinnoitava pääoma

miljoonaa euroa



### Antolainaus

miljoonaa euroa



# Taloudelliset tunnusluvut

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
<b>Tulos</b>								
Korkokate	12,6	12,7	-1	11,6	9	49,3	42,4	16
Palkkiotuotot, netto	14,5	10,5	39	12,8	13	46,2	42,4	9
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto	2,2	1,9	17	1,0		6,8	7,4	-8
Muut tuotot	4,6	4,0	16	4,2	9	18,3	15,8	16
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>34,0</b>	<b>29,1</b>	<b>17</b>	<b>29,7</b>	<b>14</b>	<b>120,6</b>	<b>108,0</b>	<b>12</b>
Henkilöstökulut	-14,5	-12,0	21	-13,6	7	-53,1	-51,5	3
Muut kulut	-9,3	-7,8	19	-8,8	6	-34,9	-34,0	3
Poistot	-2,0	-2,1	-2	-2,2	-7	-8,4	-8,0	5
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-25,8</b>	<b>-21,9</b>	<b>18</b>	<b>-24,6</b>	<b>5</b>	<b>-96,4</b>	<b>-93,5</b>	<b>3</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumistappioita</b>	<b>8,1</b>	<b>7,2</b>	<b>13</b>	<b>5,1</b>	<b>60</b>	<b>24,2</b>	<b>14,5</b>	<b>67</b>
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-0,5	-0,3	88	-1,5	-65	-1,8	-4,1	-57
<b>Liiketulos</b>	<b>7,6</b>	<b>6,9</b>	<b>10</b>	<b>3,6</b>	<b>110</b>	<b>22,4</b>	<b>10,4</b>	<b>116</b>
Tuloverot	-1,6	-1,5	6	-0,4		-4,8	-2,7	78
<b>Katsauskauden tulos</b>	<b>6,1</b>	<b>5,4</b>	<b>11</b>	<b>3,3</b>	<b>85</b>	<b>17,6</b>	<b>7,7</b>	<b>129</b>
Tuloksen jakautuminen:								
Määräysvallattomat omistajat	0,4	0,3	28	0,2		1,5	1,0	47
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>	<b>5,6</b>	<b>5,1</b>	<b>10</b>	<b>3,1</b>	<b>84</b>	<b>16,1</b>	<b>6,7</b>	<b>141</b>
<b>Volyymitietoja</b>								
Antolainaus yleisölle	3 343	3 258	3	3 104	8			
Ottolainaus yleisöltä <sup>1</sup>	2 391	2 482	-4	2 460	-3			
Hallintoitettava pääoma	5 042	4 770	6	4 407	14			
Oma pääoma	196	193	2	184	7			
Taseen loppusumma	4 292	4 183	3	3 887	10			
Riskin määrä	1 554	1 532	1	1 475	5			
<b>Tunnuslukuja</b>								
Oman pääoman tuotto, % (ROE) <sup>2</sup>	11,7	10,9		6,9		8,7	3,8	
Kulu/tuotto-suhdeluku <sup>3</sup>	0,76	0,75		0,83		0,80	0,87	
Luottotappiotalo, % <sup>4</sup>	0,06	0,03		0,19		0,06	0,14	
Epävarmojen saatavien osuus, brutto, % <sup>5</sup>	0,65	1,04		1,02				
Epävarmojen saatavien varausaste, % <sup>6</sup>	66	47		48				
Core funding ratio, % <sup>7</sup>	105	107		103				
Omavaraisuus, % <sup>8</sup>	4,6	4,6		4,7				
Ydinpääoman osuus ilman Basel I -lattian vaikutusta, % <sup>9</sup>	10,9	11,1		10,8				
Osakekohtainen tulos, euroa <sup>10</sup>	0,39	0,35	10	0,21	83	1,12	0,46	
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,39	0,35	10	0,21	83	1,11	0,46	
Osakekohtainen oma pääoma, euroa <sup>11</sup>	13,49	13,14	3	12,54	8			
Osakekohtainen oma pääoma, laimennettu, euroa	13,46	13,11	3	12,54				
Osakekurssi A-osake, euroa	11,27	11,32	0	10,88	4			
Osakekurssi B-osake, euroa	10,87	9,63	13	7,94	37			
Osakkeiden lukumäärä (poislukien omat osakkeet), tuhat kpl	14 398	14 398	0	14 395	0			
Osakkeiden lukumäärä (poislukien omat osakkeet), laimennettu, tuhat kpl	14 498	14 498	0	14 395	0			
Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna	643	656	-2	631	2	644	617	4

<sup>1</sup> Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, mukaan lukien yleiseen liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset, indeksibligaatit ja debentuurit

<sup>2</sup> Osakkeenomistajille kuuluva katsauskauden tulos / Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta keskimäärin

<sup>3</sup> Kulut / Tuotot

<sup>4</sup> Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista / Antolainaus yleisölle kauden alussa

<sup>5</sup> Epävarmat saatavat, brutto / Antolainaus yleisölle ennen arvonalentumistappiovarauksia

<sup>6</sup> Saamiskohtaiset arvonalentumistappiovaraukset / Epävarmat saatavat

<sup>7</sup> Antolainaus yleisölle / Ottolainaus mukaan lukien yleiseen liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset, indeksibligaatit ja debentuurit sekä liikkeeseen lasketut katetut joukkolainat

<sup>8</sup> Oma pääoma / Taseen loppusumma

<sup>9</sup> (Ydinpääoma / Vakavaraisuusvaatimus) x 8 %

<sup>10</sup> Osakkeenomistajien osuus tilikauden tuloksesta / Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä

<sup>11</sup> Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta / Osakkeiden lukumäärä vähennettynä omilla osakkeilla tilinpäätöspäivänä

# Kommentteja

## MAKROTILANNE JA VIRANOMAISVAATIMUKSET

Korkojen odotetaan pysyvän alhaisina vielä pitkään Euroopassa, mikä rasittaa edelleen pankkien korkokatetta ja lisää varallisuushintakuplien riskiä kansantaloudessa. Syyskuussa EKP alensi jo entuudestaan ennätysalhaista ohjaukorkoaan 0,05 prosenttiin. Lokakuussa Ruotsin keskuspankki alensi ohjaukorkonsa 0,00 prosenttiin. Myös pitkät markkinakorot laskivat rajusti vuoden aikana.

## VIITEKOROT KESKIMÄÄRIN, PROSENTTIA

	4 nelj. 2014	3. nelj. 2014	4. nelj. 2013
Euribor 3 kk	0,08	0,16	0,24
Euribor 12 kk	0,33	0,44	0,53
Stibor 3 kk	0,32	0,51	1,13

	2014	2013
Euribor 3 kk	0,21	0,22
Euribor 12 kk	0,48	0,54
Stibor 3 kk	0,66	1,19

Vuonna 2014 osakekurssit nousivat noin 6 prosenttia Helsingin Pörssissä (OMXHPI) ja noin 12 prosenttia Tukholman pörssissä (OMXSPI).

Ruotsin kruunu oli euroon nähden vuoden aikana keskimäärin 5 prosenttia heikompi kuin edellisenä vuonna. Vuodenvaihteessa kruunu oli 6 prosenttia heikompi edelliseen vuodenvaihteeseen verrattuna. Muunnettaessa pankin ruotsalaisten toimintojen tulos euroiksi on käytetty kauden keskipäivän kurssia, kun taas tase on muunnettu tasepäivän kurssiin.

Vakavaraisuutta koskevat uudet laskentatavat ja esittämiskaavat tulivat voimaan 1. tammikuuta 2014 alkaen EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR) mukaisesti.

## TÄRKEITÄ TAPAHTUMIA VUONNA 2014

Ålandsbanken on 18. joulukuuta 2014 solminut sopimuksen, jolla se ostaa S-Pankin omistaman 34 prosentin osuuden Ab Compass Card Oy Ltd:stä. Kaupan jälkeen yhtiö on Ålandsbankenin kokonaan omistama tytäryhtiö. Ålandsbanken (66 prosenttia) ja Tapiola Pankki (34 prosenttia) perustivat vuonna 2006 Compass Cardin, jonka tehtävänä on myöntää luotto- ja debitkortteja Suomen markkinoilla. Compass Card tarjoaa räätälöityjä korttiratkaisuja ja sen myöntämiä debitkortteja on tällä hetkellä noin 160 000 ja luottokortteja 55 000. Compass Card jatkaa tämänhetkisen palvelun tarjoamista S-Pankin nykyisille korttiasiakkaille ainakin vuoden 2015 aikana. Kaupalla ei odoteta olevan olennaista vaikutusta Ålandsbanken-konsernin tulokseen tai omaan pääomaan.

S-Pankki ja Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ovat pidentäneet yhteistyötään solmimalla sopimuksen, joka ulottuu vuoden 2020 loppuun saakka. Yhteistyösopimus on jatkoa nykyiselle, vuonna 2005 allekirjoitetulle yhteistyösopimukselle, joka käsittää Crosskeyn peruspankki- ja internetpankkijärjestelmät. Nykyisen yhteistyösopimuksen pidentämisen yhteydessä S-Pankki ja Crosskey ovat solmineet myös täysin uuden yhteistyösopimuksen, joka käsittää Crosskeyn korttijärjestelmän. S-Pankki on yksi Suomen tämänhetkisistä suurimmista pankeista ja sillä on yli 2,7 miljoonaa asiakasta. Lisäksi se on yksi Suomen suurimmista korttien myöntäjistä.

Hallinnoitava pääoma Ålandsbankenissa on ylittänyt 5 000 miljoonaa euroa ja oli vuodenvaihteessa uudella ennätystasolla, 5 042 miljoonaa euroa. Hallinnoitava pääoma Ålandsbankenin omissa rahastoissa on ylittänyt 1 000 miljoonaa euroa ja oli vuodenvaihteessa 1 048 miljoonaa euroa.

Ålandsbankenin Luontotilibonuksia jaettiin noin 105 000 euroa valituille ympäristöhankkeille vuonna 2014.

Ålandsbankenin hallitus on päättänyt ottaa käyttöön osakesäästöohjelman konsernin koko henkilöstölle. Osakesäästöohjelman perusteella työntekijöille tarjotaan mahdollisuus säästää osa kuukausipalkastaan Ålandsbankenin B-osakkeiden ostoon. Osakesäästöohjelmaan osallistuminen on työntekijöille vapaaehtoista. Peräti 69 prosenttia henkilöstöstä on päättänyt osallistua ohjelmaan.

Työntekijät voivat säästää enintään viisi prosenttia kuukausipalkastaan B-osakkeiden merkitsemistä varten puolivuositaisissa suunnatuissa osakeanneissa. Säästöjakso alkaa 1. tammikuuta 2015 ja ensimmäinen osakeanti suunnitellaan tapahtuvaksi elokuussa 2015. Ohjelma on yksivuotinen. Kolmen vuoden kuluttua kustakin osakeannista Ålandsbanken antaa kullekin osakeanteihin osallistuneelle ja edelleen konsernin palveluksessa olevalle työntekijälle ilmaiseksi yhden matching-osakkeen jokaista työntekijän suunnatuissa osakeanneissa hankkimaa ja edelleen omistamaa osaketta kohden.

Työntekijöiden merkittäväksi tarjotaan B-osake kurssiin, joka alittaa kutakin osakeantia edeltävän kalenterikuukauden keskipäivän 10 prosentilla. Ohjelmaan ilmoittautuneiden konsernin työntekijöiden säästöjen kokonaismäärä on noin 0,9 miljoonaa euroa, mikä vastaisi noin 88 000 B-osaketta perustuen tammikuun 2015 keskipäivän 10 prosentin alennus huomioiden. Annettavien matching-osakkeiden enimmäismäärä on tällöin 88 000 osaketta. Osakesäästöohjelman puitteissa henkilöstölle voi näihin laskentaletamuksiin perustuen tulla kuuluvaksi enintään 176 000 osaketta.

Edellä mainittujen edellytysten perusteella osakesäästöohjelman puitteissa ostetut osakkeet voivat enimmillään johtaa 1,1 prosentin omistussuuteen ja 0,1 prosentin ääniosuuteen.

Ålandsbankenin hallitus päätti 30. syyskuuta 2014 yhtiökokoukselta 10. huhtikuuta 2014 saamansa valtuutuksen nojalla 100 000 optio-oikeuden liikkeeseenlaskusta suunnattuna antina pankin avainhenkilöille, mikä on osa pankin kannustinohjelman toteuttamista. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden B-osakkeen. Optio-oikeuksien voimassaolo päättyy 29. joulukuuta 2017.

Osana varainhoitotarjontansa vahvistamista entisestään Ålandsbanken on rekrytoinut kokeneen nelihenkinen varainhoitotiimin. He aloittivat pankin palveluksessa syyskuun puolivälissä.

Kesäkuussa Ålandsbanken laski ensimmäisen kerran liikkeeseen katetun joukkolainan, jonka vakuutena on ruotsalaisia asuntolainoja. Liikkeeseenlasku oli määrältään 1 000 miljoonaa Ruotsin kruunua. Laina ylimerkittiin. Ålandsbankenin Ruotsin toimintojen vakuussammio on tällä hetkellä noin 4 000 miljoonaa kruunua.

Korkorahasto Ålandsbanken Euro Bond on nimitetty luokassaan Pohjoismaiden parhaaksi rahastoksi 3,5 ja 10 vuoden varainhoitokaudelta ja rahasto on saanut arvostetun Lipper Fund Award Nordic 2014 -palkinnon.

Ålandsbanken on päättänyt tehostaa varainhoidon ja arvopaperikäsittelyn IT-tukea ja back office -prosesseja. Muutostöiden odotetaan kestävän noin kolme vuotta. Ålandsbanken on valinnut Crosskeyn uuden pääomamarkkinakonseptin "Capital Markets from the tap" tehtyään arvioinnin useista vaihtoehtoisista IT-toimittajista. Uusi Capital Markets -järjestelmä on kaiken kattava ratkaisu, joka yhdistää useita nykyisiä järjestelmiä yhdelle ainoalle alustalle.

