

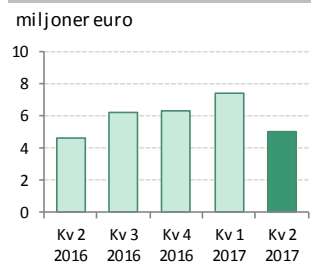


Januari – juni 2017

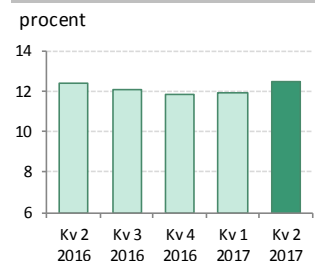
jämfört med januari – juni 2016

- Rörelseresultatet minskade med 2 procent till 12,3 miljoner euro (12,6).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna var oförändrat 9,8 miljoner euro (9,8).
- Räntenettet var oförändrat 27,5 miljoner euro (27,5).
- Provisionsnettot ökade med 13 procent till 24,9 miljoner euro (22,1).
- Kostnaderna ökade med 9 procent till 50,2 miljoner euro (46,0).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 1,0 miljoner euro (2,1) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,05 procent (0,12).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 8,8 procent (9,2).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,64 euro (0,64).
- Kärnprimärkapitalrelationen beräknad utan övergångsregler uppgick till 12,5 procent (11,8 den 31 december 2016).

Rörelseresultat



Kärnprimärkapitalrelation

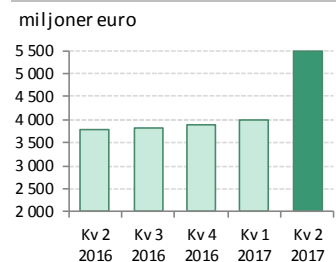


Andra kvartalet 2017

jämfört med andra kvartalet 2016

- Rörelseresultatet ökade med 8 procent till 5,0 miljoner euro (4,6).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 12 procent till 3,9 miljoner euro (3,5).
- Räntenettet ökade med 1 procent till 13,6 miljoner euro (13,5).
- Provisionsnettot ökade med 19 procent till 12,8 miljoner euro (10,8).
- Kostnaderna ökade med 5 procent till 25,1 miljoner euro (23,8).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,5 miljoner euro (1,7) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,05 procent (0,19).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 7,0 procent (6,5).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,26 euro (0,23).

Aktivt förvaltad kapital

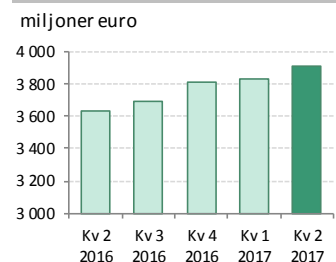


"Affären med våra nya och befintliga kunder fortsatte att utvecklas väl under andra kvartalet. Vi har växt inlåningen med 10 procent, utlåningen med 8 procent och det aktivt förvaltrade kapitalet med 45 procent det senaste året. De negativa marknadsräntorna har dock gjort att räntenettet inte växt i samma takt som volymerna medan provisionsnettot (+19 procent) tydligt gynnats av den växande placeringsaffären.

I månadskiftet juni/juli produktionssatte vi vårt nya kapitalmarknadssystem i Sverige, vilket utgör ytterligare en milstolpe i arbetet med att modernisera och effektivisera vår verksamhet."

Peter Wiklöf, Vd

Utlåning



Ålandsbanken är en bank med starka kundrelationer och personlig service. Banken har ett starkt placeringskunnande och kan samtidigt erbjuda goda finansieringstjänster. Affärsbanken grundades 1919 och har varit listad på Helsingforsbörsen sedan 1942. Ålandsbankens huvudkontor finns i Mariehamn. Banken har fem kontor på Åland och fem kontor i övriga Finland. Banken har tre kontor i Sverige. Till Ålandsbanken-koncernen hör totalt tre dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till bankverksamhet.

Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	13,6	13,9	-2	13,5	1	27,5	27,5	0
Provisionsnetto	12,8	12,1	6	10,8	19	24,9	22,1	13
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	-0,6	0,9		1,9		0,3	3,4	-92
Övriga intäkter	4,6	6,1	-24	3,9	19	10,7	7,7	40
Summa intäkter	30,5	32,9	-7	30,1	1	63,5	60,7	5
Personalkostnader	-14,9	-15,9	-6	-14,7	2	-30,9	-28,9	7
Övriga kostnader	-8,4	-7,7	10	-7,7	10	-16,1	-14,1	14
Avskrivningar	-1,7	-1,6	8	-1,5	15	-3,3	-3,0	8
Summa kostnader	-25,1	-25,1	0	-23,8	5	-50,2	-46,0	9
Resultat före nedskrivningar	5,5	7,8	-30	6,3	-13	13,3	14,7	-10
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,5	-0,5	13	-1,7	-70	-1,0	-2,1	-55
Rörelseresultat	5,0	7,4	-33	4,6	8	12,3	12,6	-2
Inkomstskatt	-1,0	-1,5	-30	-1,1	-6	-2,5	-2,8	-8
Rapportperiodens resultat	3,9	5,9	-33	3,5	12	9,8	9,8	0
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	3,9	5,9	-33	3,5	12	9,8	9,8	0
Volymer								
Utlåning till allmänheten	3 915	3 827	2	3 629	8			
Inlåning från allmänheten ¹	3 190	3 095	3	2 894	10			
Aktivt förvaltad kapital ²	5 475	4 005	37	3 773	45			
Eget kapital	224	228	-2	212	6			
Balansomslutning	5 263	5 244	0	4 718	12			
Riskexponeringsbelopp	1 537	1 596	-4	1 500	2			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ³	7,0	10,6		6,5		8,8	9,2	
K/I-tal, % ⁴	0,82	0,76		0,79		0,79	0,76	
Kreditförlustnivå, % ⁵	0,05	0,05		0,19		0,05	0,12	
Andel osäkra fordringar, brutto, % ⁶	0,68	0,72		0,65				
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ⁷	42	41		51				
Core funding ratio, % ⁸	92	89		94				
Soliditet, % ⁹	4,3	4,4		4,5				
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰	12,5	11,9		12,4				
Resultat per aktie, euro ¹¹	0,26	0,38	-33	0,23	12	0,64	0,64	-1
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,25	0,38	-33	0,23	12	0,63	0,64	-1
Eget kapital per aktie, euro ¹²	14,60	14,90	-2	13,90	5			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	14,45	14,74	-2	13,81	5			
Aktiekurs A-aktie, euro	14,40	14,54	-1	13,86	4			
Aktiekurs B-aktie, euro	14,20	14,20	0	13,74	3			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	15 335	15 333	0	15 267	0			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning tusen st	15 590	15 589	0	15 477	1			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	680	689	-1	690	-1	685	678	1

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

² Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär- och rådgivande värdepappersvolym

³ Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas andel av eget kapital genomsnitt

⁴ Kostnader / Intäkter

⁵ Nedskrivning av krediter och andra åtaganden / Utlåning till allmänheten vid periodens ingång

⁶ Osäkra fordringar, brutto / Utlåningar till allmänheten före reserverade nedskrivningar

⁷ Reserverade individuella nedskrivningar / Osäkra fordringar, brutto

⁸ Utlåning till allmänheten / Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer

⁹ Eget kapital / Balansomslutning

¹⁰ (Kärnprimärkapital / Kapitalkrav) x 8 %

¹¹ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Antal aktier i genomsnitt

¹² Aktieägarnas andel av eget kapital / Antal aktier med avdrag av egna aktier per bokslutsdagen

Kommentarer

MAKROLÄGE OCH MYNDIGHETSKRAV

Ännu nästan nio år efter den globala finanskrisens utbrott gör den sig påmind, dels genom den regelverksflod som fortsatt väljer in över bankbranschen, dels genom negativa räntor. Ett trenderbrott kan dock skönjas i USA, där centralbanken börjat höja styrräntan och de långa marknadsräntorna börjat stiga, samtidigt som signaler kommer från den nya administrationen att minskad reglering av finansmarknaden är önskvärd. I Finland och i Sverige, liksom i övriga Europa, har motsvarande trenderbrott ännu inte manifesterats, även om de långa marknadsräntorna har börjat stiga.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv 2 2017	Kv 1 2017	Kv 2 2016
Euribor 3 mån	-0,33	-0,33	-0,26
Euribor 12 mån	-0,13	-0,10	-0,02
Stibor 3 mån	-0,48	-0,52	-0,46

Under första halvåret steg aktiekurserna med cirka 7 procent på Helsingforsbörsen (OMXHPI) och med cirka 8 procent på Stockholmsbörsen (OMXSPI).