Ålandsbanken ja Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiö (Ömsen) ovat syventäneet vakuutus- ja rahoituspalveluja koskevaa yhteistyötään Ahvenanmaalla tarkoituksena korottaa palveluastetta ja turvallisuutta asuntokaupoissa. Yhteistyö käsittää turva- ja turvallisuuspaketin tarjoamisen asuntolainaa ottaville asiakkaille. Tarjoukseen sisältyy Ömsenin vakuutusturva ja vahinkojen ennaltaehkäisyohjelmat ja -tuotteet sekä Ålandsbankenin palveluvalikoima, muun muassa lakiasiaineuvonta, rakennusneuvonta, rahoitus ja Ålandsbankenin Premium-palvelu. Sekä Ålandsbanken että Ömsen ovat osakkaina vastaperustetussa Mäklarhuset Åland Ab -kiinteistönvälitysyhtiössä.

Ålandsbanken on organisoinut uudelleen ja tehostanut toimintaansa pääkaupunkiseudulla, minkä seurauksena muun muassa Espoon Tapiolan konttori on suljettu. Toimenpiteet merkitsevät kulujen alentumista noin 0,5 miljoonaa euroa vuositasolla. Uudelleenjärjestelykulut olivat noin 0,4 miljoonaa euroa, mikä rasitti ensimmäisen neljänneksen tulosta.

Ålandsbanken jatkaa tuotetarjontansa täydentämistä Ruotsin markkinoilla, jotta asiakkaat eivät tarvitsisi Ålandsbankenin ohella muuta pankkia. Vuoden aikana on otettu käyttöön e-lasku, BankID-pankkitunnistaminen, luotokortti sekä asuntolainavakuutus.

Crosskey on kehittänyt Marginalen Bankin uuden internetpankin, joka on lanseerattu Ruotsin markkinoilla.

10. huhtikuuta 2014 pidetyssä yhtiökokouksessa hallitus valittiin uudelleen. Hallitukseen kuuluvat Nils Lampi, Christoffer Taxell, Agneta Karlsson, Anders Å. Karlsson, Annika Wijkström, Anders Wiklöf ja Dan-Erik Woivalin. Yhtiökokous päätti myös poistaa pankin yhtiöjärjestyksestä määräyksen, joka on estänyt 67 vuotta täyttäneen henkilön valitsemisen hallitukseen.

#### **TULOS NELJÄNNELTÄ VUOSINELJÄNNEKSELTÄ 2014**

Osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos oli 5,6 miljoonaa euroa (3,1), mikä oli parannusta 2,5 miljoonaa euroa eli 84 prosenttia verrattuna neljanteen vuosineljännekseen 2013. Liiketulos parani 4,0 miljoonaa euroa eli 110 prosenttia 7,6 miljoonaa euroon (3,6). Tulos oli paras yksittäiseltä neljännekseltä sitten vuoden 2007, ilman kertaluonteisia eriä.

Oman pääoman tuotto verojen jälkeen parani 11,7 prosenttiin (6,9).

Tuotot kasvoivat 4,3 miljoonaa euroa eli 14 prosenttia 34,0 miljoonaa euroon. Tuotot kasvoivat kaikissa tuottojen ryhmissä, lukuun ottamatta liiketoiminnan muita tuottoja.

Luottosalkun uudelleenhinnoittelun, alhaisempien varainhankintakulujen sekä volyymien kasvun ansiosta korkokate kasvoi 1,0 miljoonaa euroa eli 9 prosenttia 12,6 miljoonaa euroon.

Palkkiotuotot, netto kasvoivat 1,7 miljoonaa euroa eli 13 prosenttia 14,5 miljoonaa euroon, muun muassa seurauksena 2,8 miljoonaa euroon palkkiotuotoista erästä ehdollisesta lainajärjestelystä Ruot-

sin liiketoiminta-alueella. Tuottosidonnaiset varainhoitopalkkiot olivat alhaisemmat kuin edellisenä vuonna.

Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto kasvoi 1,2 miljoonaa euroa 2,2 miljoonaa euroon, pääasiassa likviditeettisalkun realisoitujen arvonnousujen seurauksena.

IT-tuotot kasvoivat 0,8 miljoonaa euroa eli 20 prosenttia 4,7 miljoonaa euroon, muun muassa seurauksena tuotoista Crosskeyn uusilta asiakkailta.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat negatiiviset, johtuen pääasiallisesti Ahvenanmaan kiinteistöomistuksen arvojen alaskirjauksesta 0,2 miljoonalla eurolla.

Kulut kasvoivat 1,2 miljoonaa euroa eli 5 prosenttia 25,9 miljoonaa euroon. Kertaluonteiset kulut toiminnan uudelleenjärjestelyistä, pääasiallisesti varainhoitotoiminnassa, olivat 0,6 miljoonaa euroa, mikä oli lisäystä 0,1 miljoonaa euroa. Crosskeyn kulut kasvoivat 1,1 miljoonaa euroa. Konsernin kulut ovat kausiluonteisesti korkeammat neljänneltä vuosineljännekseltä kuin muilta vuosineljänneksiltä.

Arvon alentumistappiot luotoista olivat 0,5 miljoonaa euroa vastaten 0,06 prosentin luottotappiotasoa. Edellisen vuoden vastaavana neljänneksenä kirjattiin 1,5 miljoonaa euroon arvonalentumistappiot, mikä vastasi 0,19 prosentin luottotappiotasoa.

#### **TULOS KAUDELTAMMIKUU-JOULUKUU 2014**

Osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos oli 16,1 miljoonaa euroa (6,7), mikä oli parannusta 9,4 miljoonaa euroa verrattuna vuoteen 2013. Liiketulos parani 12,0 miljoonaa euroa 22,4 miljoonaa euroon (10,4).

Oman pääoman tuotto verojen jälkeen parani 8,7 prosenttiin (3,8).

Tuotot kasvoivat 12,6 miljoonaa euroa eli 12 prosenttia 120,6 miljoonaa euroon.

Korkokate kasvoi 6,9 miljoonaa euroa eli 16 prosenttia 49,3 miljoonaa euroon. Parannuksesta Suomen liiketoiminta-alueen osuus oli 3,7 miljoonaa euroa, Ruotsin liiketoiminta-alueen 0,7 miljoonaa euroa ja muiden segmenttien -0,8 miljoonaa euroa. Korkokateen kohentuminen juontuu sekä antolainausvolyymien kasvusta että antolainaussalkun laajentuneista korkomarginaaleista sekä alhaisemmista varainhankintakuluista.

Palkkiotuotot, netto kasvoivat 3,8 miljoonaa euroa eli 9 prosenttia 46,2 miljoonaa euroon, pääasiallisesti seurauksena 2,8 miljoonaa euroon palkkiotuotoista erästä ehdollisesta lainajärjestelystä Ruotsin liiketoiminta-alueella sekä korkeammista rahastopalkkiotuotoista. Palkkiotuottojen kasvusta Suomen liiketoiminta-alueen osuus oli 2,2 miljoonaa euroa, Ahvenanmaan liiketoiminta-alueen 0,5 miljoonaa euroa, Ruotsin liiketoiminta-alueen 0,3 miljoonaa euroa ja muiden segmenttien 0,8 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto aleni 0,6 miljoonaa euroa eli 8 prosenttia 6,8 miljoonaa euroon, pääasiassa seurauksena valuuttatoiminnan alhaisemmasta tuloksesta.

IT-tuotot kasvoivat 2,6 miljoonaa euroa eli 17 prosenttia 17,3 miljoonaa euroon, muun muassa seurauksena tuotoista Crosskeyn uusilta asiakkailta.

Kulut kasvoivat 2,9 miljoonaa euroa eli 3 prosenttia 96,4 miljoonaa euroon, johtuen lähinnä Crosskey kulujen kasvusta 2,7 miljoonalla eurolla, noin 1,0 miljoonan euron keskeisistä strategiakuluista sekä toiminnan uudelleenjärjestelyistä johtuvista kulujen kasvusta noin 0,5 miljoonalla eurolla, lähinnä varainhoidon alueella. Vuonna 2013 kuluihin sisältyi 1,5 miljoonan euron kertaluonteiset kulut koskien mahdollista kauppahinnan alennusta sen seurauksena, että Ruotsin verottaja (Skatteverket) oikaisee lokakuussa 2012 myydyn ruotsalaisen tytäryhtiön vanhempiä veroilmoituksia.

Arvonalentumistappiot luotoista olivat 1,8 miljoonaa euroa vastaten 0,06 prosentin luottotappiotasoa, mikä oli olennaisesti alhaisempi kuin edellisenä vuonna, jolloin arvonalentumistappiot luotoista olivat 4,1 miljoonaa euroa vastaten 0,14 prosentin luottotappiotasoa.

Verokulut olivat 4,8 miljoonaa euroa, mikä vastaa 21,3 prosentin todellista verokantaa (25,8). Selityksenä vuoden 2013 korkeaan todelliseen verokantaan on lähinnä verotuksellisesti vähennyskelvoton kauppahinnan alennus.

#### LIIKETOIMINTA-ALUEET

Konsernin liikeluoksen kohentuminen 12,0 miljoonalla eurolla 22,4 miljoonaan euroon jakaantui seuraavasti:

- Suomi +6,2 (korkeammat tuotot, sekä korkokate että palkkiotuotot, netto)
- Ruotsi +4,7 (liiketoimintavolyymien kasvu ja korkeammat tuotot, etenkin korkokate)
- Ahvenanmaa +2,3 (korkeammat tuotot ja alhaisemmat luottotappiot)
- Crosskey -0,2 (korkeammat kulut)
- Konsernitoiminnot ml. eliminoinnit -2,0 (alhaisemmat Treasury-tuotot ja korkeammat strategiakustannukset)
- Kertaluonteiset erät +1,0 (uudelleenjärjestelykulut, kauppahinnan alennus)

#### LIIKETOIMINTAVOLYYMIT

Hallinnoitava pääoma kasvoi vuodenvaihteesta 635 miljoonaa euroa eli 14 prosenttia ollen 5 042 miljoonaa euroa (4 407). Ruotsin toimintojen hallinnoiman pääoman muuntamiseen liittyvä valuuttakurssivaikutusta huomioimatta lisäys oli 18 prosenttia. Hallinnoitava pääoma omilla rahastoissa kasvoi 128 miljoonaa euroa vuonna 2014 eli 13 prosenttia 1 088 miljoonaan euroon (960). Mielenkiinto Asuntorahastoa kohtaan oli edelleen erittäin suurta. Nettomerkinnät Asuntorahastoon olivat vuoden aikana noin 73 miljoonaa euroa, josta 30 miljoonaa euroa neljännellä vuosineljänneksellä. Asuntorahaston netto-omaisuus oli 174 miljoonaa euroa vuodenvaihteessa. Uuden LCR-rahaston rahastopääoma oli ensimmäisen toimintavuoden päättyessä 41 miljoonaa euroa. Täyden valtakirjan varainhoidossa oleva pääoma kasvoi 22 miljoonaa euroa 1 707 miljoonaan euroon (1 685), vaikka Ruotsin toimintojen yksi suurehko instituutiomandaatti alentui kolmannella neljänneksellä noin 140 miljoonalla eurolla. Konsultatiivisessa varainhoidossa oleva pääoma kasvoi 485 miljoonaa euroa eli 28 prosenttia 2 247 miljoonaan euroon (1 762). Yhteenlasketusta hallinnoitavasta pääomasta Ruotsin liiketoiminta-alueen osuus oli 2 891 miljoonaa euroa eli 57 prosenttia (54).

Ottolainaus yleisöltä, mukaan lukien yleiseen liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset, indeksiobligaatit ja vastuudebentuurilainat,

aleni vuodenvaihteesta 69 miljoonaa euroa eli 3 prosenttia ollen 2 391 miljoonaa euroa (2 461). Talletukset kasvoivat kuitenkin 24 miljoonaa euroa eli 1 prosentin 2 201 miljoonaan euroon (2 177). Ruotsin toimintojen ottolainauksen muuntamiseen liittyvä valuuttakurssivaikutusta huomioimatta vähennys oli 2 prosenttia. Vähennys koski lähinnä Suomen liiketoiminta-alueita.

Antolainaus yleisölle oli 3 343 miljoonaa euroa (3 104), mikä oli lisäystä vuodenvaihteesta 239 miljoonaa euroa eli 8 prosenttia. Ruotsin toimintojen antolainauksen muuntamiseen liittyvä valuuttakurssivaikutusta huomioimatta lisäys oli 10 prosenttia.

#### LUOTTOJEN LAATU

Luottosalkusta vajaan kaksi kolmannesta koostuu antolainauksesta yksityishenkilöille. Asuntolainojen osuus antolainauksesta yksityishenkilöille on noin 70 prosenttia. Yksityishenkilöiden kohdalla toiseksi suurin luottolaji on arvopaperiluotot, joiden vakuutena on markkinanoteeratut arvopapereita. Vakuuksien lainoitusarvot ovat konservatiiviset. Historiallisesti tarkasteltuna Ålandsbankenilla ei ole ollut olennaisia luottotappioita tästä luotonannosta. Yrityssalkku on suuresti samankaltainen kuin vähittäissalkku, koska monessa tapauksessa yritysten omistajat ovat myös Private Banking -asiakkaita.

Epävarmat saatavat, brutto, alenivat 10,0 miljoonaa euroa 21,7 miljoonaan euroon (31,7). Epävarmojen saatavien osuus antolainauksesta yleisölle aleni kauden aikana 1,02 prosentista 0,65 prosenttiin. Epävarmojen saatavien varausaste, toisin sanoen saamiskohtaiset arvonalentumistappiot suhteessa epävarmihin saataviin, oli 66 prosenttia verrattuna 48 prosenttiin vuoden 2013 päättyessä.

Konsernin arvonalentumistappiovaraukset ovat 15,8 miljoonaa euroa (16,5), josta saamiskohtaisia 14,3 miljoonaa euroa (15,2) ja ryhmäkohtaisia 1,5 miljoonaa euroa (1,2).

#### LIKVIDITEETTI JA VARAINHANKINTA

Ålandsbankenin likviditeettireservi, joka koostuu käteisvaroista, tilivaroista ja sijoituksista muissa pankeissa, likvideistä korkoa tuottavista arvopapereista sekä pankin omistamista pankin liikkeeseen laskemista, pantiksi asettamattomista katetuista joukkolainoista, oli 646 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2014 (569 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2013) vastaten 15 prosenttia varojen yhteismäärästä (15) ja 19 prosenttia antolainauksesta yleisölle (18). Pankilla on lisäksi käyttämätön likviditeettireservi, kun huomioidaan pankin mahdollisuus laskea liikkeeseen lisää katettuja joukkolainoja.

Ensimmäisellä neljänneksellä Ålandsbanken laski liikkeeseen 2-vuotisia kattamattomia joukkolainoja 750 miljoonaa Ruotsin kruunua. Toisella neljänneksellä Ålandsbanken laski liikkeeseen 5-vuotisia katettuja joukkolainoja 1 000 miljoonaa Ruotsin kruunua. Kolmannella neljänneksellä Ålandsbanken laski liikkeeseen 4-vuotisia katettuja joukkolainoja 150 miljoonaa euroa. Neljännellä neljänneksellä Ålandsbanken laski liikkeeseen 5-vuotisia katettuja joukkolainoja 750 miljoonaa Ruotsin kruunua. Vuonna 2015 eräännyy noin 180 miljoonaa euroa pitkäaikaista varainhankintaa vuoden jälkipuoliskolla.

Liikkeessä olevien joukkolainojen keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika oli vuoden lopussa noin 3,3 vuotta (3,1).

Kolmannella neljänneksellä Ålandsbanken laski ensimmäisen kerran liikkeeseen Ruotsin kruunun määräisiä sijoitustodistuksia.

Vuodenvaihteessa Ruotsin kruunun määräisiä sijoitustodistuksia oli liikkeessä yhteismäärältään 208 miljoonaa euroa.

Ålandsbankenin core funding ratio, määriteltynä antolainauksen yleisölle suhteena ottolainaukseen yleisöltä, mukaan lukien yleiseen liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset, indeksobligaatit ja vastuudebentuurilainat sekä liikkeeseen lasketut katetut joukkolainat, oli kauden lopussa 105 prosenttia (103 prosenttia 31. joulukuuta 2013).

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 97 prosenttia (61 prosenttia 31. joulukuuta 2013).

## LUOTTOLUOKITUS

Luottoluokituslaitos Standard & Poor's laski lokakuussa Suomen luottoluokitusta luokituksesta AAA luokitukseen AA+, mutta S&P on vahvistanut, että se ei vaikuta Ålandsbankenin luottoluokituksen pitkäaikaiselle ja lyhytaikaiselle varainhankinnalle, vaan luokitus on muuttumaton BBB/A-3 negatiivisin näkymin. Pankin katetuille joukkolainoille Standard & Poor's on antanut luottoluokituksen AA.

## PÄÄOMA JA VAKAVARAISUUS

Oma pääoma mukaan lukien määräysvallattomien omistajien osuus muuttui 17,0 miljoonan euron kauden laajan tuloksen määrällä, liikkeeseen laskettujen merkintäoptioiden 0,1 miljoonan euron preemioilla, Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajille maksetulla 2,2 miljoonan euron osingolla ja tytäryhtiöiden määräysvallattomille omistajille maksetulla 1,0 miljoonan euron osingolla ja oli 194,2 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2014 (184,1 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2013). Muihin laajan tuloksen eriin sisältyi etuus-pohjaisten eläkejärjestelyjen IAS19:n mukainen uudelleenarvostus -1,7 miljoonalla eurolla verojen jälkeen.

EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013, CRR) voimaantulon ja soveltamisen aloittamisen johdosta luvut per 31. joulukuuta 2013 on vertailtavuuden vuoksi laskettu uudelleen. Ne esitetään sekä 31. joulukuuta 2013 voimassa olleiden määräysten mukaisesti että 1. tammikuuta 2014 alkaen sovellettavan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti (katso liitetieto 22). Ålandsbankenin osalta oleelliset omia varoja koskevat muutokset ovat, että 100 prosenttia, 50 prosentin asemesta, IRB:n mukaan odotetuista tappioista kirjattujen tappioiden lisäksi vähennetään suoraan ydinpääomasta sekä että tytäryhtiöiden määräysvallattomille omistajille kuuluvaa osuutta ylimääräisestä pääomasta ei saa lukea mukaan ydinpääomaan asteittaisella poistamisella lähivuosien aikana.

Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan debentuurilainoja, jotka maksetaan takaisin ennen kuin juoksuajan viisi ensimmäistä vuotta ovat kuluneet, ei EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) 63 artiklan nojalla saa lukea mukaan omiin varoihin siltä osin kuin laitos ei pysyvästi ole hallinnut pääomaa viitenä ensimmäisenä vuotena. Tämä tulkinta alentaa oleellisesti Ålandsbankenin toisijaista pääomaa, koska aikaisemmassa käytännössä Suomessa luottolaitostoinnasta annettua lakia on tulkittu siten, että juoksuajaltaan viiden vuoden debentuurilainat, jotka luetaan mukaan toissijaiseen pääomaan, voivat sisältää takaisinmaksusuunnitelman. Vakavaraisuusasetuksen artikkelissa 484 olevien siirtymäsäännösten mukaan tulkinta ei koske debentuurilainoja, jotka on laskettu liikkeeseen 31. joulukuuta 2011 tai sitä ennen.

Vakavaraisuuslaskentaan vaikuttavat etenkin pk-yritysten tuki-

kertoimen (SME-supportin factor) pääomavaatimuksen alentuminen (-3,3 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2014), korkeammat vakavaraisuusvaatimukset luottolaitoksen ulkoiseen luottoluokituksen siirtymisen seurauksena (+3,0 miljoonaa euroa) sekä OTC-sopimukseen sisältyvän arvonokaisuriskin (CVA) pääomavaatimus (+1,3 miljoonaa euroa).

Ydinpääoma laskettuna vakavaraisuussääntelyn uuden määritelmän mukaan kasvoi vuodenvaihteesta 10,1 miljoonaa euroa 170,1 miljoonaan euroon (159,9).

Riskin määrä kasvoi 79 miljoonaa euroa eli 5 prosenttia 1 554 miljoonaan euroon (1 475 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2013 vertailukelpoisen määritelmän mukaan), josta konsernin tuottojen kolmivuotiseen liukuvaan keskiarvoon perustuen laskettava riskin määrä operatiivisten riskien osalta kasvoi 4 miljoonaa euroa. Riskin määrä luottoriskien osalta kasvoi 82 miljoonaa euroa, josta 16 miljoonaa euroa koski johdannaisinstrumentteihin sisältyvän vastapuoliriskin arvonokaisua. Riskiprofiili on parantunut sekä IRB-hyväksytyyn Suomen vähittäissalkun osalta että sen luottosal-kun osalta, jota koskeva vakavaraisuusvaatimus lasketaan edelleen standardimenetelmällä. Lisäksi valuuttakurssivaikutus on alentanut Ruotsin toimintojen luottosal-kkuun sisältyvän riskin määrää.

Ydinpääoman osuus kasvoi 10,9 prosenttiin (10,8 prosenttia 31. joulukuuta 2013 vertailukelpoisen määritelmän mukaan), ilman Basel I -lattian vaikutusta. Koska Ålandsbankenilla ei ole hybridipääomaa, ydinpääoman osuus on sama kuin ensisijaisen pääoman osuus.

Kokonaispääoman osuus aleni 12,1 prosenttiin (13,5).

## OSINKO

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 0,40 euroa (0,15) osaketta kohden eli yhteensä 5,7 miljoonaa euroa (2,2). Ehdotettu osinko vastaa 36 prosentin jako-osuutta (32).

## KORJAUKSIA

Osavuosikatsauksessa kaudelta tammikuu-maaliskuu 2014 Ålandsbanken kirjasi myytävissä olevista rahoitusvaroista nettotuottoja yhteensä 1,9 miljoonaa euroa sen jälkeen, kun muun muassa pankin likviditeettisalkun yliarvoja oli realisoitu. Yhteenlasketulta tulosaikutukseltaan 0,9 miljoonan euron suuruisia tuottoja ei IFRS-säännösten mukaan olisi pitänyt siirtää muista laajan tuloksen eristä liiketulokseen. Oikean IFRS-tulkinnan mukaan Ålandsbankenin liiketulos ja ydinpääoma kausilta tammikuu-maaliskuu 2014 ja tammikuu-kesäkuu 2014 olivat näin ollen kirjattuina liian korkeiksi Ålandsbankenin osavuosikatsauksissa. Oma pääoma oli kuitenkin koko ajan kirjattu oikein. Ålandsbanken on korjannut nämä kyseiset kaudet, mikä merkitsee, että liiketulosta ensimmäiseltä vuosineljännekseltä on alennettu 0,9 miljoonaa euroa ja ydinpääomaa on vähennetty 0,7 miljoonaa euroa. Tämä korjaus on vaikuttanut tunnuslukuihin, jotka koskevat oman pääoman tuottoa verojen jälkeen (ROE) ja osakekohtaista tuottoa kausilta tammikuu-maaliskuu 2014 ja tammikuu-kesäkuu 2014, samoin kuin ydinpääoman osuutta koskevaa tunnuslukua per 31. maaliskuuta 2014 ja 30. kesäkuuta 2014.

Markkina-arvomuutoksia tuottaneet arvopaperit, jotka Ålandsbanken ensimmäisellä neljänneksellä kirjasi, IFRS-säännösten mukaan, virheellisesti liiketulokseen muiden laajan tuloksen erien asemasta, on myyty. Tämä merkitsee, että 0,9 miljoonan euron arvonnäkyys, joka alun perin kirjattiin liiketulokseen ensimmäisellä neljänneksellä, kirjataan liiketulokseen neljännellä neljänneksellä.

## **OLENNAISIA TAPAHTUMIA KAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN**

Ålandsbanken ja Ålandsbanken Asset Management ovat sopineet yhtiöiden fuusioituvan vuoden 2015 alkupuoliskolla. Kummankin yhtiön hallitus on hyväksynyt sulautumissopimuksen 7. tammikuuta 2015.

Ålandsbanken Asset Management on Ålandsbankenin tytäryhtiö ja sen toiminta-alueena on Suomi. Yhtiön osakkeista 30 prosenttia on henkilöstön omistuksessa. Vuonna 2000 perustetun Ålandsbanken Asset Managementin liiketulos on 5,4 miljoonaa euroa vuodelta 2014. Yhtiön palveluksessa on 28 henkeä ja sen hallinnoima pääoma on noin 1,6 miljardia euroa. Koko konsernin hallinnoima pääoma on yhteensä noin 5,0 miljardia euroa.

Ålandsbanken käynnisti viime syksynä projektin, jonka tarkoituksena on koordinoida pankin Suomen ja Ruotsin varainhoitoyksiköiden toiminta. Koordinoinnin toteutumisen myötä pankin kaikkien liiketoiminta-alueiden palvelutarjonta yhtenäistyy ja vahvistuu. Lisäksi tiettyjä päällekkäisiä toimintoja voidaan lakkauttaa. Ålandsbankenin Chief Investment Officeriksi (CIO) on nimitetty Stefan Gothenby. Ålandsbanken Asset Managementin nykyinen CIO ja korkojohtaja Jonny Sundström on nimitetty pankin korkojohtajaksi ja Albert Haeaggström on nimitetty pankin osakejohtajaksi.

Suomen liiketoiminta-alueella Ålandsbanken Asset Managementin asiakaspuoli ja Ålandsbankenin Helsingin Private Banking yhdistetään. Uuden yhdistetyn Private Banking yksikön johtajaksi nimitetään Ålandsbanken Asset Managementin nykyinen toimitusjohtaja Christian Wetterstrand. Yksikön apulaisjohtajaksi nimitetään pankinjohtaja Maria Bernas-Hilli.

Ålandsbanken Asset Managementin vähemmistöosakkaat saavat sulautumisvastikkeena yhteensä 762 912 Ålandsbankenin uutta B-osaketta sekä käteisvastikkeen, joka vastaa 10 prosenttia uusien osakkeiden arvosta. Osakkeet oikeuttavat 5 prosentin omistusosuuteen Ålandsbankenista sekä 0,55 prosentin ääniosuuteen. Uusien osakkeiden anti tapahtuu yhtiökokouksen huhtikuussa 2014 antaman valtuutuksen perusteella.

Jos fuusio olisi toteutettu vuonna 2014, niin konsernin tulokseen vuodelta 2014 ja taseeseen per 31. joulukuuta 2014 perustuva konsernin tilintarkastamaton tulos osoittaisi, että osakekohtainen tulos laimennuksesta huolimatta nousee 1,12 eurosta 1,15 euroon ja että oman pääoman tuotto verojen jälkeen (ROE) paranee noin 0,7 prosenttiyksikköä 8,7 prosentista 9,4 prosenttiin. Edellä mainitussa ei ole huomioitu synergiavaikutuksia. Osakekohtainen oma pääoma alenee 13,49 eurosta 12,77 euroon. Vaikutus ydinpääoman osuuteen on vain marginaalisesti negatiivinen ja ydinpääoman osuus on muuttumaton 10,9 prosenttia.

## **RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT**

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.

Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harvituin riskein. Konserniin kohdistuu luottoriski, likviditeettiriski, markkinariski, operatiivinen riski ja toimintariski.

Pankki ei harjoita tradingiä omaan lukuunsa.

Ålandsbankenilla ei ole suoria vastuita ns. GIIPS-maissa (Kreikka, Italia, Irlanti, Portugali ja Espanja), Kyproksella, Venäjällä tai Ukrainassa.

## **TULEVAISUUDENNÄKYMÄT**

Pankin tulevaisuudennäkymät annetaan vuosikertomuksessa, joka julkistetaan maanantaina 16. maaliskuuta 2015.

## **YHTIÖKOKOUS**

Varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 16. huhtikuuta 2015.

## **TALOUDELLISET TIEDOTTEET**

Vuosikertomus 2014 julkistetaan maanantaina 16. maaliskuuta 2015. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ja Riskiraportti (Pilari 3) sisältyvät vuosikertomukseen.

Osavuosikatsaus kaudelta tammikuu-maaliskuu 2015 julkistetaan tiistaina 28. huhtikuuta 2015.

Osavuosikatsaus kaudelta tammikuu-kesäkuu 2015 julkistetaan perjantaina 24. heinäkuuta 2015.