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under första halvåret i genomsnitt 3 procent lägre än motsvarande period föregående år. Jämfört med ställningen per årsskiftet var kronans värde 1 procent lägre. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen omräknats till kursen på balansdagen.

VIKTIGA HÄNDELSER

Ålandsbanken Fondbolag träffade i maj en överenskommelse med fondbolaget Allra om att överta fondvolymerna från deras fonder om cirka 1,3 miljarder euro inom det svenska pensionssystemet. Till att börja med tar Ålandsbanken över förvaltningen av kapitalet i Allras fonder. Senare sker ett kontrollerat fondbyte av Allras fondkapital till Ålandsbankens motsvarande fonder. Per halvårsskiftet hade 0,8 miljarder euro hunnit överföras till Ålandsbankens fonder.

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

Ålandsbanken Östersjöarbete fortsätter att väcka intresse. Bland annat var Ålandsbankens verkställande direktör Peter Wiklöf inbjuden till ett klimatmöte hos FN i New York i mars, där han berättade om Östersjökortet och Åland Index, ett digitalt verktyg som mäter miljöbelastningen på dina uppköp. Ålandsbanken och den svenska reklambyrån RBK har i en rad nationella och internationella marknadsföringstävlingar belönats för insiktsfullt synliggörande av Östersjöns tillstånd och för de konkreta åtgärder som banken gjort för miljön, bland annat med Guldgäppet och Grand Prix-pris på Cannes Lions.

På Åland har AX3 lanserats, ett samarbete mellan Ålandsbanken och de två åländska försäkringsbolagen Alandia Försäkring och Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. AX3 erbjuder inledningsvis tre grundpaket av bank- och försäkringstjänster. Två vänder sig mot ungdomar upp till 25 år – studera-paketet och flytta

hemifrån-paketet. Det tredje paketet är ett stöd för dem som går i bostadstankar, ett köpa bostad-paket. De enskilda tjänsterna finns redan hos Ålandsbanken, Alandia Försäkring samt hos Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Det unika i AX3 ligger i att företagen samarbetar kring sina respektive tjänster för att förenkla för ålänningarna.

På bolagsstämman den 6 april 2017 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi, Anders Wiklöf och Dan-Erik Woivalin. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till viceordförande för styrelsen. På stämman beslöts att i dividend för räkenskapsåret 2016 utbetala 0,60 euro per aktie.

Antalet utestående B-aktier har ökat med 36 163. I februari emitterade Ålandsbanken 28 198 B-aktier för fullföljande av bankens åtaganden inom ramen för 2016 års aktiesparprogram för anställda. I mars emitterade Ålandsbanken 7 965 nya B-aktier för verkställighet av incitamentsprogram.

RESULTAT FÖR ANDRA KVARTALET 2017

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 3,9 miljoner euro (3,5), vilket var en ökning med 0,4 miljoner euro eller 12 procent från föregående år. Rörelseresultatet ökade med 0,4 miljoner euro eller 8 procent till 5,0 miljoner euro (4,6).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 7,0 procent (6,5).

Intäkterna ökade med 0,4 miljoner euro eller 1 procent till 30,5 miljoner euro (30,1).

Räntenettet ökade marginellt till 13,6 miljoner euro (13,5). Den negativa effekten av sjunkande och negativa marknadsräntor kompenenserades av volymökning.

Provisionsnettot ökade med 2,0 miljoner euro eller 19 procent till 12,8 miljoner euro (10,8). Intäkterna från kundernas placeringsaffärer i form av courtage samt fond- och förvaltningsprovisioner ökade med sammanlagt 2,0 miljoner euro eller 24 procent.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade med 2,5 miljoner euro till -0,6 miljoner euro (1,9), bland annat beroende på lägre realisationsresultat i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 0,7 miljoner euro eller 21 procent till 4,4 miljoner euro (3,7) på grund av ökade projekt- och tjänsteintäkter från nya kunder.

Kostnaderna ökade med 1,3 miljoner euro eller 5 procent till 25,1 miljoner euro (23,8). I kostnaderna föregående år ingick 0,5 miljoner euro som slutgiltigt fastställd köpeskillingsreduktion avseende det svenska dotterbolaget som såldes 2012. En betydande del av kostnadsökningen avsåg arbete med den nya koncerngemensamma värdepappersplattformen. Från och med mitten av maj började Ålandsbanken även belastas med avgifter till den nya resolutionsfonden, ett belopp som uppgick till knappt 0,2 miljoner euro för kvartalet.

Nedskrivning av krediter uppgick till 0,5 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,05 procent jämfört med 1,7 miljoner euro och 0,19 procent föregående år.

RESULTAT FÖR JANUARI – JUNI 2017

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna var oförändrat 9,8 miljoner euro (9,8). Rörelseresultatet minskade med 0,3 miljoner euro eller 2 procent till 12,3 miljoner euro (12,6).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 8,8 procent (9,2).

Intäkterna ökade med 2,8 miljoner euro eller 5 procent till 63,5 miljoner euro (60,7), huvudsakligen hänförligt till ökade provisionsintäkter från våra kunders placeringsaffärer samt ökade IT-intäkter.

Räntenettot var oförändrat 27,5 miljoner euro (27,5) Den negativa effekten av sjunkande och negativa marknadsräntor kompenseras av volymökning.

Provisionsnettot ökade med 2,8 miljoner euro eller 13 procent till 24,9 miljoner euro (22,1). Intäkterna från kundernas placeringsaffärer i form av courtage samt fond- och förvaltningsprovisioner ökade med sammanlagt 3,1 miljoner euro eller 18 procent. Utlåningsprovisioner och kortprovisioner minskade. Vad gäller de lägre kortprovisionerna i Compass Card förklaras nedgången av att samarbetet med S-Banken avslutades i juni 2016 enligt tidigare överenskommelse.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade med 3,1 miljoner euro eller 92 procent till 0,3 miljoner euro (3,4), bland annat beroende på lägre realisationsresultat i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 2,9 miljoner euro eller 41 procent till 9,7 miljoner euro (6,8), dels på grund av ökade projekt- och tjänsteintäkter från nya kunder, dels på grund av en engångsintäkt från licensförsäljning av Crosskeys kortsystem på den svenska marknaden.

Kostnaderna ökade med 4,2 miljoner euro eller 9 procent till 50,2 miljoner euro (46,0). Föregående år ingick 0,5 miljoner euro som slutgiltigt fastställd köpeskillingsreduktion avseende det svenska dotterbolaget som såldes 2012. Av personalkostnadsökningen om 2,0 miljoner euro avsåg 1,4 miljoner euro ökade avgångsvederlag. Ökade IT-kostnader om 1,0 miljoner euro och lägre tillverkning för eget bruk (aktivering av utvecklingskostnader) om 1,4 miljoner euro förklaras till stor del av IT-projektet att implementera en ny värdepappersplattform utvecklad av Crosskey.

Nedskrivning av krediter uppgick till 1,0 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,05 procent jämfört med 2,1 miljoner euro och 0,12 procent föregående år.

Skattekostnaden uppgick till 2,5 miljoner euro (2,8), motsvarande en effektiv skattesats på 20,6 procent (22,0).

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens minskning av rörelseresultatet med 0,3 miljoner euro till 12,3 miljoner euro 2017 fördelades enligt följande:

- | | |
|-------------------------------------|--|
| • Private Banking | +1,3 (högre placeringsintäkter) |
| • Premium Banking | +1,4 (högre placeringsintäkter, lägre kreditförluster) |
| • Kapitalförvaltning | +0,9 (högre placeringsintäkter) |
| • IT | +0,1 |
| • Koncernfunktioner & Elimineringar | -3,9 (Treasury, avgångsvederlag, köpeskillingsreduktion) |

Kärnverksamheten i form av Private Banking, Premium Banking och Kapitalförvaltning förbättrade således rörelseresultatet med

hela 3,6 miljoner euro. Att IT-verksamhetens (Crosskey Banking Solutions) rörelseresultat i princip var oförändrat trots en betydande licensintäkt av engångsnatur förklaras av kostnader vid implementeringen av Ålandsbankens nya värdepappersplattform.

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital ökade med 1 575 miljoner euro eller 40 procent från årsskiftet till 5 475 miljoner euro (3 900). Allra-affären, som genomfördes i maj, stod för merparten av ökningen. Diskretionärt förvaltad kapital ökade med 65 miljoner euro eller 4 procent till 1 696 miljoner euro (1 631). Förvaltad kapital i egna fonder ökade med 918 miljoner euro eller 63 procent till 2 381 miljoner euro (1 463).

Inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, ökade med 90 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet och uppgick till 3 190 miljoner euro (3 100).

Utlåning till allmänheten ökade med 107 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet och uppgick till 3 915 miljoner euro (3 808).

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör drygt 70 procent av kreditportföljen. Bostadslån svarar för 78 procent av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största kreditslaget till privatpersoner. Belåningsvärdena är konservativa. Historiskt har Ålandsbanken inte haft några väsentliga kreditförluster i denna kreditgivning. Företagsportföljen har stort släktskap med privatportföljen, då många av företagen ägs av kunder som även privat är Private Banking-kunder. Företagsutlåningen till övrig fastighetsverksamhet minskade med 36 miljoner euro eller 14 procent under första halvåret.

Osäkra fordringar, brutto, ökade från årsskiftet med 5,0 miljoner euro eller 23 procent till 26,7 miljoner euro (21,7). Som andel av utlåningen till allmänheten ökade de osäkra fordringarna under perioden till 0,68 procent (0,57). Reserveringsgraden för osäkra fordringar, det vill säga individuella nedskrivningar i förhållande till osäkra fordringar, var 42 procent jämfört med 50 procent vid utgången av 2016.

Koncernen har 12,8 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,6), varav individuella nedskrivningar 11,1 miljoner euro (10,8) och gruppvisa nedskrivningar 1,7 miljoner euro (1,8).

LIKVIDITET OCH UPPLÅNING

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa och placeringar hos centralbank, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 30 juni 2017 till 988 miljoner euro (906 den 31 december 2016), motsvarande 19 procent av totala tillgångar (18) och 25 procent av utlåningen till allmänheten (24).

Under juni månad förföll 1 000 miljoner SEK säkerställda obligationer. I november förfaller 850 miljoner SEK icke-säkerställda obligationer. Under mars månad emitterade Ålandsbanken 100 miljoner euro icke-säkerställda obligationer med 3 års löptid.

Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 30 juni cirka 3,1 år (3,4).

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer uppgick per den 30 juni till 92 procent (89).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 64 procent (64) och emitterade säkerställda obligationer 22 procent (25).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 110 procent (97).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 126 procent (128).

RATING

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

KAPITAL OCH KAPITALTÄCKNING

Det egna kapitalet förändrades med periodens resultat om 9,8 miljoner euro, övrigt totalresultat 0,9 miljoner euro, emission av nya aktier inom aktiesparprogrammet 0,6 miljoner euro och inom ramen för incitamentsprogram 0,1 miljoner euro samt utbetald dividend om -9,2 miljoner euro och uppgick per den 30 juni 2017 till 223,9 miljoner euro (221,8).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med 1,1 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19.

Kärnprimärkapitalet ökade med 5,9 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet till 191,9 miljoner euro (186,0), huvudsakligen på grund av periodens totalresultat med avdrag för förutsägbar dividend.

Risikexponeringsbeloppet minskade med 39 miljoner euro eller 2 procent till 1 537 miljoner euro (1 576). Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk minskade med 51 miljoner euro. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 12 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 12,5 procent (11,8). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Utöver det grundläggande kapitalkravet gäller olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. Kravet på en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent kärnprimärkapital gäller i samtliga EU-länder. Kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert kan variera mellan 0-2,5 procent. Beslutet gällande storleken på en kontracyklisk kapitalbuffert i Finland fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basen av en makrostabilitetsanalys. Hittills har inget kontracykliskt buffertkrav ställts gällande finska exponeringar. Vad gäller Sverige har svenska Finansinspektionen höjt värdet till 2,0 procent av svenska exponeringar från och med mars 2017. Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem. Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Finansinspektionen i Finland har beslutat att införa ett riskviktsgolvt på 15 procent för bolån från banker som använder

interna modeller i kapitalkravsberäkningar. Kravet träder i kraft den 1 januari 2018. Det finska riskviktsgolvet kommer att ingå i pelare 1-kravet till skillnad från exempelvis den svenska motsvarigheten, som ingår i pelare 2-kravet.

Total kapitalrelation ökade till 13,9 procent (13,0).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Den 3 juli tog Ålandsbanken en ny värdepappersplattform i drift i Sverige utvecklat av Crosskey Banking Solutions. Ålandsbanken har de senaste fem åren systematiskt arbetat med att skapa koncerngemensamma, moderna lösningar inom värdepappersområdet omfattande handelssystem, förvarssystem, portföljssystem, backofficeprocesser samt kundservice via internetkontor och mobilapp. Lanseringen i Sverige var en viktig milstolpe i denna resa. Ännu återstår vissa utvecklingsfaser i Sverige, framför allt kopplat till funktionalitet via internetkontor och mobilapp, samt byte av förvarssystem i Finland innan detta omfattande utvecklingsprogram är avslutat.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Ålandsbankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som bolaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, förändringar i det allmänna ränteläget och i börs- och valutakurser liksom av ökade kostnader på grund av myndighetsbeslut och direktiv samt av konkurrenssituationen.

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

Banken bedriver inte handel för egen räkning.

Ålandsbanken har ingen direkt exponering mot de så kallade GIIPS-länderna (Grekland, Italien, Irland, Portugal och Spanien) eller mot Cypern, Ryssland eller Ukraina.

FRAMTIDSUTSIKTER

Bankens framtidsutsikter för 2017 återfinns i årsredovisningen 2016.

EKONOMISK INFORMATION

Delårsrapporten för perioden januari-september 2017 publiceras tisdag den 24 oktober 2017.

Mariehamn den 20 juli 2017

STYRELSEN

Förteckning över finansiell information

Resultaträkning i sammandrag	7
Övrigt totalresultat i sammandrag	8
Kvartalsvis resultatutveckling	9
Balansräkning i sammandrag	10
Rapport över förändring i eget kapital.....	11
Kassaflödesanalys i sammandrag	12

NOTER

1. Företagsinformation	13
2. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper.....	13
3. Segmentrapport	15
4. Förändringar i koncernstrukturen	17
5. Räntenetto	17
6. Provisionsnetto.....	18
7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	18
8. Övriga kostnader	19
9. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	19
10. Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål.....	20
11. Osäkra fordringar och nedskrivningar	21
12. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat	21
13. Emitterade skuldebrev	22
14. Derivatinstrument.....	22
15. Finansiella instrument till verkligt värde.....	23
16. Förbindelser utanför balansräkningen	24
17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	24
18. Ställda säkerheter	25
19. Kapitaltäckning.....	25

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro									
Räntenetto	5	13,6	13,9	-2	13,5	1	27,5	27,5	0
Provisionsnetto	6	12,8	12,1	6	10,8	19	24,9	22,1	13
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	7	-0,6	0,9		1,9		0,3	3,4	-92
IT-intäkter		4,4	5,2	-15	3,7	21	9,7	6,8	41
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,9	-78	0,2	-7	1,1	0,9	27
Summa intäkter		30,5	32,9	-7	30,1	1	63,5	60,7	5
Personalkostnader		-14,9	-15,9	-6	-14,7	2	-30,9	-28,9	7
Övriga kostnader	8	-8,4	-7,7	10	-7,7	10	-16,1	-14,1	14
Avskrivningar		-1,7	-1,6	8	-1,5	15	-3,3	-3,0	8
Summa kostnader		-25,1	-25,1	0	-23,8	5	-50,2	-46,0	9
Resultat före nedskrivningar		5,5	7,8	-30	6,3	-13	13,3	14,7	-10
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	9	-0,5	-0,5	13	-1,7	-70	-1,0	-2,1	-55
Rörelseresultat		5,0	7,4	-33	4,6	8	12,3	12,6	-2
Inkomstskatt		-1,0	-1,5	-30	-1,1	-6	-2,5	-2,8	-8
Räkenskapsperiodens resultat		3,9	5,9	-33	3,5	12	9,8	9,8	0
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0	-93	0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		3,9	5,9	-33	3,5	12	9,8	9,8	0
Resultat per aktie, euro		0,26	0,38	-33	0,23	12	0,64	0,64	-1