Osavuosikatsaus kaudelta tammikuu-syyskuu 2015 julkistetaan tiistaina 27. lokakuuta 2015.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Maarianhamina 13. helmikuuta 2015

HALLITUS

# Taloudellinen informaatio, sisällysluettelo

Lyhennetty laaja tuloslaskelma.....	9
Yhteenvedo muista laajan tuloksen eristä.....	10
Tuloskehitys neljännesvuosittain .....	11
Lyhennetty tase .....	12
Lyhennetty laskelma oman pääoman muutoksista .....	13
Lyhennetty rahavirtalaskelma.....	14

## LIITETIEDOT

1. Tietoja yrityksestä.....	15
2. Tilinpäätöstiedotteen laadintaperusteet ja olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	15
3. Segmenttiraportointi.....	17
4. Muutoksia konsernirakenteessa .....	19
5. Korkokate .....	19
6. Palkkiotuotot, netto.....	19
7. Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto.....	20
8. Muut kulut.....	20
9. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista .....	21
10. Tuloverot .....	21
11. Antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille käyttötarkoituksittain .....	22
12. Epävarmat saatavat ja arvonalentumistappiot.....	23
13. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, mukaan lukien joukkolainat ja sijoitustodistukset.....	23
14. Liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	24
15. Johdannaissopimukset.....	24
16. Rahoitusinstrumentit käypään arvoon .....	25
17. Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	26
18. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus .....	26
19. Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet .....	27
20. Varojen ja velkojen maturiteettijakauma.....	27
21. Korkosidonnaisuusajat.....	29
22. Vakavaraisuus .....	30
23. Hallinnoitava pääoma .....	32
24. Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna.....	32



# Lyhennetty laaja tuloslaskelma

Konserni	Liite- tieto	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa									
Korkokate	5	12,6	12,7	-1	11,6	9	49,3	42,4	16
Palkkiotuotot, netto	6	14,5	10,5	39	12,8	13	46,2	42,4	9
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto <sup>1</sup>	7	2,2	1,9	17	1,0		6,8	7,4	-8
IT-tuotot		4,7	3,8	23	3,9	20	17,3	14,8	17
Liiketoiminnan muut tuotot		-0,1	0,1		0,3		1,0	1,0	-4
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>34,0</b>	<b>29,1</b>	<b>17</b>	<b>29,7</b>	<b>14</b>	<b>120,6</b>	<b>108,0</b>	<b>12</b>
Henkilöstökulut		-14,5	-12,0	21	-13,6	7	-53,1	-51,5	3
Muut kulut <sup>1</sup>	8	-9,3	-7,8	19	-8,8	6	-34,9	-34,0	3
Poistot		-2,0	-2,1	-2	-2,2	-7	-8,4	-8,0	5
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-25,8</b>	<b>-21,9</b>	<b>18</b>	<b>-24,6</b>	<b>5</b>	<b>-96,4</b>	<b>-93,5</b>	<b>3</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumistappioita</b>		<b>8,1</b>	<b>7,2</b>	<b>13</b>	<b>5,1</b>	<b>60</b>	<b>24,2</b>	<b>14,5</b>	<b>67</b>
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	9	-0,5	-0,3	88	-1,5	-65	-1,8	-4,1	-57
<b>Liiketulos</b>		<b>7,6</b>	<b>6,9</b>	<b>10</b>	<b>3,6</b>	<b>110</b>	<b>22,4</b>	<b>10,4</b>	<b>116</b>
Tuloverot	10	-1,6	-1,5	6	-0,4		-4,8	-2,7	78
<b>Tilikauden tulos</b>		<b>6,1</b>	<b>5,4</b>	<b>11</b>	<b>3,3</b>	<b>85</b>	<b>17,6</b>	<b>7,7</b>	
Tuloksen jakautuminen:									
Määräysvallattomat omistajat		0,4	0,3	28	0,2		1,5	1,0	47
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>		<b>5,6</b>	<b>5,1</b>	<b>10</b>	<b>3,1</b>	<b>84</b>	<b>16,1</b>	<b>6,7</b>	<b>141</b>
Osakekohtainen tulos, euroa		0,39	0,35	10	0,21	84	1,12	0,46	

<sup>1</sup> Nettotuotot myytävissä olevista rahoitusvaroista koskien ruotsalaisen tytäryhtiön myyntiä on luokiteltu uudelleen Käyvän arvon rahoituserien nettotuotoista Muihin kuluihin 3. vuosineljänneksellä 2013.

## Yhteenvedo muista laajan tuloksen eristä

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>6,1</b>	<b>5,4</b>	<b>11</b>	<b>3,3</b>	<b>0</b>	<b>17,6</b>	<b>7,7</b>	
Rahavirran suojaus	-0,1	-0,1	-2	0,5		-0,1	1,1	
Myytavissä olevat rahoitusvarat	-0,5	0,6		0,1		2,0	-4,6	
Muuntoerot	-0,1	0,0		0,9		0,1	0,9	-92
<i>josta ulkomaantoiminnan nettoinvestoinnin suojaus</i>	<i>0,6</i>	<i>0,0</i>		<i>1,6</i>	<i>-65</i>	<i>1,5</i>	<i>2,1</i>	<i>-29</i>
Vero eristä, jotka on siirretty tai voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-0,2	-0,1		-0,4	-48	-0,9	0,7	
<i>josta rahavirran suojauksia</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>-2</i>	<i>-0,1</i>		<i>0,0</i>	<i>-0,2</i>	
<i>josta myytävissä olevia varoja</i>	<i>0,1</i>	<i>-0,1</i>		<i>0,0</i>		<i>-0,4</i>	<i>0,9</i>	
<i>josta ulkomaantoiminnan nettoinvestoinnin suojaus</i>	<i>-0,3</i>	<i>0,0</i>		<i>-0,3</i>	<i>7</i>	<i>-0,5</i>	<i>-0,4</i>	<i>28</i>
<b>Erät, jotka on siirretty tai jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,4</b>		<b>1,0</b>		<b>1,1</b>	<b>-1,9</b>	
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostukset	0,3	-0,3		0,4	-37	-2,1	2,7	
Vero eristä, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	-0,1	0,1		-0,1	-37	0,4	-0,5	
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>		<b>0,3</b>	<b>-37</b>	<b>-1,7</b>	<b>2,1</b>	
<b>Muut laajan tulokset erät</b>	<b>-0,8</b>	<b>0,1</b>		<b>1,3</b>		<b>-0,6</b>	<b>0,2</b>	
<b>Tilikauden laaja tulos</b>	<b>5,3</b>	<b>5,6</b>	<b>-5</b>	<b>4,6</b>	<b>15</b>	<b>17,0</b>	<b>7,9</b>	
Laajan tuloksen jakautuminen:								
Määräysvallattomat omistajat	0,4	0,3	28	0,2		1,5	1,0	47
Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat	<b>4,9</b>	<b>5,2</b>	<b>-7</b>	<b>4,4</b>	<b>0</b>	<b>15,5</b>	<b>6,9</b>	

# Tuloskehitys neljännesvuosittain

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	2 nelj. 2014	1. nelj. 2014	4 nelj. 2013
miljoonaa euroa					
Korkokate	12,6	12,7	12,1	11,9	11,6
Palkkiotuotot, netto	14,5	10,5	10,5	10,7	12,8
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto <sup>1</sup>	2,2	1,9	1,5	1,1	1,0
IT-tuotot	4,7	3,8	4,9	3,9	3,9
Liiketoiminnan muut tuotot	-0,1	0,1	0,8	0,1	0,3
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>34,0</b>	<b>29,1</b>	<b>29,8</b>	<b>27,7</b>	<b>29,7</b>
Henkilöstökulut	-14,5	-12,0	-13,3	-13,3	-13,6
Muut kulut	-9,3	-7,8	-8,8	-9,0	-8,8
Poistot	-2,0	-2,1	-2,0	-2,2	-2,2
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-25,8</b>	<b>-21,9</b>	<b>-24,1</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumistappioita</b>	<b>8,1</b>	<b>7,2</b>	<b>5,6</b>	<b>3,2</b>	<b>5,1</b>
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-0,5	-0,3	-0,1	-0,9	-1,5
<b>Liiketulos</b>	<b>7,6</b>	<b>6,9</b>	<b>5,5</b>	<b>2,3</b>	<b>3,6</b>
Tuloverot <sup>1</sup>	-1,6	-1,5	-1,3	-0,5	-0,4
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>6,1</b>	<b>5,4</b>	<b>4,3</b>	<b>1,8</b>	<b>3,3</b>
Tuloksen jakautuminen:					
Määräysvallattomat omistajat	0,4	0,3	0,3	0,4	0,2
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>	<b>5,6</b>	<b>5,1</b>	<b>4,0</b>	<b>1,4</b>	<b>3,1</b>

<sup>1</sup> 1. neljänneeseen 2014 on tehty korjaus, joka koskee pankin likviditeettisalkun yliarvon realisointia. Korjaus vaikuttaa myös neljänneksen laskettuun tuloveroon. Lisätietoja korjauksesta on sivulla 6.

# Lyhennetty tase

Konserni	Liite- tieto	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa				
Varat				
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta		86	50	72
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		625	428	46
Saamiset luottolaitoksilta		129	131	-1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11, 12	3 343	3 104	8
Saamistodistukset		0	64	-100
Osakkeet ja osuudet		3	2	20
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä		1	1	-17
Johdannaissopimukset	15	24	15	62
Aineettomat hyödykkeet		8	9	-15
Aineelliset hyödykkeet		27	30	-11
Sijoituskiinteistöt		0	1	-37
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		0	0	58
Laskennalliset verosaamiset		5	6	-17
Muut varat		16	19	-14
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		25	28	-8
<b>Varat yhteensä</b>		<b>4 292</b>	<b>3 887</b>	<b>10</b>
Velat				
Velat luottolaitoksille		422	347	22
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	13	2 201	2 177	1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	13, 14	1 312	1 012	30
Johdannaissopimukset	15	34	27	27
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		1	0	
Laskennalliset verovelat		14	11	21
Muut velat		35	36	-4
Pakolliset varaukset		1	1	11
Siirtovelat ja saadut ennakot		29	29	1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	13	50	64	-22
<b>Velat yhteensä</b>		<b>4 096</b>	<b>3 703</b>	<b>11</b>
Oma pääoma ja määräysvallattomien osuus				
Osakepääoma		29	29	0
Ylikurssirahasto		33	33	0
Vararahasto		25	25	0
Käyvän arvon rahasto		2	1	87
Omat osakkeet		0	0	-12
Vapaan oman pääoman rahasto		25	24	0
Edellisten tilikausien voitto		81	68	18
<b>Osakkeenomistajien osuus pääomasta</b>		<b>194</b>	<b>181</b>	<b>8</b>
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		2	4	-53
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>196</b>	<b>184</b>	<b>6</b>
<b>Velat ja Oma pääoma yhteensä</b>		<b>4 292</b>	<b>3 887</b>	<b>10</b>

# Lyhennetty laskelma oman pääoman muutoksista

## Konserni

miljoonaa euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Suojaus- varaus	Käyvän arvon rahasto	Muunto- ero	Omat osakkeet	Vapaan oman pääoman rahasto	Edellisten tilikausien tulos	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Määräys- vallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	Yhteensä	
<b>Oma pääoma 31.12.2012</b>	<b>29,1</b>	<b>32,7</b>	<b>25,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>4,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>24,5</b>	<b>61,4</b>	<b>175,8</b>	<b>3,2</b>	<b>179,0</b>	
Kauden laaja tulos				0,8	-3,4	0,7			8,8	6,9	1,0	7,9	
<i>Liiketoimet konsernin omistajien kanssa</i>													
Osingonjako										-2,2	-2,2	-0,7	-2,9
<b>Oma pääoma 31.12.2013</b>	<b>29,1</b>	<b>32,7</b>	<b>25,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,1</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>24,5</b>	<b>68,1</b>	<b>180,5</b>	<b>3,5</b>	<b>184,1</b>	
Kauden laaja tulos				-0,1	1,6	-0,5			14,4	15,5	1,5	17,0	
Omien osakkeiden luovutus							0,0			0,0		0,0	
Merkintäoptiot								0,1		0,1		0,1	
<i>Liiketoimet konsernin omistajien kanssa</i>													
Osingonjako										-2,2	-2,2	-1,0	-3,1
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta									0,2	0,2		-2,4	-2,2
<b>Oma pääoma 31.12.2014</b>	<b>29,1</b>	<b>32,7</b>	<b>25,1</b>	<b>-0,5</b>	<b>2,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>24,6</b>	<b>80,6</b>	<b>194,2</b>	<b>1,7</b>	<b>195,9</b>	

# Lyhennetty rahavirtalaskelma

Konserni	1.1.-31.12.2014		1.1.-31.12.2013	
miljoonaa euroa				
Liiketoiminnan rahavirta				
Liiketulos	22,4		10,4	
Oikaisut liikevoittoon sisältyvistä, rahavirtaan vaikuttamattomista eristä	14,1		16,5	
Tulos investointitoiminnasta	-0,2		0,7	
Maksetut tuloverot	-1,6		-0,9	
Liiketoiminnan varojen ja velkojen muutos	-149,2	-114,5	-407,4	-380,5
Investointitoiminnan rahavirta		-5,9		-5,2
Rahoitustoiminnan rahavirta		140,9		335,0
Rahavarojen kurssiero		-2,3		-1,3
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>18,2</b>		<b>-52,0</b>
Rahavarat kauden alussa		193,6		245,6
Rahavarat kauden lopussa		211,8		193,6
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>18,2</b>		<b>-52,0</b>

# Liitetiedot konsernin tilinpäätöstiedotteeseen

## 1. Tietoja yrityksestä

Ålandsbanken Abp on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa. Ålandsbanken Abp on liikepankki, jolla on kaikkiaan 14 konttoria. Tytäryhtiönsä Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n kautta konserni on myös modernien pankkijärjestelmien toimittaja. Crosskey toimittaa pankkijärjestelmiä pienehköille ja keskisuurille pankeille.

Emoyhtiön pääkonttorin virallinen osoite on:  
Ålandsbanken Abp  
Nygatan 2  
22100 MARIEHAMN

Ålandsbanken Abp:n osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä.

Hallitus on 12. helmikuuta 2015 hyväksynyt tilinpäätöstiedotteen tilikaudelta 1.1.-31.12.2014.

## 2. Tilinpäätöstiedotteen laadintaperusteet ja olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

### TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LAADINTAPERUSTEET

Tilinpäätöstiedote kaudelta 1.1.-31.12.2014 on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) sekä IAS34-standardin *Osavuosikatsaukset* mukaisesti sellaisina, kuin ne on hyväksytty EU:ssa.

Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkia tietoja ja liitetietoja, jotka vaaditaan vuosittain tilinpäätöksen yhteydessä, ja katsaus tulee lukea yhdessä konsernin vuosittain tilinpäätöksen per 31.12.2013 kanssa.

Taulukot esittävät oikein pyöristetyt luvut kaikilla yksittäisillä riveillä. Se merkitsee kuitenkin sitä, että pyöristetyistä arvoista ei voida tehdä yhteenlaskua.

Kertaluonteisiksi eriksi määritellään toimintojen ja strategisten osakeomistusten myynnistä syntyneet tulosvaikutukset sekä uudelleenjärjestelykulut suurehkojen organisaatiomuutosten ja toimintojen lakkauttamisen yhteydessä.

Tuloslaskelmaan, muihin laajan tuloksen eriin ja taseeseen on tehty täsmennyksiä, jotka vaikuttavat esittämistapaan, vertailulukuihin ja myös liittyviin liitetietoihin.

Luvut kaudelta tammikuu-maaliskuu 2014 on laskettu uudelleen myytävissä olevien varojen tuloutuskorjauksen seurauksena. Tämän korjauksen vaikutus selostetaan tämän tilinpäätöstiedotteen sivulla 6.

### OLENNAISET TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa käytetyt olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ovat samat kuin ne, joita käytettiin vuosittain tilinpäätöksen per 31.12.2013 laadinnassa.

Tilivuodesta 2014 lukien IFRS 10 *Konsernitilinpäätös*, IFRS 11 *Yhteisjärjestelyt* ja IFRS 12 *Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä* ovat tulleet voimaan EU:ssa sovellettaviksi.

Uusien määräysten myötä IAS 27:ssä ja SIC 12:ssa olevat nykyiset määräykset siitä, milloin yritys on yhdisteltävä konsernitilinpäätöksessä, korvataan joillakin arviointikriteereillä siitä, milloin on olemassa määräysvalta toisessa yrityksessä. Uusien määräysten soveltaminen ei ole vaikuttanut oleellisesti konsernin taseeseen, tuloslaskelmaan eikä vakavaraisuuteen.

IFRS 10 *Konsernitilinpäätös* ja siihen tehdyt muutokset sisältää mallin, jota on käytettävä arvioitaessa, onko määräysvalta olemassa vai ei kaikkien yrityksen omistamien sijoitusten kohdalla, mukaan lukien määräysvalta, jota aikaisemmin kutsuttiin SPE:iksi ja joka säännellään SIC 12:ssa. Standardi ei ole vaikuttanut oleellisesti konserniin.

IFRS 11 *Yhteisjärjestelyt* ja siihen tehdyt muutokset aiheuttavat pääasiassa kaksi muutosta verrattuna IAS 31:een *Osuudet yhteisyrityksissä*. Sijoituksen arvioidaan olevan yhteisyritysopeaatio tai yhteisyritys riippuen siitä, minkä tyyppisestä sijoituksesta on kyse ja niille on olemassa erilaiset kirjaamissäännöt. Yhteisyritys on kirjattava pääomaosuusmenetelmällä ja suhteellinen menetelmä ei tule olemaan sallittu. Standardi ei ole vaikuttanut oleellisesti konserniin.

IFRS 12 *Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä*. Standardi koskee tietojen antamista sijoituksista tytäryhtiösiin, yhteisjärjestelyihin, osakkuusyrityksiin ja ei-yhdisteltyihin strukturoituihin yhteisöihin. Standardista aiheutuu uusien tietojen antamista konsernin omistuksista muissa yrityksissä tai sijoituskohteista.

Muutettu IAS 28 *Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin*. Muutokset tarkoittavat kirjauksen tekemistä silloin, kun omistukset muuttuvat ja merkittävä tai yhteinen määräysvalta päättyy tai ei pääty. Muutos ei ole vaikuttanut oleellisesti konserniin.

IFRIC 21 *Levies* (sovelletaan 2014). Tulkintalauseunto sisältää määräyksiä siitä, miten viranomaisten yrityksille langettamat erimuotoiset maksut syntyvät ja minä ajankohtana syntyy velvoittava tapahtuma, joka johtaa velkakirjaukseen. Tulkinta ei ole vaikuttanut oleellisesti konserniin.

Tilivuodesta 2014 alkaen ovat myös voimassa standardin IAS 32 *Rahoitusinstrumentit: Esittämistapa* tarkennukset siitä, milloin rahoitusvarojen ja -velkojen nettomääräinen esittäminen on sallittu. Lisäys standardiin IAS 39 *Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostaminen* merkitsee, että suojauslaskennan soveltamista voidaan tietyin edellytyksin jatkaa, kun johdannaissopimuksen vastapuoli on muuttunut lainsäädännön johdosta. Standardin IAS 36 *Omaisuuksien arvonalentuminen* esittämiskaatimuksia on muutettu koskien kerrytettävissä olevaa rahavirtaa rahoitusvaroihin kuulumattomista eristä, joihin on tehty arvonalentumiskirjaus. Näiden muutosten soveltaminen ei ole vaikuttanut konsernin taseeseen, tuloslaskelmaan tai vakavaraisuuteen.

### TULEVIA MUUTOKSIA

IASB julkisti 24.7.2014 lopullisen standardin IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit*, joka korvaa standardin IAS 39 *Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostus*. IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* sisältää rahoitusinstrumenttien luokitteluun ja arvostamiseen mallin, eteenpäin suuntautuvan arvonalentumistappioiden kirjaamismallin (expected

loss) ja olennaisesti muutettu suojauslaskentaa koskeva lähestymistapa. IAS 39:ssä olevat rahoitusinstrumenttien kategoriat korvataan kahdella kategorialla, jolloin arvostus tapahtuu käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Mahdollisuus soveltaa IAS 39:n mainittua "Fair value" -optiota säilytetään. Käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti, lukuun ottamatta arvonmuutoksia, jotka koskevat oman pääoman ehtoisia instrumentteja, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa ja joiden osalta tehdään alun perin valinta, että arvonmuutokset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Mitä tulee rahoitusvelkoja koskeviin osiin, niin valtaosa vastaa IAS 39:n aikaisempia määräyksiä. Uusi arvonalentumistappioiden kirjaamismalli tulee vaatimaan, että "expected credit losses" -tappioista kirjataan säännöllisemmin arvonalentumistappio ja että ne on kirjattava varojen ensimmäisestä kirjauksesta lähtien. Suojauslaskentaa koskevat uudet määräykset merkitsevät muun muassa tehokkuustestauksien yksinkertaistumisia ja laajentamista siihen, mitkä ovat sallittuja suojausinstrumentteja ja suojattuja eriä. Standardi tulee IASB:n mukaan pakolliseksi 1.1.2018 lukien, mutta sitä ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aikaisempi soveltaminen on sallittu. Ålandsbanken arvioi standardin vaikutuksen taloudelliseen raportointiin, konsernin taseeseen, tuloslaskelmaan ja vakavaraisuuteen.

IFRS 14 *Revenue from Contracts with Customers* (ei ole vielä hyväksytty EU:ssa), Uuden tuloutusstandardin tarkoituksena on, että kaikille toimialoille on yksi ainoa periaatteisiin perustuva standardi, joka korvaa nykyiset standardit ja lausunnot tuotoista. Tuloutusstandardi tuo myös laajentuneet esittämisaatimukset. IFRS 15 tulee voimaan vuonna 2017 ja aikaisempi soveltaminen on sallittu, mikäli EU on hyväksynyt standardin. Ålandsbanken arvioi vielä standardin vaikutuksen konsernin taloudelliseen raportointiin,

Muilla uusilla ja muutetuilla, vastaisuudessa sovellettavilla IFRS-standardeilla ei odoteta olevan olennaista vaikutusta Ålandsbanken taloudelliseen raportointiin.

- Muutettu IAS 1 *Tilinpäätöksen esittäminen: Disclosure Initiative\**
  - Muutettu IFRS 10 ja IAS 28: *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture\**
  - Muutettu IFRS 11 *Yhteisjärjestelyt: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations\**
  - IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts\**
  - Muutettu IAS 16 ja IAS 41: *Bearer Plants\**
  - Muutettu IAS 16 ja IAS 38: *Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation\**
  - Muutettu IAS 19 *Työsuhde-etuudet: Defined Benefit Plans: Employee Contributions*
  - IAS 1 Muutettu IAS 27 *Erillistilinpäätös: Equity Method in Separate Financial Statements\**
  - Vuotuisia parannuksia IFRS-standardeihin (2010-2012), (2011-2013), (2012-2014)\*
- (\* Ei ole vielä hyväksytty EU:ssa)

## ARVIOINNIT JA ARVOSTUKSET

Tilinpäätöstiedotteen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti vaatii yrityksen johdolta arviointeja ja arvostuksia sekä oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden soveltamiseen ja esitettävien varojen ja velkojen, tuottojen ja kulujen määrään sekä tietoihin sitoumuksista. Vaikka nämä arvioinnit perustuvat yrityksen johdon parhaaseen tietämykseen kyseisistä tapahtumista ja toimenpiteistä, toteuma voi poiketa arvioinneista.



### 3. Segmenttiraportointi

Ålandsbanken raportoi segmenttiraportoinnin IFRS 8 -standardin mukaisesti, mikä tarkoittaa sitä, että segmenttiraportointi heijastaa konsernin johdon saamaa informaatiota.

Liiketoiminta-alue Ahvenanmaa käsittää konttoriliiketoiminnan Ahvenanmaalla. Liiketoiminta-alue Suomi käsittää konttoriliiketoiminnan Manner-Suomessa ja Ålandsbanken Asset Management Ab:n. Liiketoiminta-alue Ruotsi käsittää Ruotsin sivuliikkeen (Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial) liiketoimintayksiköt sekä Ålandsbanken Fonder AB:n (toukokuussa 2014 vapaaehtoisen selvitystilan kautta lopettamiseen asti) ja Alpha Management Company S.A:n (marraskuussa 2013 vapaaehtoisen selvitystilan kautta lopettamiseen asti). Liiketoiminta-alue Crosskey käsittää Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n ja S-Crosskey Ab:n. Konsernitoiminnot käsittää kaikki keskitetyt konsernitoiminnot, Treasury mukaan lukien, sekä tytäryhtiöt Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n ja Ab Compass Card Oy Ltd:n.

Konserni		1.1. - 31.12.2014					
miljoonaa euroa	Ahvenanmaa	Suomi	Ruotsi	Crosskey	Konserni- toiminnot	Eliminoinnit	Yhteensä
Korkokate	11,9	19,2	16,7	-0,1	1,4	0,3	49,3
Palkkiotuotot, netto	8,3	19,0	16,0	-0,1	2,9	0,1	46,2
Rahoituserien nettotuotto	0,8	0,1	0,8	0,0	5,2	-0,1	6,8
Muu tuotot	-0,1	0,1	0,2	30,7	1,3	-14,0	18,3
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>20,8</b>	<b>38,5</b>	<b>33,6</b>	<b>30,5</b>	<b>10,8</b>	<b>-13,8</b>	<b>120,6</b>
Henkilöstökulut	-4,1	-9,5	-10,9	-14,0	-14,0	0,0	-52,5
Muut kulut	-3,7	-6,5	-6,4	-10,1	-21,7	13,7	-34,7
Poistot	-0,3	-0,8	0,0	-3,8	-3,9	0,5	-8,2
Sisäinen kustannustenjakoa	-7,9	-11,8	-12,4	0,0	32,1	0,0	0,0
Kertaluonteiset erät	-0,1	-0,6	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-1,0
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-16,2</b>	<b>-29,1</b>	<b>-29,9</b>	<b>-27,8</b>	<b>-7,5</b>	<b>14,0</b>	<b>-96,4</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumistappioita</b>	<b>4,6</b>	<b>9,5</b>	<b>3,8</b>	<b>2,7</b>	<b>3,3</b>	<b>0,2</b>	<b>24,2</b>
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-0,3	-1,2	0,0	0,0	-0,3	0,0	-1,8
<b>Liiketulos</b>	<b>4,3</b>	<b>8,2</b>	<b>3,8</b>	<b>2,7</b>	<b>3,1</b>	<b>0,2</b>	<b>22,4</b>
Tuloverot	-0,9	-1,6	-0,7	-0,5	-1,0	0,0	-4,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	-1,3	0,0	0,0	-0,2	0,0	-1,5
<b>Osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos</b>	<b>3,5</b>	<b>5,3</b>	<b>3,0</b>	<b>2,2</b>	<b>2,0</b>	<b>0,2</b>	<b>16,1</b>
Volyymitietoja							
Antolainaus yleisölle	672	1 706	938	0	43	-16	3 343
Ottolainaus yleisöltä	802	965	540	0	88	-4	2 391
Hallinnoitava pääoma	349	1 839	2 891	0	797	-834	5 042
Riskin määrä	330	382	562	36	244	0	1 554
Allokoitu oma pääoma	40	53	65	6	30	0	194
Tunnuslukuja							
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	8,8	10,3	5,0	36,7	0,0		8,7
Kulu/tuotto-suhdeluku	0,78	0,75	0,89	0,91	0,69		0,80
Järjestämättömien saamisten osuus, brutto, %	1,19	1,19	0,00		2,31		0,88
Luottotappiotaso, %	0,04	0,07	0,00		0,60		0,06
Antolainaus/Ottolainaus, %	84	177	174		49		140
Kokopäivätoimia <sup>1</sup>	65	112	74	197	192		639