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	3,9	5,9	-33	3,5	12	9,8	9,8	0
Kassaflödessäkring								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	4,4	-0,2		5,6	-21	4,1	6,7	-38
Omfört till resultaträkningen	-4,3	0,4		-5,5	-22	-3,9	-6,7	-41
Tillgångar som kan säljas								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,3	-0,1		0,9		-0,4	3,0	
Omfört till resultaträkningen	0,0	0,0		-1,1	-100	0,0	-1,8	-100
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	0,4	-0,4		-0,1		0,0	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>	1,8	-1,8		0,3		0,0	0,6	-98
Omfört till resultaträkningen	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	-0,4	0,4		-0,1		-0,1	-0,5	-88
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	0,0	0,0	-61	0,0	1	0,0	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	0,1	0,0		0,0	58	0,1	-0,2	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-0,5	0,4		-0,1		-0,1	-0,2	-57
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,3	0,0		-0,3	-9	-0,2	0,7	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	1,1	0,2		-1,4		1,4	-3,7	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,2	0,0		0,3		-0,3	0,7	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,9	0,2		-1,1		1,1	-3,0	
Övrigt totalresultat	0,7	0,2		-1,4		0,9	-2,3	
Räkenskapsperiodens totalresultat	4,6	6,1	-25	2,1		10,6	7,5	42
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0	-93	0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	4,6	6,1	-25	2,1		10,6	7,5	42

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Kv 3 2016	Kv 2 2016
miljoner euro					
Räntenetto	13,6	13,9	14,0	13,7	13,5
Provisionsnetto	12,8	12,1	12,2	10,6	10,8
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	-0,6	0,9	0,3	0,5	1,9
IT-intäkter	4,4	5,2	4,5	3,6	3,7
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,9	0,2	0,2	0,2
Summa intäkter	30,5	32,9	31,2	28,5	30,1
Personalkostnader	-14,9	-15,9	-14,8	-13,3	-14,7
Övriga kostnader	-8,4	-7,7	-7,5	-6,7	-7,7
Avskrivningar	-1,7	-1,6	-1,5	-1,5	-1,5
Summa kostnader	-25,1	-25,1	-23,8	-21,5	-23,8
Resultat före nedskrivningar	5,5	7,8	7,4	7,1	6,3
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,5	-0,5	-1,0	-0,9	-1,7
Rörelseresultat	5,0	7,4	6,3	6,2	4,6
Inkomstskatt	-1,0	-1,5	-1,4	-1,2	-1,1
Räkenskapsperiodens resultat	3,9	5,9	4,9	5,0	3,5
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	3,9	5,9	4,9	5,0	3,5

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		557	513	9	356	56
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		507	504	1	537	-6
Utlåning till kreditinstitut		163	201	-19	84	94
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor	10, 11	3 915	3 808	3	3 629	8
Aktier och andelar		0	1	-5	1	-60
Andelar i intresseföretag		0	0	-1	0	
Derivatinstrument	14	17	21	-19	26	-34
Immateriella tillgångar		17	16	9	13	35
Materiella tillgångar		24	25	-3	24	3
Förvaltningsfastigheter		0	0	0	0	-2
Aktuella skattefordringar		1	0		1	-16
Uppskjutna skattefordringar		5	5	-6	5	0
Övriga tillgångar		33	20	61	24	34
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24	23	7	18	31
Summa tillgångar		5 263	5 137	2	4 718	12
Skulder						
Skulder till kreditinstitut		223	219	2	253	-12
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	12	3 130	3 028	3	2 771	13
Emitterade skuldebrev	12, 13	1 515	1 452	4	1 313	15
Derivatinstrument	14	24	33	-28	23	2
Aktuella skatteskulder		0	1	-77	0	-19
Uppskjutna skatteskulder		23	21	10	20	19
Övriga skulder		62	96	-35	60	4
Avsättningar		1	0		0	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26	27	-3	28	-7
Efterställda skulder	12	35	39	-10	38	-8
Summa skulder		5 039	4 915	3	4 506	12
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande						
Aktiekapital		42	42	0	42	0
Överkursfond		33	33		33	
Reservfond		25	25		25	
Fond för verkligt värde		1	1	-20	2	-47
Egna aktier		0	0		0	
Fond för fritt eget kapital		26	26	2	26	3
Balanserat resultat		97	95	2	85	14
Aktieägarnas andel av kapitalet		224	222	1	212	6
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	-3	0	-3
Summa eget kapital		224	222	1	212	6
Summa skulder och eget kapital		5 263	5 137	2	4 718	12

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Över- kurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Om- räknings- differens	Egna aktier	Fond för fritt eget kapital	Balanserat resultat	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Total
Eget kapital 31.12.2015	41,5	32,7	25,1	-0,4	1,1	0,4	-0,1	25,0	87,4	212,9	0,0	212,9
Periodens resultat									9,8	9,8	0,0	9,8
Övriga totalresultat				0,0	0,9	-0,3			-3,0	-2,3		-2,3
Dividendutdelning									-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,3	0,0	0,4		0,4
Aktiesparprogram	0,1							0,4	0,2	0,7		0,7
Eget kapital 30.6.2016	41,6	32,7	25,1	-0,4	2,0	0,1	0,0	25,6	85,3	212,2	0,0	212,2
Periodens resultat									9,9	9,9	0,0	9,9
Övrigt totalresultat				0,2	-0,3	-0,5			-0,3	-0,9		-0,9
Aktiesparprogram	0,1							0,3	0,2	0,6		0,6
Eget kapital 31.12.2016	41,7	32,7	25,1	-0,2	1,7	-0,4	0,0	26,0	95,1	221,8	0,0	221,8
Periodens resultat									9,8	9,8	0,0	9,8
Övrigt totalresultat				0,1	-0,3	-0,1			1,1	0,9		0,9
Dividendutdelning									-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,0						0,0	0,1	0,0	0,1		0,1
Aktiesparprogram	0,1							0,3	0,2	0,6		0,6
Eget kapital 30.6.2017	41,7	32,7	25,1	0,0	1,4	-0,4	0,0	26,4	96,9	223,9	0,0	223,9

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-30.6. 2017		1.1-31.12. 2016		1.1-30.6. 2016	
miljoner euro						
Kassaflöde från löpande verksamhet						
Rörelseresultat		12,3		25,1		12,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		8,5		17,9		5,4
Resultat från investeringsverksamheten		0,0		0,5		0,5
Betalda inkomstskatter		-1,4		-2,0		-1,6
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	75,4	94,8	163,8	205,4	295,7	312,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-3,8		-11,6		-7,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-15,7		154,7		-101,8
Kursdifferens i likvida medel		-0,9		-2,2		-1,4
Förändring i likvida medel		74,4		346,3		202,3
Likvida medel vid periodens början		579,2		232,9		232,9
Likvida medel vid periodens slut		653,6		579,2		435,3
Förändring i likvida medel		74,4		346,3		202,3

Noter till koncernens halvårsrapport

1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 13 kontor. Koncernen är genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd även leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker.

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

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

Halvårsrapporten för räkenskapsperioden 1.1–30.6.2017 har godkänts av styrelsen den 19 juli 2017.

2. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV DELÅRSRAPPORT

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2017 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) samt International Accounting Standard 34 (IAS 34) Delårsrapportering, sådana de antagits av EU.

Halvårsrapporten innehåller inte all information och alla noter som krävs vid ett årsbokslut och bör läsas gemensamt med koncernens årsbokslut per den 31.12.2016.

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

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

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättande av halvårsrapporten är de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31.12.2016.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definierats i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller kapitaltäckningsregelverk (CRD/CRR). Ålandsbanken använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation, för att underlätta jämförbarheten mellan perioder och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

Ändringar i IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar – Clarification and Measurement of Sharebased Payment Transactions (Har ännu inte godkänts av EU och ska tillämpas för räkenskapsperioder som inleds den 1 januari 2018 eller senare): Ändringarna förtydligar redovisningen av transaktioner av viss typ och berör tre områden: värdering av aktierelaterade ersättningar som klassificeras som kontantreglerade ersättningar, ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument där en del består av källskatt som dragits av

och ändring av kontantrelaterad ersättning till egetkapitalreglerad ersättning. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

International Accounting Standards Board (IASB) publicerade den 24.7.2014 IFRS 9 Finansiella instrument som ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 Finansiella instrument innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell (expected loss) och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. Vidare ska säkringsredovisning i ökad utsträckning följa koncernens interna riskhanteringsstrategier.

Utvärdering av effekterna på Ålandsbankens redovisning och rapportering när IFRS 9 börjar tillämpas pågår och drivs i projektform (IFRS 9-projektet). IFRS 9-projektet inleddes under hösten 2015 med en förstudie och under 2016 har Ålandsbanken arbetat vidare med att utvärdera och implementera lösningar. Ålandsbanken kan ännu inte uppskatta den beloppsmässiga effekten av tillämpning av IFRS 9, vilket medför att enbart kvalitativ beskrivning av effekter kan lämnas i dagsläget. De bedömningar av effekter som beskrivs nedan baseras på den information som idag är känd eller uppskattad.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier, där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. En genomlysning av Ålandsbankens utlånings- och likviditetsportföljer genomförs för närvarande delvis i syfte att identifiera avtalsmässiga klausuler för att säkerställa att samtliga klausuler är tillämpliga i en så kallad grundläggande lånetransaktion (klarar SPPI-testet, solely payments of principal and interest) och delvis för att identifiera de tillämpliga affärsmodellerna. De identifierade klausulerna analyseras med en stickprovsansats och bedömning görs huruvida klausul medför att SPPI-testet av lånens kassaflöden godkänns eller inte. I dagsläget finns ingen indikation på att någon klausul inte skulle uppfylla SPPI-testet, men det är för tidigt att göra slutlig bedömning kring detta.

Ålandsbanken bedömer att det främst är identifiering av affärsmodell som kan komma att få en effekt på koncernens finansiella rapporter. För närvarande analyseras likviditetsplaceringarna med avseende på vilken/ vilka affärsmodeller som används. Preliminär bedömning indikerar att det framåtriktat kan röra sig om två olika portföljer med olika syften, en med syfte att inneha placeringarna för att erhålla de kontraktuella kassaflödena och en med ett annat syfte. Även idag vid tillämpning av IAS 39 har Ålandsbanken två olika kategorier för likviditetsportföljen. Beroende på vilken affärsmodell som identifieras för den portfölj som fortsatt utreds kan IFRS 9 komma att medföra en förändring av redovisning, utöver den förändring i klassificeringsprocess som identifierats.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer att kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. Ålandsbanken ämnar i så hög grad som möjligt använda de befintliga metoder och processer som redan används för riskhantering och riskuppföljning i syfte att säkerställa att en enhetlig bild presenteras av banken i risksyfte och i finansiellt rapporteringssyfte. Ålandsbanken kommer att tillämpa en kreditratingmodell (PD x LGD x EAD) i så stor utsträckning som möjlig givet datatillgänglighet och väsentlighet. Utredning av datatillgänglighet görs för närvarande. En utveckling av PD-, LGD- och EAD-modeller har pågått sedan sommaren 2016 för att säkerställa efterlevnad med principerna i IFRS 9. Parallellt pågår en utveckling av beräkningsmodell för förväntade kreditförluster.

Vidare arbetar Ålandsbanken med att identifiera de gränsvärden och parametrar (triggers) som ska tillämpas för att bedöma om en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat, där utveckling av PD, antal förfallna dagar, forbearanceåtgärder och andra riskhöjande beteenden ingår. Ett annat fokusområde som Ålandsbanken arbetar med är att implementera och utveckla befintliga och nya processer inklusive systemstöd för att möjliggöra en effektiv beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster.

De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Ålandsbanken har ännu inte beslutat om IFRS 9 ska börja tillämpas eller om IAS 39 fortsatt ska tillämpas för säkringsredovisning. Ålandsbanken planerar att under 2017 utvärdera de tillämpliga alternativen för koncernen givet de säkringsstrategier som tillämpas. Aspekter som kommer bedömas i en sådan analys är redovisning (däribland volatilitet i resultatet), process, dokumentation, effektivitetsmätning och system.

IFRS 9 har även medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och myndighetsrapporteringen FINREP, vilka kommer att påverka de upplysningar som lämnas. Analys av upplysningskrav i IFRS 7 och nya FINREP pågår för närvarande och omfattningen på ändringarnas påverkan på Ålandsbanken är ännu inte slutligt fastställt. Standarden har godkänts av EU och träder ikraft 1.1.2018. Ålandsbanken kommer tillämpa IFRS 9 från och med denna tidpunkt. Ålandsbanken kommer fortsatt under 2017 att utvärdera inverkan på den finansiella rapporteringen, koncernens balansräkning, resultaträkning och kapitaltäckning. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder: Den nya standarden ersätter nuvarande IFRS standarder för intäktsredovisning: IAS 18 och IAS 11. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Enligt IFRS 15 ska företagen redovisa intäkter till ett belopp som återspeglar den ersättning ett företag förväntar sig ha rätt att erhålla i utbyte mot att det överför varor eller tjänster till en kund. Intäktsstandarderna ger även utökade upplysningskrav. IFRS 15 träder ikraft 1.1.2018 men får tillämpas tidigare. EU-kommissionen godkände standarden 2016 och förtydliganden väntas bli godkända 2017. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 Hyresavtal (Har ännu inte godkänts av EU och ska tillämpas för räkenskapsperioder som inleds den 1 januari 2019 eller senare): Den nya standarden ersätter nuvarande IAS 17-standard och hänförliga tolkningsuttalanden. IFRS 16 kräver att leasetagare redovisar en leasingskuld och en "right-of-use" tillgång. Redovisningsmodellen liknar den nuvarande hanteringen av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Det finns två tillgängliga lättnadsregler, dessa hänför sig till kortfristiga leasingavtal där leasingperioden uppgår till maximalt 12 månader eller "tillgångar av mindre värde" dvs. tillgångar värda USD 5 000 eller mindre. Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på Ålandsbankens finansiella rapporter.

- Ändrad IFRS 11 Samarbetsarrangemang: Redovisning av förvärv av andelar i en gemensam verksamhet.

- Ändrad IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: Disclosure Initiative. Ändringen innebär ett förtydligande av bland annat begreppet väsentlighet och vissa upplysningskrav.

- Ändrad IAS 7 Kassaflödesanalys: Disclosure Initiative (har ännu inte godkänts av EU). Ändringen medför nya upplysningskrav som hjälper användarna att bedöma de finansiella effekterna av förändringarna i kassaflöde från den finansiella verksamheten.

- Ändrad IAS 16 och IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation

- Ändrad IAS 19 Ersättningar till anställda: Defined Benefit Plans: Employee Contributions

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR

Upprättande av delårsrapport i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar om förbindelser. Även om gjorda uppskattningar bygger på företagsledningens bästa vetande om aktuella händelser och åtgärder, kan utfallet avvika från uppskattningarna.

3. Segmentrapport

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

Private Banking innefattar Private Banking-verksamheten på Åland, i Finland och i Sverige. Premium Banking innefattar verksamheten inom samtliga kundsegment exklusive Private Banking på Åland, i Finland och i Sverige. Kapitalförvaltning innefattar Ålandsbanken Fondbolag Ab och bankens institutionella försäljningsorganisation. IT innefattar dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd inklusive S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner och övrigt innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury samt dotterbolaget Ab Compass Card Oy Ltd.

Koncernen		1.1-30.6. 2017					
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	Koncern-funktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	13,5	11,8	0,0	0,0	2,2	0,0	27,5
Provisionsnetto	13,8	6,4	4,9	0,0	-0,1	0,1	24,9
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,3	0,3	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,3
IT-intäkter				16,9		-7,3	9,7
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,0	0,2	2,5	-1,7	1,1
Summa intäkter	27,7	18,6	5,0	17,0	4,2	-8,9	63,5
Personalkostnader	-5,6	-3,6	-2,4	-8,7	-10,7	0,0	-30,9
Övriga kostnader	-2,6	-2,1	-0,8	-6,3	-12,2	7,9	-16,1
Avskrivningar	-0,1	-0,4	0,0	-1,7	-1,7	0,6	-3,3
Intern kostnadsfördelning	-9,4	-8,3	-0,7	0,0	18,4	0,0	0,0
Summa kostnader	-17,7	-14,4	-3,9	-16,6	-6,1	8,5	-50,2
Resultat före nedskrivningar	10,0	4,2	1,0	0,4	-1,9	-0,5	13,3
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	0,1	-1,3			0,2		-1,0
Rörelseresultat	10,1	2,9	1,0	0,4	-1,7	-0,5	12,3
Inkomstskatt	-2,1	-0,6	-0,2	-0,1	0,4		-2,5
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	8,0	2,3	0,8	0,3	-1,3	-0,5	9,8
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	1 752	2 151			33	-22	3 915
Inlåning från allmänheten	1 703	1 448	1		43	-5	3 190
Aktivt förvaltad kapital	2 712	524	5 475			-3 236	5 475
Riskenxponeringsbelopp	665	628	11	44	188		1 537
Eget kapital	74	88	2	11	49		224
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	22,3	5,2	93,6	5,6	-5,2		8,8
K/I-tal	0,64	0,77	0,79	0,98	1,46		0,79
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,01	1,00			5,22		0,60
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,12			-1,29		0,05