## Konserni

1.1. - 31.12.2013

miljoonaa euroa	Ahvenanmaa	Suomi	Ruotsi	Crosskey	Konserni- toiminnot	Eliminoinnit	Yhteensä
Korkokate	11,2	15,5	13,4	-0,2	2,1	0,4	42,4
Palkkiotuotot, netto	7,8	16,8	15,7	-0,1	2,2	0,0	42,4
Rahoituserien nettotuotto	0,7	0,1	0,2	0,0	6,7	-0,3	7,4
Muut tuotot	0,0	0,2	0,0	28,3	1,5	-14,3	15,8
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>19,7</b>	<b>32,7</b>	<b>29,2</b>	<b>28,1</b>	<b>12,5</b>	<b>-14,2</b>	<b>108,0</b>
Henkilöstökulut	-4,0	-9,3	-11,2	-13,4	-13,1	-0,1	-51,1
Muut kulut	-3,8	-7,5	-6,6	-8,2	-20,0	13,7	-32,4
Poistot	-0,3	-0,9	0,0	-3,5	-3,9	0,6	-8,0
Sisäinen kustannustenjakko	-6,8	-11,6	-12,1	0,0	30,5	-0,1	0,0
Kertaluonteiset erät	0,0	0,0	-2,0	0,0	0,0	0,0	-2,0
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-14,8</b>	<b>-29,3</b>	<b>-31,9</b>	<b>-25,1</b>	<b>-6,6</b>	<b>14,1</b>	<b>-93,5</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumistappioita</b>	<b>4,9</b>	<b>3,4</b>	<b>-2,7</b>	<b>3,0</b>	<b>5,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>14,5</b>
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-2,8	-0,9	0,0	0,0	-0,4	0,0	-4,1
<b>Liiketulos</b>	<b>2,1</b>	<b>2,5</b>	<b>-2,7</b>	<b>3,0</b>	<b>5,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>10,4</b>
Tuloverot	-0,5	-0,6	0,8	-0,7	-1,6	0,0	-2,7
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0
<b>Osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>	<b>-1,9</b>	<b>2,3</b>	<b>3,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>6,7</b>
Volyymitietoja							
Antolainaus yleisölle	651	1 630	797	0	41	-15	3 104
Ottolainaus yleisöltä	745	1 009	550	0	156	-1	2 460
Hallinnoitava pääoma	271	1 688	2 489	0	658	-700	4 407
Riskin määrä	342	426	511	41	154	0	1 475
Allokoitu oma pääoma	41	54	61	6	18	0	181
Tunnuslukuja							
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	4,0	1,7	-3,2	41,7	0,0		3,8
Kulu/tuotto-suhdeluku	0,75	0,89	1,09	0,89	0,53		0,87
Järjestämättömien saamisten osuus, brutto, %	0,78	1,12	0,15		2,31		0,82
Luottotappiotaso, %	0,43	0,06	0,00		0,88		0,14
Antolainaus/Ottolainaus, %	87	162	145		26		126
Kokopäivätoimia <sup>1</sup>	66	114	74	191	178		622

<sup>1</sup> Kokopäivätoimien määrä määriteltynä työllisyysasteena lukuun ottamatta vanhempainlomalla ja pitkäaikaissairauslomalla olevaa henkilökuntaa.

#### 4. Muutoksia konsernirakenteessa

Ålandsbanken Abp on vuonna 2014 hankkinut 25 % Mäklarhuset Åland Ab:n osakkeista. Sijoitus on yhteensä noin 0,1 miljoonaa euroa. Omistus kirjataan pääomaosuusmenetelmän mukaisesti.

Vuonna 2014 Ålandsbanken Abp on myynyt omistuksensa osakkuusyriyteksestä Ålands Fastighetskonsult Ab.

Ruotsalaisen tytäryhtiön Ålandsbanken Fonder AB:n vapaaehtoinen selvitystila päättyi ja lopputilitys tehtiin 19. toukokuuta 2014.

Ålandsbanken Abp hankki 31. joulukuuta 2014 vähemmistön osuuden (34 prosenttia) Ab Compass Card Oy Ltd:stä.

#### 5. Korkokate

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
<b>Korkotuotot</b>								
Luottolaitokset ja keskuspankit	0,1	0,2	-42	0,3	-63	0,7	1,0	-26
Yleisö ja julkisyhteisöt	18,1	18,6	-2	18,3	-1	73,2	70,0	4
Saamistodistukset	0,8	0,9	-7	1,1	-25	3,6	3,7	-3
Muut korkotuotot	0,2	0,2	-19	0,3	-35	1,0	0,6	65
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>19,3</b>	<b>19,8</b>	<b>-3</b>	<b>20,0</b>	<b>-4</b>	<b>78,5</b>	<b>75,3</b>	<b>4</b>
<b>Korkokulut</b>								
Luottolaitokset ja keskuspankit	-0,6	-0,7	-14	-1,0	-37	-3,2	-4,5	-30
Yleisö ja julkisyhteisöt	-2,5	-2,8	-11	-3,6	-31	-11,9	-15,2	-22
Velkakirjat	-3,1	-3,2	-3	-3,1	-2	-12,3	-11,0	11
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-0,3	-0,3	3	-0,3	-10	-1,1	-1,3	-15
Muut korkokulut	-0,2	-0,1	21	-0,3	-39	-0,8	-1,0	-20
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-6,6</b>	<b>-7,1</b>	<b>-7</b>	<b>-8,3</b>	<b>-21</b>	<b>-29,2</b>	<b>-32,9</b>	<b>-11</b>
<b>Korkokate</b>	<b>12,6</b>	<b>12,7</b>	<b>-1</b>	<b>11,6</b>	<b>9</b>	<b>49,3</b>	<b>42,4</b>	<b>16</b>
Sijoitusmarginaali, prosenttia <sup>1</sup>	1,23	1,24		1,21		1,20	1,12	

<sup>1</sup>Sijoitusmarginaali määritellään korkokatteen suhteena taseen loppusummaan keskimäärin.

#### 6. Palkkiotuotot, netto

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
<b>Palkkiotuotot, netto</b>	<b>14,5</b>	<b>10,5</b>	<b>39</b>	<b>12,8</b>	<b>13</b>	<b>46,2</b>	<b>42,4</b>	<b>9</b>
Ottolainaus	0,2	0,2	-14	0,2	-6	0,8	0,8	4
Antolainaus	3,9	1,0		1,0		7,3	3,9	89
Maksuliikenne	2,2	2,2	2	2,1	4	8,7	8,2	6
Rahastot	4,3	4,2	1	4,4	-2	15,3	13,7	11
Varainhoito	3,1	2,1	50	4,0	-24	9,3	10,0	-7
Arvopaperinvälitys	2,5	2,2	15	2,6	-3	10,6	11,6	-9
Muut palkkiot	0,6	0,6	8	0,5	36	2,4	2,2	12
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>16,8</b>	<b>12,5</b>	<b>35</b>	<b>14,8</b>	<b>14</b>	<b>54,3</b>	<b>50,3</b>	<b>8</b>
Maksuliikennepalkkiokulut	-1,1	-1,0	6	-1,0	11	-4,1	-3,7	10
Rahastopalkkiokulut	-0,2	-0,2	-23	-0,3	-40	-0,8	-1,3	-41
Varainhoitopalkkiokulut	-0,3	-0,2	51	-0,1	88	-0,8	-0,6	26
Arvopaperinvälityspalkkiokulut	-0,4	-0,2	64	-0,3	62	-1,1	-1,0	10
Muut palkkiokulut	-0,3	-0,3	8	-0,3	7	-1,3	-1,2	16
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-2,3</b>	<b>-2,0</b>	<b>14</b>	<b>-2,0</b>	<b>15</b>	<b>-8,1</b>	<b>-7,8</b>	<b>4</b>

## 7. Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
Arvostuskategoria käypään arvoon tuloslaskelman kautta								
Saamistodistukset	0,0	0,1	-83	0,0		0,5	0,0	
Osakkeet ja osuudet	0,0	0,0		0,6	-94	0,1	0,9	-88
Johdannaissopimukset	0,4	0,0		0,1		0,5	2,8	-82
Lainasaamiset	-0,5	-0,4	30	-0,7	-21	-1,5	-3,8	
<b>Arvostuskategoria käypään arvoon tuloslaskelman kautta</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,3</b>	<b>-85</b>	<b>0,0</b>		<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>	
Suojauslaskenta								
<i>josta suojausinstrumentit</i>	2,1	3,4	-38	-3,1		14,6	-5,8	
<i>josta suojauksen kohde</i>	-1,9	-3,4	-44	3,4		-14,7	5,9	
<b>Suojauslaskenta</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>		<b>0,3</b>	<b>-49</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>	
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>0,4</b>	<b>0,9</b>	<b>-55</b>	<b>1,1</b>	<b>-64</b>	<b>3,0</b>	<b>3,9</b>	<b>-22</b>
<b>Nettotuotot myytävissä olevista rahoitusvaroista</b>	<b>1,7</b>	<b>1,3</b>	<b>29</b>	<b>-0,4</b>		<b>4,2</b>	<b>3,5</b>	<b>19</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>2,2</b>	<b>1,9</b>	<b>17</b>	<b>1,0</b>		<b>6,8</b>	<b>7,4</b>	<b>-8</b>

## 8. Muut kulut

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
IT-kulut (lukuun ottamatta IT-palveluja)	2,9	2,2	34	2,1	38	9,5	8,4	13
Kiinteistö- ja konttoritilakulut	1,5	1,3	10	1,5	-3	5,5	6,2	-11
Markkinointikulut	0,6	0,5	18	0,8	-26	2,3	2,5	-9
IT-palvelut	0,5	0,5	1	0,5	1	2,2	2,2	0
Henkilöstöön liittyvät kulut	0,6	0,5	24	0,5	14	2,2	2,0	14
Matkakulut	0,5	0,2		0,4	28	1,4	1,2	17
Ostetut palvelut	0,8	0,7	11	0,8	3	4,1	3,0	38
Talletussuojarahaston maksu	0,2	0,2	-8	0,3	-36	1,0	1,3	-19
Pankkivero	0,4	0,4	0	0,4	4	1,7	1,7	4
Muut kulut	1,7	1,4	23	2,0	-16	6,5	7,9	-18
Valmistus omaan käyttöön	-0,5	-0,3	81	-0,7	-25	-1,5	-2,2	-32
<b>Yhteensä</b>	<b>9,3</b>	<b>7,8</b>	<b>19</b>	<b>8,8</b>	<b>6</b>	<b>34,9</b>	<b>34,0</b>	<b>3</b>

## 9. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
Poiskirjaukset								
Kauden todetut arvonalentumistappiot	2,1	0,1		0,5		2,5	4,0	-39
Todettujen arvonalentumistappioiden palautus	0,0	0,0	46	0,0	-32	-0,1	-2,2	-97
<b>Yhteensä</b>	<b>2,1</b>	<b>0,1</b>		<b>0,5</b>		<b>2,4</b>	<b>1,8</b>	<b>35</b>
Erityiset varaukset saamiskohtaisesti arvostettuja saamia varten								
Uudet ja lisääntyneet varaukset	1,4	1,6	-11	5,1	-72	4,4	8,7	-50
Aiemmin tehtyjen varausten peruutukset	-1,2	-1,4	-18	2,9		-3,2	-0,6	
Käytetty todettuihin tappioihin	-2,1	0,0		-3,3	-38	-2,1	-3,3	-36
<b>Yhteensä</b>	<b>-1,8</b>	<b>0,1</b>		<b>4,7</b>		<b>-1,0</b>	<b>4,7</b>	
<b>Kauden nettovaraus ryhmäkohtaisesti arvostettuja saamia varten</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>		<b>-3,7</b>		<b>0,3</b>	<b>-2,4</b>	
<b>Luottotappiot, netto</b>	<b>0,5</b>	<b>0,3</b>	<b>88</b>	<b>1,5</b>	<b>-65</b>	<b>1,8</b>	<b>4,1</b>	<b>-57</b>

## 10. Tuloverot

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
miljoonaa euroa								
Verot tilikaudelta ja aikaisemmilta tilikausilta	0,4	0,5	-21	0,2	57	1,8	1,5	22
Verokannan muutos				-1,6	-100	0,0	-1,6	-100
Vero toteutunut muuntoero muun laajan tuloksen erissä	-0,2					-0,2		
Laskennallisten verosaamisten/-velkojen muutos	1,4	1,0	42	1,7	-15	3,2	2,7	16
<b>Tuloverot</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>6</b>	<b>0,4</b>		<b>4,8</b>	<b>2,7</b>	<b>78</b>

## 11. Antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille käyttötarkoituksittain

Konserni miljoonaa euroa	31.12.2014			31.12.2013			%
	Antolainaus ennen varauksia	Varaukset	Antolainaus varausten jälkeen	Antolainaus varausten jälkeen	Varaukset	Antolainaus varausten jälkeen	
<b>Yritykset</b>							
Merenkulku	70	-4	66	72	-6	66	-1
Kauppa	49	-1	48	50	-1	50	-3
Asuntotoiminta	271	-1	271	180	-2	178	32
Muu kiinteistötoiminta	362	-2	360	391	0	390	-8
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	191	0	191	189	0	189	1
Hotelli- ja ravintolatoiminta	24	0	24	24	0	24	-1
Muu palvelutoiminta	107	-2	105	114	-1	113	-7
Maatalous, metsätalous ja kalatalous	13	0	13	14	0	14	-9
Rakennustoiminta	33	0	33	27	-2	25	32
Muu teollisuustoiminta	38	0	38	35	0	35	8
<b>Yritykset yhteensä</b>	<b>1 159</b>	<b>-10</b>	<b>1 149</b>	<b>1 096</b>	<b>-12</b>	<b>1 084</b>	<b>6</b>
<b>Yksityishenkilöt</b>							
Asunnot	1 542	-3	1 539	1 385	-2	1 383	11
Arvopaperit ja muut sijoitukset	320	0	320	305	0	305	5
Elinkeinotoiminta	126	-1	125	127	0	126	-1
Muu yksityistalous	195	-1	194	187	-2	185	5
<b>Yksityishenkilöt yhteensä</b>	<b>2 183</b>	<b>-5</b>	<b>2 178</b>	<b>2 003</b>	<b>-4</b>	<b>1 999</b>	<b>9</b>
Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt	17	0	17	21	0	21	-22
<b>Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt yhteensä</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>-22</b>
<b>Antolainaus yhteensä</b>	<b>3 359</b>	<b>-16</b>	<b>3 343</b>	<b>3 121</b>	<b>-16</b>	<b>3 104</b>	<b>8</b>

## 12. Epävarmat saatavat ja arvonalentumistappiot

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa			
Epävarmat saatavat, brutto	21,7	31,7	-32
josta yksityishenkilöt	8,2	5,7	43
josta yritykset	13,5	26,0	-48
Epävarmojen saatavien osuus, %	0,65	1,02	-37
Varaukset saamiskohtaisesti arvostettuja saamia varten	14,3	15,2	-6
Epävarmat saatavat, netto	7,4	16,5	-55
Epävarmojen saatavien varausaste, %	66	48	37
Varaukset ryhmäkohtaisesti arvostettuja saamia varten	1,5	1,2	27
josta yksityishenkilöt	1,1	0,9	25
josta yritykset	0,4	0,3	32
Epävarmojen saatavien varausaste yhteensä, %	73	52	41
Saatavat, joissa erääntynyt määrä > 90 päivää, brutto	29,4	25,7	15
josta yksityishenkilöt	14,0	12,8	9
josta yritykset	15,5	12,9	20
Varaukset saamiskohtaisesti arvostettuja saamia varten	-10,2	-10,1	1
Kirjanpitoarvo saamiskohtaisten varausten huomioimisen jälkeen	19,2	15,6	23
Saatavien osuus, joissa erääntynyt määrä > 90 päivää, brutto, %	0,88	0,82	6

## 13. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, mukaan lukien joukkolainat ja sijoitustodistukset

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa			
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Avista	1 817	1 757	3
Määräaikaiset talletukset	384	420	-9
<b>Talletukset yhteensä</b>	<b>2 201</b>	<b>2 177</b>	<b>1</b>
Yleiseen liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset <sup>1</sup>	75	122	-38
Indeksiobligaatit (strukturoidut tuotteet)	65	97	-33
Vastuudebentuurilainat	50	64	-22
<b>Joukkolainat ja sijoitustodistukset yhteensä</b>	<b>190</b>	<b>283</b>	<b>-33</b>
<b>Ottolainaus yhteensä</b>	<b>2 391</b>	<b>2 460</b>	<b>-3</b>

<sup>1</sup> Tähän erään eivät sisälly luottolaitosten merkitsemät velkakirjat.

## 14. Liikkeeseen lasketut velkakirjat

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa			
Sijoitustoditukset	292	134	
Katetut joukkolainat	795	540	47
Senior kattamattomat joukkolainat	160	241	-34
Indeksiobligaatit (strukturoidut tuotteet)	65	97	-33
<b>Yhteensä</b>	<b>1 312</b>	<b>1 012</b>	<b>30</b>

## 15. Johdannaissopimukset

Konserni	31.12.2014							31.12.2013		
	Nominellit belopp/löptid			Nimellis- määrä	Positiiviset markkina- arvot	Negatiiviset markkina- arvot	Nimellis- määrä	Positiiviset markkina- arvot	Negatiiviset markkina- arvot	
miljoonaa euroa	alle 1 v	1-5 v	yli 5 v							
Johdannaiset kaupankäyntiin										
Korkosidonnaiset sopimukset										
<i>Koronvaihtosopimukset</i>	116	117	14	247	4	6	262	2	7	
<i>Koron- ja valuutanvaihtosopimukset</i>	5	27	0	32	0	19	11	0	0	
<i>Korkofutuurit</i>	10	0	0	10	0	0	10	0	0	
<i>Korko-optiot – ostetut</i>	2	9	0	12	0	0	15	0	0	
<i>Korko-optiot – myydyt</i>	2	15	2	19	0	0	19	0	0	
Valuuttasidonnaiset sopimukset										
<i>Valuuttatermiinit</i>	82	7	0	89	1	1	98	1	1	
Osakesidonnaiset sopimukset										
<i>Osakeoptiot – ostetut</i>	17	35	0	52	4	0	96	9	0	
<i>Osakeoptiot – asetetut</i>	14	29	0	43	0	4	94	0	8	
Osaketermiinit	1	0	0	1	0	0	0	0	0	
Muut johdannaissopimukset	0	22	0	22	1	1	25	1	1	
<b>Yhteensä</b>	<b>250</b>	<b>260</b>	<b>16</b>	<b>527</b>	<b>11</b>	<b>31</b>	<b>630</b>	<b>13</b>	<b>18</b>	
Johdannaiset markkina-arvon suojaukseen										
Korkosidonnaiset sopimukset										
<i>Koronvaihtosopimukset</i>	0	152	100	252	14	1	322	2	2	
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>152</b>	<b>100</b>	<b>252</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>322</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	
Johdannaiset rahavirtasuojaukseen										
Korkosidonnaiset sopimukset										
<i>Koron- ja valuutanvaihtosopimukset</i>	80	133	0	213	0	2	254	0	6	
<b>Yhteensä</b>	<b>80</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>213</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>254</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	
Johdannaiset ulkomaan toiminnan nettoinvestoinnin suojaukseen										
Valuuttasidonnaiset sopimukset										
<i>Valuutanvaihtosopimukset</i>	14	0	0	14	0	0	33	0	1	
<b>Yhteensä</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>344</b>	<b>546</b>	<b>116</b>	<b>1 006</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>1 239</b>	<b>15</b>	<b>27</b>	
<i>joista OTC-selvitettyjä</i>										
<i>joista muutoin selvitettyjä</i>	10	0	0	10	0	0	10	0	0	



## 16. Rahoitusinstrumentit käypään arvoon

Konserni		31.12.2014		
miljoonaa euroa	Instrumentit joille noteeratut hinnat (taso 1)	Arvostus perustuen saatavilla olevaan markkina-informaatioon (taso 2)	Arvostus ilman saatavilla olevaa markkina-informaatiota (taso 3)	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	625			625
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		93		93
Saamistodistukset	0	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	2	0	1	3
Johdannaissopimukset	0	24		24
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>627</b>	<b>118</b>	<b>1</b>	<b>745</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		0		0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		266		266
Johdannaissopimukset	0	34		34
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		25		25
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>325</b>

Konserni		31.12.2013		
miljoonaa euroa	Instrumentit joille noteeratut hinnat (taso 1)	Arvostus perustuen saatavilla olevaan markkina-informaatioon (taso 2)	Arvostus ilman saatavilla olevaa markkina-informaatiota (taso 3)	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	428			428
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		127		127
Saamistodistukset	13	51		64
Osakkeet ja osuudet	1	0	1	2
Johdannaissopimukset	0	15		15
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>442</b>	<b>193</b>	<b>1</b>	<b>636</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		0		0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		272		272
Johdannaissopimukset		27		27
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		17		17
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>316</b>	<b>0</b>	<b>316</b>

Rahoitusinstrumentit, joille on olemassa helposti saatavissa olevia hintatietoja ja jotka edustavat käypiä ja usein esiintyviä liiketapahtumia arvostetaan aktueeliin markkinahintaan. Rahoitusvaroille käytetään aktueellia ostokurssia ja rahoitusveloille käytetään aktueellia myyntikurssia. Pankin nettomääräisen markkinariskin perusteella hallittavien rahoitusinstrumenttiryhmien aktueelli markkinahinta rinnastetaan hintaan, joka saataisiin myytäessä tai maksettaisiin ostettaessa nettopositiio.

Rahoitusinstrumenteille, joille ei ole olemassa luotettavia markkinahintatietoja, käypä arvo määrätään arvostusmallien avulla. Tällaiset mallit voivat, instrumentin luonteesta riippuen, perustua esimerkiksi hintavertailuihin, nykyarvolaskelmiin tai optioarvostusteoriaan. Malleissa käytetään syöttötietoina markkinahintoja ja muita muuttujia, joiden arvioidaan vaikuttavan hinnoitteluun. Arvostusten perustana olevat mallit ja syöttötiedot todennetaan säännöllisesti sen varmistamiseksi, että ne ovat yhtäpitävät markkinakäytännön ja vakiintuneen finanssiteorian kanssa.

### Arvostushierarkia

Rahoitusinstrumentit, jotka on arvostettu perustuen aktiivisilta markkinoilta saataviin identtisten varojen/velkojen markkinanoteerauksiin, luokitellaan tasona 1. Rahoitusinstrumentit, jotka on arvostettu olennaisimmilta osin markkinadataan perustuvien arvostusmallien avulla, luokitellaan tasona 2. Rahoitusinstrumentit, jotka on arvostettu sellaisiin syöttötietoihin perustuvan mallin avulla, jotka eivät ole todennettavissa ulkoisilla markkinatiedoilla, luokitellaan tasona 3. Nämä omistukset ovat lähinnä listaamattomia osakkeita. Tällaiset omistukset arvostetaan yleensä pankin osuutena yhtiön substanssiarvosta. Listaamattomat osakkeet ovat olennaisemmilta osin luokiteltu myytävissä oleviksi. Näiden omistusten arvonnäytökset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Yllä olevissa taulukoissa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit on luokiteltu huomioiden se, miten ne on arvostettu ja tasepäivänä tehdyssä arvostuksessa käytetyn markkinadatan aste. Jos tasepäivänä tehty luokittelu on muuttunut verrattuna luokitteluun edellisessä vuodenvaihteena, instrumenttia on siirretty taulukossa olevien tasojen välillä. Kautena tammikuu-joulukuu 2014 instrumentteja ei ole siirretty tasojen 1 ja 2 välillä. Tason 3 muutokset ilmenevät jäljempänä erillisestä taulukosta.

Muutoksia tasoon 3 sisältyvissä omistuksissa	1.1. - 31.12.2014
miljoonaa euroa	Osakkeet ja osuudet
Kirjattu arvo vuoden alussa	0,9
Uushankinnat	0,0
Luovutettu/erääntynyt vuoden aikana	0,0
Realisoitunut arvonnäyttö tuloslaskelmassa	0,0
Realisoitumaton arvonnäyttö tuloslaskelmassa	0,0
Arvonnäyttö kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	-0,3
<b>Yhteensä</b>	<b>0,5</b>

### 17. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa			
Takaukset	22	24	-9
Käyttämättömät sekkitililimiitit	82	76	8
Käyttämättömät luottokorttilimiitit	120	105	14
Luottolupaukset	186	176	6
<b>Yhteensä</b>	<b>410</b>	<b>381</b>	<b>8</b>

### 18. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus

Konserni	31.12.2014		31.12.2013	
miljoonaa euroa	Johdannaiset	Takaisinostosopimukset sekä lainaksi annetut ja otetut arvopaperit	Johdannaiset	Takaisinostosopimukset sekä lainaksi annetut ja otetut arvopaperit
Rahoitusvarat, jotka kuitataan tai käsittävät nettoutussopimuksen				
Rahoitusvarat, brutto	24		15	
Rahoitusvelat, jotka kuitataan taseessa, brutto				
<b>Taseeseen kirjatut rahoitusvarat, netto</b>	<b>24</b>		<b>15</b>	
Sidonnainen rahamäärä, jota ei kuitata taseessa				
Rahoitusinstrumentit, jotka eivät täytä nettoutuskriteereitä	-19		-5	
Saadut rahoitusvakuudet	-5			
<b>Nettomäärä</b>	<b>0</b>		<b>10</b>	
Rahoitusvelat, jotka kuitataan tai käsittävät nettoutussopimuksen				
Rahoitusvelat, brutto	34	1	27	13
Rahoitusvarat, jotka kuitataan taseessa, brutto				
<b>Taseeseen kirjatut rahoitusvelat, netto</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>13</b>
Sidonnainen rahamäärä, jota ei kuitata taseessa				
Rahoitusinstrumentit, jotka eivät täytä nettoutuskriteereitä	-19		-14	
Asetetut rahoitusvakuudet	-2	-1	-2	-13
<b>Nettomäärä</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>

Taulukot esittävät rahoitusinstrumentit, jotka on kuitattu taseessa IAS 32:n mukaisesti, ja oikeudellisesti sitovan päänettötussopimuksen tai vastaavan sopimuksen kattamat instrumentit, joita ei ole kelpuutettu kuittaukseen. Rahoitusinstrumentit tarkoittavat johdannaisia, takaisinostosopimuksia ja käänteisiä takaisinostosopimuksia, lainaksi otettuja ja lainaksi annettuja arvopapereita. Vakuudet koskevat rahoitusinstrumentteja tai käteisvaroja, joka on saatu tai annettu transaktioista, jotka oikeudellisesti sitova nettoutussopimus tai vastaava sopimus kattaa. Vakuuksien arvo on rajoitettu taseeseen kirjattuun sidonnaiseen rahamäärään, minkä vuoksi vakuuksien yliarvoja ei ole sisällytetty. Määrät, joita ei ole kuitattu taseessa esitetään rahoitusvarojen tai -velkojen kirjatun arvon vähennyksenä rahoitusvaran ja -velat nettovastuun kirjaamiseksi.