miljoner euro	Koncern-						Elimineringar	Totalt
	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	funktioner och övrigt			
Räntenetto	13,5	11,8	0,0	0,0	2,1	0,1	27,5	
Provisionsnetto	11,9	5,7	4,4	0,0	0,2	0,0	22,1	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,3	0,3	0,0	0,0	2,8	0,1	3,4	
IT-intäkter				14,7		-7,8	6,8	
Övriga intäkter	0,0	0,1	0,0	0,1	1,5	-0,9	0,9	
Summa intäkter	25,7	17,8	4,4	14,7	6,6	-8,6	60,7	
Personalkostnader	-5,6	-3,6	-2,6	-8,0	-8,9	-0,2	-28,9	
Övriga kostnader	-2,5	-2,3	-1,0	-4,8	-10,5	7,6	-13,6	
Avskrivningar	-0,1	-0,3	0,0	-1,5	-1,5	0,4	-3,0	
Intern kostnadsfördelning	-8,7	-8,4	-0,6		17,6		0,0	
Poster av engångskaraktär	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5	
Summa kostnader	-16,9	-14,5	-4,2	-14,4	-3,8	7,8	-46,0	
Resultat före nedskrivningar	8,8	3,3	0,2	0,3	2,9	-0,8	14,7	
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	0,0	-1,8			-0,3		-2,1	
Rörelseresultat	8,8	1,5	0,2	0,3	2,5	-0,8	12,6	
Inkomstskatt	-1,8	-0,3	0,0	-0,1	-0,6		-2,8	
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	7,0	1,2	0,1	0,2	2,0	-0,8	9,8	
Affärsvolymerna								
Utlåning till allmänheten	1 578	2 030			42	-20	3 629	
Inlåning från allmänheten	1 529	1 304	12		56	-7	2 894	
Aktivt förvaltad kapital	2 373	390	3 773			-2 763	3 773	
Riskenxponeringsbelopp	633	607	11	41	208		1 500	
Eget kapital	70	88	2	11	41		212	
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	20,0	2,7	16,2	4,9	9,1		9,2	
K/I-tal	0,66	0,81	0,96	0,98	0,57		0,76	
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,06	1,40			3,58		0,85	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,19			1,36		0,12	

4. Förändringar i koncernstrukturen

Inga förändringar finns att rapportera under perioden.

5. Räntenetto

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-0,4	-0,2	44	-0,3	10	-0,6	-0,5	17
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,3	33	-0,4	10	-0,7	-0,6	11
Utlåning till allmänheten	15,7	15,9	-1	16,5	-4	31,7	33,6	-6
<i>varav negativa räntor</i>	0,0	0,0	51	0,0	57	0,0	0,0	-51
Skuldebrev	0,3	0,2	25	0,3	-9	0,5	0,7	-32
Derivatinstrument	0,2	0,4	-51	0,1		0,6	0,1	
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0		0,0	-47	0,0	0,0	-48
Summa ränteintäkter	15,8	16,3	-3	16,5	-4	32,1	33,8	-5
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,3	33	-0,4	11	-0,7	-0,7	8
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	-6	0,2		-0,2	0,3	
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	1	0,0		-0,3	0,0	
Skulder till allmänheten	1,0	1,0	-2	1,3	-25	1,9	2,9	-32
<i>varav negativa räntor</i>	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	
Emitterade skuldebrev	0,9	0,9	10	1,2	-18	1,8	2,5	-28
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	10	0,0		-0,2	0,0	
Efterställda skulder	0,3	0,3	-2	0,2	4	0,5	0,5	4
Derivatinstrument	0,2	0,4	-59	0,1		0,5	0,1	
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	-13	0,0	67	0,0	0,0	61
Summa räntekostnader	2,2	2,4	-6	2,9	-25	4,6	6,4	-28
<i>varav negativa räntor</i>	-0,2	-0,2	5	0,0		-0,4	0,0	
Räntenetto	13,6	13,9	-2	13,5	1	27,5	27,5	0
Räntemarginal, procent	1,08	1,12		1,19		1,09	1,19	
Placeringsmarginal, procent	1,05	1,10		1,16		1,07	1,17	

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

Räntemarginal är ränta på räntebärande tillgångar dividerat med medelsaldo för tillgångar minus ränta på räntebärande skulder dividerat med medelsaldo för skulder. Medelsaldo beräknas som ett medeltal av aktuella perioders ultimovärden plus periodens ingående balans.

Placeringsmarginal är räntenetto i förhållande till balansomslutning i genomsnitt.

6. Provisionsnetto

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	-4	0,2	-9	0,4	0,4	-5
Utlåning	1,1	0,8	40	0,9	16	1,8	2,0	-8
Betalningsförmedling	1,6	1,5	4	1,9	-14	3,1	3,9	-20
Fondprovisioner	6,2	5,2	20	4,9	27	11,4	9,8	16
Förvaltningsprovisioner	2,7	2,8	-2	2,5	11	5,5	5,0	10
Värdepappersförmedling	3,0	3,3	-9	2,3	34	6,3	5,0	26
Försäkringsprovisioner	0,0	0,0	11	0,1	-72	0,0	0,1	-62
Övriga provisioner	0,9	0,8	19	0,8	14	1,7	1,4	21
Summa provisionsintäkter	15,8	14,6	8	13,5	17	30,4	27,7	10
Betalningsprovisionskostnader	-1,0	-0,9	3	-1,1	-10	-1,9	-2,3	-16
Fondprovisionskostnader	-1,0	-0,6	65	-0,7	47	-1,6	-1,3	22
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,2	-0,2	2	-0,2	-31	-0,3	-0,5	-37
Värdepappersprovisionskostnader	-0,6	-0,6	2	-0,5	28	-1,2	-0,9	24
Övriga provisionskostnader	-0,2	-0,2	-1	-0,2	-1	-0,5	-0,5	-9
Summa provisionskostnader	-2,9	-2,5	17	-2,7	9	-5,4	-5,5	-2
Provisionsnetto	12,8	12,1	6	10,8	19	24,9	22,1	13

7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Skuldebrev	0,0	0,0	-20	0,0	47	-0,1	0,0	0
Aktier och andelar	0,0	0,0	-21	0,0		0,1	0,0	
Derivatinstrument	0,4	0,3	44	-0,1		0,7	-0,6	
Lånefordringar	-1,6	0,6		-0,1		-1,0	0,1	
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	-1,2	0,8		-0,2		-0,4	-0,6	-33
Säkringsredovisning								
<i>varav säkringsinstrument</i>	-2,3	-3,4	-33	2,0		-5,7	8,2	
<i>varav säkrad post</i>	2,2	3,0	-27	-1,4		5,2	-7,2	
Säkringsredovisning	-0,1	-0,4	-76	0,6		-0,5	1,0	
Nettointäkter från valutaverksamhet	0,8	0,4	78	0,4	85	1,2	1,2	1
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	0,0	0,0		1,1	-100	0,0	1,8	-100
Summa	-0,6	0,9		1,9		0,3	3,4	-92

8. Övriga kostnader

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	3,3	3,2	5	2,8	17	6,5	5,5	17
Lokal- och fastighetskostnader	1,4	1,4	4	1,2	14	2,8	2,7	1
Marknadsföringskostnader	0,5	0,6	-13	0,6	-15	1,2	1,2	-2
Marknadsdata	0,5	0,5	-2	0,6	-11	1,1	1,2	-11
Personalrelaterade kostnader	0,6	0,6	-11	0,5	9	1,2	1,1	13
Resekostnader	0,3	0,3	14	0,4	-7	0,7	0,7	-7
Köpta tjänster	0,5	0,5	1	0,4	27	1,1	0,9	17
Insättningsgarantiavgift	0,0	0,0	-2	0,0	0	0,0	0,0	24
Stabilitetsavgift	0,2	0,0		0,0		0,2	0,0	
Övriga kostnader	1,7	1,5	13	2,2	-23	3,2	3,8	-17
Tillverkning för eget bruk	-0,7	-1,0	-32	-1,2	-41	-1,7	-3,1	-46
Summa	8,4	7,7	10	7,7	10	16,1	14,1	14

9. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden

Koncernen	Kv 2 2017	Kv 1 2017	%	Kv 2 2016	%	1.1-30.6. 2017	1.1-30.6. 2016	%
miljoner euro								
Bortskrivningar								
Periodens konstaterade förluster	1,1	0,1		0,2		1,2	0,7	81
Återvinning av konstaterade förluster	-0,4	-0,1		-0,2		-0,5	-0,3	92
Summa	0,7	0,0		0,0		0,7	0,4	74
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar								
Nya och ökade nedskrivningar	0,8	0,7	16	1,7	-54	1,5	2,5	-42
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-0,1	-0,1	-36	-0,1	-47	-0,2	-0,8	-78
Utnyttjat för konstaterade förluster	-0,9	0,0		0,0		-0,9	-0,2	
Summa	-0,2	0,6		1,6		0,4	1,5	-76
Periodens nettoreserveringar för gruppvis värderade fordringar	0,0	-0,1		0,2	-79	-0,1	0,3	
Periodens nettoreserveringar för räntefordringar	0,0	0,0		0,0		0,0	-0,1	
Kreditförluster, netto	0,5	0,5	13	1,7	-70	1,0	2,1	-55
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,05		0,19		0,05	0,12	

10. Utlåning till allmänhet och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen	30.6.2017		31.12.2016		%	30.6.2016		%
miljoner euro	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	Utlåning efter reserveringar		Utlåning efter reserveringar		
Privatpersoner								
Bostäder ¹	2 174	-3	2 171	1 888	15	1 805	20	
Värdepapper och övriga placeringar ¹	275	0	274	434	-37	373	-26	
Näringsverksamhet	126	-1	124	142	-12	133	-6	
Övrig privathushållning	199	-2	197	191	3	189	4	
Summa privatpersoner	2 773	-7	2 767	2 656	4	2 498	11	
Företag								
Sjöfart	52	0	52	56	-8	58	-11	
Handel	39	0	38	39	-2	41	-5	
Bostadsverksamhet	360	0	360	372	-3	283	27	
Övrig fastighetsverksamhet	228	-2	226	262	-14	345	-34	
Finans- och försäkringsverksamhet	231	0	231	194	19	181	27	
Hotell- och restaurangverksamhet	27	0	27	27	0	23	17	
Övrig serviceverksamhet	99	-3	96	97	0	101	-5	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	10	0	10	12	-20	12	-20	
Byggnadsverksamhet	41	0	41	33	24	30	37	
Övrig industriverksamhet	36	0	36	34	5	34	4	
Summa företag	1 124	-6	1 117	1 127	-1	1 109	1	
Offentlig sektor och ideella organisationer	30	0	30	25	20	22	37	
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	30	0	30	25	20	22	37	
Summa utlåning	3 927	-13	3 915	3 808	3	3 629	8	

1) Utlåning till privatpersoner gällande placeringar i bostäder och bostadsaktier har p.g.a. regelförändring klassificerats om från Värdepapper och övriga placeringar till Bostäder under 2017.

11. Osäkra fordringar och nedskrivningar

Koncernen	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Osäkra fordringar, brutto	26,7	21,7	23	23,7	13
varav privatpersoner	11,0	8,1	36	9,9	11
varav företag	15,8	13,6	16	13,8	14
Andel osäkra fordringar, %	0,68	0,57	20	0,65	5
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	11,1	10,8	3	12,1	-8
varav privatpersoner	5,1	4,1	27	3,9	32
varav företag	6,0	6,7	-11	8,2	-27
Osäkra fordringar, netto	15,6	10,9	43	11,6	35
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	42	50	-16	51	-19
Reserveringar för gruppvis värderade fordringar	1,7	1,8	-6	1,5	14
varav privatpersoner	1,4	1,5	-7	0,2	
varav företag	0,3	0,3	-4	1,3	-78
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	48	58	-17	57	-17
Fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto	23,7	28,2	-16	31,0	-23
varav privatpersoner	15,7	16,7	-6	15,6	1
varav företag	8,0	11,5	-30	15,4	-48
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	-10,5	-10,3	1	-11,5	-9
Bokfört värde efter beaktande av individuella reserveringar	13,3	17,8	-26	19,5	-32
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,60	0,74	-18	0,85	-29

12. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat

Koncernen	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund					
Avista	2 932	2 782	5	2 596	13
Tidsbundna depositioner	197	246	-20	176	12
Summa depositioner	3 130	3 028	3	2 771	13
Bankcertifikat till allmänheten ¹	10	18	-46	63	-85
Indexobligationer (strukturerade produkter)	16	16	-2	22	-29
Riskdebenturer	35	39	-10	38	-8
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	60	73	-17	123	-51
Summa inlåning	3 190	3 100	3	2 894	10

1) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut

13. Emitterade skuldebrev

Koncernen	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Bankcertifikat	229	154	49	242	-5
Säkerställda obligationer	1 082	1 193	-9	958	13
Seniora icke-säkerställda obligationer	188	89		90	
Indexobligationer (strukturerade produkter)	16	16	-2	22	-29
Summa	1 515	1 452	4	1 313	15

14. Derivatinstrument

Koncernen	30.6.2017			31.12.2016					
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden	Nominellt belopp	Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden
miljoner euro	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	48	22	63	133	2	3	90	2	4
<i>Räntefutures</i>	5	0	0	5	0	0	8	0	0
<i>Ränteoptioner - köpta</i>	0	0	0	0	0	0	1	0	0
<i>Ränteoptioner - sålda</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	319	0	0	320	1	2	338	1	2
Aktierelaterade kontrakt									
<i>Aktieoptioner - köpta</i>	6	1	0	7	1	0	7	1	0
<i>Aktieoptioner - utfärdade</i>	3	1	0	5	0	1	4	0	1
Övriga derivatkontrakt	18	2	0	20	0	0	20	0	0
Summa	399	27	63	489	5	7	468	5	8
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	8	362	354	724	12	7	733	16	5
Summa	8	362	354	724	12	7	733	16	5
Derivat för kassaflödessäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränte- och valutaswappar</i>	140	0	0	140	0	10	246	0	20
Summa	140	0	0	140	0	10	246	0	20
Derivat för säkring av netto-investeringar i utlandsverksamhet									
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaswappar</i>	52	0	0	52	0	0	48	0	1
Summa	52	0	0	52	0	0	48	0	1
Summa derivatinstrument	600	389	416	1 405	17	24	1 495	21	33
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	8	273	309	590	3	8	535	4	6

15. Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen		30.6.2017		
	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings- tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
miljoner euro				
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	395			395
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		81		81
Aktier och andelar	0	0	0	0
Derivatinstrument	0	17		17
Summa finansiella tillgångar	395	98	0	493
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		707		707
Derivatinstrument	0	24		24
Efterställda skulder		11		11
Summa finansiella skulder	0	742	0	742

Koncernen		31.12.2016		
	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings- tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
miljoner euro				
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	414			414
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		42		42
Aktier och andelar	0	0	0	1
Derivatinstrument	0	21		21
Summa finansiella tillgångar	414	63	0	477
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		712		712
Derivatinstrument	0	33		33
Efterställda skulder		13		13
Summa finansiella skulder	0	758	0	758

Finansiella instrument för vilka det finns prisuppgifter som är lättillgängliga och som representerar verkliga och frekvent förekommande transaktioner värderas till aktuellt marknadspris. För finansiella tillgångar används aktuell köpkurs och för finansiella skulder används aktuell säljkurs. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsrisk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. Sådana modeller kan exempelvis bygga på prisjämförelser, nuvärdesberäkningar eller optionsvärderingsteori, beroende på instrumentets karaktär. I modellerna används indata i form av marknadspriser och andra variabler som bedöms påverka prissättningen. De modeller och indata som ligger till grund för värderingarna valideras regelbundet för att säkerställa att de överensstämmer med marknadspraxis och vedertagen finansiell teori.

Värderingshierarkin

Finansiella instrument som värderats enligt marknadsnoteringar på en aktiv marknad för identiska tillgångar/skulder kategoriseras som nivå 1. Finansiella instrument som värderats med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriseras som nivå 2. Finansiella instrument som värderats med hjälp av modell som bygger på indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriseras i nivå 3. Dessa innehav består i allt väsentligt av onoterade aktier. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade som tillgängliga för försäljning. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i ovan tabeller klassificerats med avseende på hur de värderats och graden av marknadsdata som använts vid värderingen på balansdagen. Om klassificeringen på balansdagen har förändrats i jämförelse med klassificeringen vid föregående årsskifte har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under perioden har inga instrument flyttats mellan nivåerna 1 och 2.