## 19. Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa			
Vakuuksiksi asetetut obligaatiot	306	212	44
Lainasaamiset, jotka muodostavat katettujen joukkolainojen vakuusmassan	1 312	893	47
<b>Yhteensä</b>	<b>1 618</b>	<b>1 104</b>	<b>46</b>

## 20. Varojen ja velkojen maturiteettijakauma

Konserni		31.13.2014									
miljoonaa euroa	Vaadit- taessa maksettavat <1 kk	1-3 kk	3-6 kk	6-9 kk	9-12 kk	1-2 v	2-5 v	> 5 v	Rahavirrat yhteensä	Kirjattu arvo	
<b>Rahoitusvarat</b>											
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	86								86	86	
Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		1	2	8	11	17	155	325	113	633	625
Saamiset luottolaitoksilta	70	60	0						130	129	
Saamiset yleisöltä	172	62	115	191	206	203	487	985	1 451	3 873	3 343
Saamistodistukset		0									0
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>329</b>	<b>123</b>	<b>117</b>	<b>199</b>	<b>218</b>	<b>219</b>	<b>643</b>	<b>1 311</b>	<b>1 564</b>	<b>4 723</b>	<b>4 183</b>
<b>Rahoitusvelat</b>											
Velat luottolaitoksille	88	126	108	10	10	4	6	73		425	422
Velat yleisölle	1 817	50	155	80	48	50	2	1	1	2 204	2 201
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		47	108	97	226	12	129	640	108	1 367	1 312
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		2	2	8	4		10	26		53	50
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>1 905</b>	<b>225</b>	<b>374</b>	<b>195</b>	<b>287</b>	<b>66</b>	<b>148</b>	<b>741</b>	<b>109</b>	<b>4 049</b>	<b>3 984</b>
<b>Johdannais-sopimukset</b>											
Tulevat rahavirrat		3	2	4	2	1	8	16	12	48	
Lähtevät rahavirrat		-1	-2	-2	-3	-2	-5	-11	-9	-36	
		<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>12</b>	
<b>GAP</b>	<b>-1 576</b>	<b>-100</b>	<b>-256</b>	<b>5</b>	<b>-71</b>	<b>152</b>	<b>498</b>	<b>575</b>	<b>1 458</b>	<b>686</b>	

## Koncernen

31.12.2013

miljoonaa euroa	Vaadit- taessa maksettavat <1 kk	1-3 kk	3-6 kk	6-9 kk	9-12 kk	1-2 v	2-5 v	> 5 v	Rahavirrat yhteensä	Kirjattu arvo	
<b>Rahoitusvarat</b>											
Käteiset varat ja saamiset keskus- pankeilta	50								50	50	
Keskuspankki- rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		16	10	18	5	22	48	279	48	446	428
Saamiset luottolaitoksilta	51	76	4			0				132	131
Saamiset yleisöltä	205	97	118	126	139	176	533	975	1 317	3 686	3 104
Saamistodistukset		21	18	0	15	0	0	10		65	64
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>306</b>	<b>211</b>	<b>150</b>	<b>143</b>	<b>159</b>	<b>199</b>	<b>581</b>	<b>1 265</b>	<b>1 365</b>	<b>4 379</b>	<b>3 776</b>
<b>Rahoitusvelat</b>											
Velat luottolaitoksille	74	41	47	26	3	8	137	12		349	347
Velat yleisölle	1 764	129	103	93	48	43	2	1		2 181	2 177
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		67	119	59	125	73	224	456	215	1 339	1 012
Velat, joilla on huo- nompi etuoikeus kuin muilla veloilla		20		12	4		14	17		68	64
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>1 838</b>	<b>257</b>	<b>269</b>	<b>189</b>	<b>181</b>	<b>124</b>	<b>377</b>	<b>486</b>	<b>215</b>	<b>3 937</b>	<b>3 600</b>
<b>Johdannais- sopimukset</b>											
Tulevat rahavirrat		4	2	5	2	3	15	29	20	80	
Lähtevät rahavirrat		-1	-2	-3	-4	-3	-12	-28	-23	-77	
		<b>3</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-4</b>	<b>3</b>	
<b>GAP</b>	<b>-1 531</b>	<b>-44</b>	<b>-120</b>	<b>-44</b>	<b>-24</b>	<b>73</b>	<b>207</b>	<b>780</b>	<b>1 147</b>	<b>445</b>	

Avista-ottolainaus yleisöltä on merkittävä rahoituslähde. Se on sopimuksenmukaisesti vaadittaessa maksettava ja esitetään sen vuoksi < 3 kuukauden maturiteetilla. Käytännössä se on rahoituslähde, joka asiakaskäyttämisen perusteella on osoittautunut olevan merkittävilta osin maturiteetiltaan pitkäaikaista.

## 21. Korkosidonnaisuusajat

Konserni		31.12.2014					
miljoonaa euroa	< 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v	> 5 v	Yhteensä	
<b>Varat</b>							
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	210					210	
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	330	3	9	218	66	625	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 261	288	599	164	31	3 343	
Saamistodistukset	0					0	
<b>Korolliset varat yhteensä</b>	<b>2 800</b>	<b>291</b>	<b>607</b>	<b>383</b>	<b>97</b>	<b>4 178</b>	
<b>Velat</b>							
Velat luottolaitoksille	319	25	11	67		422	
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 023	80	97	1		2 201	
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	661	94	160	300	97	1 312	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	4	9	3	33		50	
<b>Korolliset velat yhteensä</b>	<b>3 008</b>	<b>208</b>	<b>272</b>	<b>401</b>	<b>97</b>	<b>3 984</b>	
<b>Taseen ulkopuoliset erät</b>	<b>-81</b>	<b>-116</b>	<b>-29</b>	<b>114</b>	<b>92</b>		
<b>Varojen ja velkojen erotus</b>	<b>-288</b>	<b>-33</b>	<b>306</b>	<b>96</b>	<b>92</b>		

Konserni		31.12.2013					
miljoonaa euroa	< 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v	> 5 v	Yhteensä	
<b>Varat</b>							
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	175					175	
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	194	20	16	163	36	428	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 169	213	434	266	22	3 104	
Saamistodistukset	39		15	10		64	
<b>Korolliset varat yhteensä</b>	<b>2 576</b>	<b>233</b>	<b>464</b>	<b>440</b>	<b>58</b>	<b>3 771</b>	
<b>Velat</b>							
Velat luottolaitoksille	158	46	13	130		347	
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 993	92	91	1		2 177	
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	584	55	24	149	200	1 012	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		19	29	16		64	
<b>Korolliset velat yhteensä</b>	<b>2 734</b>	<b>213</b>	<b>157</b>	<b>295</b>	<b>200</b>	<b>3 600</b>	
<b>Taseen ulkopuoliset erät</b>	<b>-43</b>	<b>-28</b>	<b>-7</b>	<b>-4</b>	<b>76</b>		
<b>Varojen ja velkojen erotus</b>	<b>-201</b>	<b>-8</b>	<b>301</b>	<b>141</b>	<b>-66</b>		

Antolainauksen ja avista-ottolainauksen, joissa viitekorko on ÅAB Prime, ÅAB O/N tai joissa ei ole viitekorkoa, korkosidonnaisuus on taulukossa sijoitettu sarakkeeseen < 3 kuukautta. Volyymit ottolainaukselle tällaisilla korkoehdoilla ovat merkittävät. Nykyisessä alhaisten korkojen tilanteessa näiden tilien korkosidonnaisuus on käytännössä merkittävästi sopimuksenmukaista pidempi.

## 22. Vakavaraisuus

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%	31.12.2013
miljoonaa euroa		Uudet määräykset <sup>1</sup>		Kirjattu
Taseen mukainen oma pääoma	195,9	184,1	6	184,1
Ennakko-osinko/ehdotettu osinko	-5,8	-2,2		-3,1
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>190,1</b>	<b>181,9</b>	<b>5</b>	<b>181,0</b>
Aineettomat hyödykkeet	-7,2	-9,1	-20	-9,1
Kiinteistön arvonkorotus	-2,1	-2,4	-9	-2,4
Saman verovelvollisen verovelkoja vastaan kuitatut tulevasta kannattavuudesta riippuvat verosaamiset	-0,5	-0,5	-4	-4,1
Eläkevarojen yliarvo	0,0	-0,8	-100	-0,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	-1,3	-1,7	-20	
Realisoitumaton akkumuloitunut positiivinen arvonmuutos	-4,5	-2,1		
Käyvän arvon rahasto				-1,1
Muuntoero				-0,9
Rahavirran suojaus	0,5	0,4	19	0,4
Odotetut tappiot IRB:n mukaan kirjanpitoon merkittyjen lisäksi	-4,9	-6,0	-18	-3,1
<b>Ydinpääoma</b>	<b>170,0</b>	<b>159,9</b>	<b>6</b>	<b>160,0</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen pääoma</b>	<b>170,0</b>	<b>159,9</b>	<b>6</b>	<b>160,0</b>
Toissijaisen pääoman instrumentit	11,0	35,7	-69	63,8
Realisoitumaton akkumuloitunut positiivinen arvonmuutos	4,5	2,1		
Käyvän arvon rahasto				1,1
Muuntoero				0,9
Kiinteistön arvonkorotus	2,1	2,4	-11	2,4
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>17,7</b>	<b>40,2</b>	<b>-56</b>	<b>68,2</b>
Odotetut tappiot IRB:n mukaan kirjanpitoon merkittyjen lisäksi				-3,1
<b>Toissijainen pääoma</b>	<b>17,7</b>	<b>40,2</b>	<b>-56</b>	<b>65,1</b>
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>187,6</b>	<b>200,1</b>	<b>-6</b>	<b>225,1</b>
Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus IRB-menetelmän mukaan	24,2	25,0	-3	26,0
Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus standardimenetelmän mukaan	85,7	80,4	7	79,9
Arvonoikaisuriskin vakavaraisuusvaatimus	1,3			
Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus	13,0	12,6	3	12,6
<b>Vakavaraisuusvaatimus</b>	<b>124,3</b>	<b>118,0</b>	<b>5</b>	<b>118,5</b>
IRB-menetelmän siirtymäsäännösten mukainen lisäys	17,0	14,0	21	12,7
<b>Vakavaraisuusvaatimus IRB-menetelmän siirtymäsäännös huomioiden</b>	<b>141,3</b>	<b>132,0</b>	<b>7</b>	<b>131,2</b>
Vakavaraisuussuhteet Basel I -lattian vaikutusta huomioimatta				
Ydinpääoman osuus, %	10,9	10,8	2	10,8
Ensisijaisen pääoman osuus, %	10,9	10,8	2	10,8
Kokonaispääoman osuus, %	12,1	13,5	-11	15,2
Vakavaraisuussuhteet Basel I -lattian vaikutus huomioiden				
Ydinpääoman osuus, %	9,6	9,7	-1	9,8
Ensisijaisen pääoman osuus, %	9,6	9,7	-1	9,8
Kokonaispääoman osuus, %	10,6	12,1	-12	13,7
Riskin määrä	1 553,6	1 475,1	5	1 481,5
josta luottoriskin osuus, %	89	89	-1	89
josta arvonoikaisuriskin osuus, %	1			
josta operatiivisen riskin osuus, %	11	11	-2	11

<sup>1</sup> Uusien määräysten määritelmä, katso sivu 6.

Vastuuryhmä		31.12.2014			
miljoonaa euroa	Brutto- vastuu	Vastuu maksukyvyttö- myyshetkellä	Riskipaino, %	Riskin määrä	Vakavaraisuus- vaatimus
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (pk-yritykset)	122,2	121,1	36	43,4	3,5
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (ei pk-yritykset)	1 583,4	1 577,1	13	210,0	16,8
Muut vähittäisvastuut - pk-yritykset	35,6	34,8	35	12,3	1,0
Muut vähittäisvastuut - ei pk-yritykset	225,8	206,9	18	36,9	3,0
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokituksen menetelmän mukaan</b>	<b>1 966,9</b>	<b>1 939,9</b>	<b>16</b>	<b>302,6</b>	<b>24,2</b>
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta <sup>1</sup>	319,8	359,8	0	0,0	0,0
Saamiset laitoksilta	341,8	336,1	31	105,1	8,4
Saamiset yrityksiltä	935,4	662,1	94	621,8	49,7
Vähittäissaamiset	137,4	66,5	74	49,1	3,9
Kiinteistövakuudelliset vastuut	620,8	617,7	35	213,3	17,1
Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	18,3	8,7	134	11,7	0,9
Eriyisen suuren riskin sisältävät erät	0,3	0,3	150	0,4	0,0
Katetut joukkolainat	214,8	214,8	10	22,4	1,8
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin liittyvät vastuut (rahastot)	2,1	2,1	100	2,1	0,2
Oman pääoman ehtoiset vastuut	1,2	1,2	102	1,2	0,1
Muut erät	52,8	52,8	85	44,7	3,6
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>2 644,7</b>	<b>2 322,1</b>	<b>46</b>	<b>1 071,8</b>	<b>85,7</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>4 611,7</b>	<b>4 261,9</b>	<b>32</b>	<b>1 374,5</b>	<b>110,0</b>

Vastuuryhmä		31.12.2013			
miljoonaa euroa	Brutto- vastuu	Vastuu maksukyvyttö- myyshetkellä	Riskipaino, %	Riskin määrä	Vakavaraisuus- vaatimus
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (pk-yritykset)	115,8	115,2	43	50,0	4,0
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (ei pk-yritykset)	1 495,3	1 490,5	14	209,8	16,8
Muut vähittäisvastuut - pk-yritykset	37,3	36,7	45	16,5	1,3
Muut vähittäisvastuut - ei pk-yritykset	221,5	205,4	17	35,7	2,9
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokituksen menetelmän mukaan</b>	<b>1 869,9</b>	<b>1 847,8</b>	<b>17</b>	<b>312,0</b>	<b>25,0</b>

Luottoriski standardimenetelmän mukaan

Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta <sup>1</sup>	150,4	186,8	0	0,0	0,0
Saamiset laitoksilta	377,5	377,5	24	109,4	8,8
Saamiset yrityksiltä	744,3	715,7	80	576,0	46,1
Vähittäissaamiset	306,5	121,2	64	77,6	6,1
Kiinteistövakuudelliset vastuut	459,8	458,4	35	160,4	12,9
Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	33,1	21,3	145	31,0	2,5
Eriyisen suuren riskin sisältävät erät	0,7	0,7	150	1,1	0,1
Katetut joukkolainat	131,1	131,1	10	13,1	1,0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin liittyvät vastuut (rahastot)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Oman pääoman ehtoiset vastuut	3,1	3,1	101	3,1	0,3
Muut erät	68,0	68,0	49	33,4	2,7
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>2 274,5</b>	<b>2 083,8</b>	<b>48</b>	<b>1 005,0</b>	<b>80,4</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>4 144,4</b>	<b>3 931,6</b>	<b>33</b>	<b>1 317,0</b>	<b>105,4</b>

<sup>1</sup> Tähän vastuuryhmään sisältyvät myös alueelliset itsehallintoelimet, julkishallinnon yksiköt, kansainväliset järjestöt sekä monikansalliset kehityspankit.

### 23. Hallinnoitava pääoma

Konserni	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoonaa euroa			
Hallinnoitava rahastopääoma	1 088	960	13
Täyden valtakirjan varainhoito	1 707	1 685	1
Muu varainhoito	2 247	1 762	28
<b>Hallinnoitava pääoma yhteensä</b>	<b>5 042</b>	<b>4 407</b>	<b>14</b>
Josta täyden valtakirjan ja muussa varainhoidossa olevat omat rahastot	511	456	12

### 24. Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna

Konserni	4. nelj. 2014	3. nelj. 2014	%	4. nelj. 2013	%	1.1.-31.12. 2014	1.1.-31.12. 2013	%
Ålandsbanken Abp	404	411	-2	397	2	404	385	5
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	197	199	-1	191	3	196	186	5
Ålandsbanken Asset Management Ab	28	29	-3	27	4	28	27	3
Ab Compass Card Oy Ltd	9	11	-15	11	-16	11	12	-11
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy	5	6	-16	5	-3	6	5	11
Ålandsbanken Fonder AB				0		0	2	
<b>Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna yhteensä</b>	<b>643</b>	<b>656</b>	<b>-2</b>	<b>631</b>	<b>2</b>	<b>644</b>	<b>617</b>	<b>4</b>