Förändringar i nivå 3 framgår av separat tabell.

Förändringar av innehav i nivå 3		1.1-30.6. 2017
miljoner euro		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		0,5
Nyanskaffning/omklassificering		0,0
Avyttrat/förfallet under året		0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		0,0
Redovisat värde vid periodens utgång		0,5

16. Förbindelser utanför balansräkningen

Koncernen	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Garantier	42	12		19	
Outnyttjade checkräkningslimiter	86	85	1	83	4
Outnyttjade kreditkortslimiter	71	67	6	126	-44
Kreditlöften	192	200	-4	173	11
Övriga förbindelser	21	50	-58	9	
Summa	412	415	-1	410	0

17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2017	31.12.2016	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	17	21	-19	80	199	-60
Kvittade belopp						
Summa	17	21	-19	80	199	-60
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-15	-18	-16	-17	-19	-10
Finansiella instrument, säkerheter				-11	-42	-73
Kontanter, säkerheter	-1	-2	-60	-44	-126	-65
Summa av belopp som inte har kvittats	-16	-19	-19	-73	-187	-61
Nettobelopp	1	2	-14	8	11	-33

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

18. Ställda säkerheter

Koncernen	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Utlåning till kreditinstitut	63	135	-53	5	
Skuldebrev	168	167	1	106	58
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 660	1 665	0	1 518	9
Övrigt	3	3	23	3	17
Summa	1 894	1 969	-4	1 632	16

19. Kapitaltäckning

Koncernen	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Eget kapital enligt balansräkningen	223,9	221,8	1	212,2	6
Förutsebar utdelning	-4,6	-9,2	-50	-3,7	24
Kärnprimärkapital före avdrag	219,4	212,6	3	208,5	5
Immateriella tillgångar	-15,7	-14,3	10	-11,6	35
Skattefordringar beroende av framtida lönsamhet kvittade mot skatteskulder inom samma skattesubjekt	0,0	0,0		0,0	-100
Avdrag för övervärde i pensionstillgångar	0,0	0,0		0,0	
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-3	0,0	-3
Kassaflödessäkring	0,0	0,2	-83	0,4	-92
Ytterligare värdejusteringar	-1,3	-1,3	0	-1,1	17
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-10,5	-11,2	-6	-10,3	2
Kärnprimärkapital	191,9	186,0	3	185,8	3
Primärkapitaltillskott	0,0	0,0		0,0	
Primärkapital	191,9	186,0	3	185,8	3
Supplementärkapitalinstrument	19,3	19,1	1	15,5	24
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)	2,5	0,0	0	0,0	0
Supplementärkapital	21,9	19,1	14	15,5	41
Total kapitalbas	213,8	205,2	4	201,4	6
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	47,9	47,8	0	47,4	1
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	58,6	61,9	-5	56,0	5
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,2	1,2	-81	1,4	-84
Kapitalkrav för operativ risk	16,2	15,2	7	15,2	7
Kapitalkrav	123,0	126,0	-2	120,0	2
Kapitalrelationer					
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,5	11,8		12,4	
Primärkapitalrelation, %	12,5	11,8		12,4	
Total kapitalrelation, %	13,9	13,0		13,4	
Riskexponeringsbelopp	1 537	1 576	-2	1 500	2
varav andelen kreditrisk, %	87	87	0	86	0
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	1	-81	1	-84
varav andelen operativ risk, %	13	12	10	13	4

Krav avseende kapitalbuffertar, %	30.6.2017	31.12.2016	30.6.2016
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,9	7,7	7,4
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,9	0,7	0,4
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	12,5	11,8	12,5

Exponeringsklass		30.6.2017				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav	
Kreditrisk enligt internmetoden						
Utan egna estimat av LGD						
Företag - Övriga större företag	193,9	162,3	49	79,1	6,3	
Företag - Små och medelstora företag	320,2	295,0	71	208,6	16,7	
Företag - Specialutlåning	7,5	7,5	62	4,6	0,4	
Egna estimat av LGD						
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	116,1	115,6	30	34,6	2,8	
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 770,3	1 760,7	12	211,9	16,9	
Hushåll - övriga små och medelstora företag	38,8	38,3	34	13,1	1,0	
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	307,7	280,5	17	47,2	3,8	
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 754,3	2 659,8	23	599,0	47,9	
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Nationella regeringar eller centralbanker	626,0	668,7	0	0,0	0,0	
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	7,7	26,0	0	0,0	0,0	
Offentliga organ	5,1	5,1	0	0,0	0,0	
Multilaterala utvecklingsbanker	53,3	53,4	0	0,0	0,0	
Internationella organisationer	4,0	4,0	0	0,0	0,0	
Institutexponeringar	259,7	250,1	23	57,0	4,6	
Företagsexponeringar	491,3	263,6	89	235,9	18,9	
Hushållsexponeringar	188,9	58,0	73	42,3	3,4	
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	925,6	921,3	34	313,6	25,1	
Fallerade exponeringar	0,2	0,2	110	0,3	0,0	
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,2	0,2	150	0,4	0,0	
Säkerställda obligationer	318,5	318,5	10	31,9	2,5	
Företag kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0	
Aktieexponeringar	0,6	0,6	100	0,6	0,0	
Övriga poster	72,2	72,2	70	50,9	4,1	
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 953,5	2 642,0	28	732,7	58,6	
Totalt risikexponeringsbelopp, kreditrisk	5 707,9	5 301,9	25	1 331,6	106,5	

Exponeringsklass		31.12.2016			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	168,8	148,7	50	74,6	6,0
Företag - Små och medelstora företag	305,8	279,2	72	201,0	16,1
Företag - Specialutlåning	10,7	10,7	77	8,2	0,7
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	119,0	117,9	36	38,5	3,1
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 751,3	1 742,5	13	220,5	17,6
Hushåll - övriga små och medelstora företag	40,5	40,0	35	13,9	1,1
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	278,7	252,8	16	41,0	3,3
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 674,8	2 591,9	23	597,6	47,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	572,0	609,4	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	8,1	25,3	0	0,0	0,0
Offentliga organ	5,1	5,1	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	53,5	53,6	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,1	4,1	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	306,0	302,9	23	69,1	5,5
Företagsexponeringar	498,3	288,7	100	288,3	23,1
Hushållsexponeringar	185,4	59,0	73	43,2	3,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	869,0	860,4	34	293,0	23,4
Fallerade exponeringar	1,1	1,1	101	1,1	0,1
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,3	0,3	150	0,5	0,0
Säkerställda obligationer	333,0	333,0	10	33,3	2,7
Företag kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	0,6	0,6	100	0,6	0,0
Övriga poster	51,2	51,2	87	44,4	3,5
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 887,7	2 594,7	30	773,4	61,9
Totalt risikexponeringsbelopp, kreditrisk	5 562,6	5 186,6	26	1 371,1	109,7

Kapitalkrav enligt övergångsregler för Basel 1-golv	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Kapitalkrav justerat enligt golvregel för Basel 1	125,2	126,0	-1	120,0	4
Kapitalbas enligt Basel 1	221,7	216,4	2	211,7	5
Överskott av kapital enligt övergångsregler för Basel 1-golv	96,6	90,3	7	91,7	5
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Basel 1-golv, %	177,1	171,7	3	176,4	0

Bruttosoliditetsgrad	30.6.2017	31.12.2016	%	30.6.2016	%
miljoner euro					
Primärkapital	191,9	186,0	3	185,8	3
Totalt exponeringsmått	5 338,0	5 232,9	2	4 873,6	10
varav poster i balansräkningen	5 239,3	5 120,5	2	4 700,5	11
varav poster utanför balansräkningen	98,7	112,4	-12	173,1	-43
Bruttosoliditetsgrad, %	3,6	3,6	1	3,8	-6

Bruttosoliditetsgraden är beräknad enligt situationen vid slutet av perioden. Primärkapitalet inkluderar periodens resultat.

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Ålandsbanken Abp:s halvårsrapport för räkenskapsperioden 1.1.–30.6.2017

Till Ålandsbanken Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Ålandsbanken Abp koncernens balansräkning i sammandrag 30.6.2017, resultaträkning i sammandrag, övrigt totalresultat i sammandrag, rapport över förändring i eget kapital och kassaflödesanalys i sammandrag för den sexmånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om halvårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att halvårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapporter.

Helsingfors den 20 juli 2017

KPMG OY AB

Marcus Tötterman
CGR

Mari Suomela
CGR

Tomi Liukkonen
CGR