

ÅLANDSBANKEN

1919-2009
90

Ålandsbanken Abp
Årsredovisning 2009

Året 2009 i korthet

- Ålandsbanken Abp har under perioden köpt delar från Kaupthing Bank Sverige AB, numera Ålandsbanken Sverige AB (innefattande Kaupthing Bank Sverige AB, Kaupthing Fonder AB och Alpha Management Company S.A.)
- Året har präglats av satsningen på den svenska marknaden, ökad fokus på Private Banking-tjänster, oro på de finansiella marknaderna och låga marknadsräntor. Koncernens rörelsevinst ökade med 52,1 procent till 30,5 miljoner euro (20,0 2008).
- Koncernen har under perioden intäktstfört negativ goodwill om 23,1 miljoner euro som en följd av köpet av delar av Kaupthing Bank Sverige AB.
- Inom den traditionella bankverksamheten har räntenettot påverkats negativt av de låga marknadsräntorna, medan den strategiska satsningen på Private Banking har inneburit ökade intäkter från fonder, aktieförmedling och förvaltning. IT-verksamheten har under året utvecklats positivt vilket ökat övriga rörelseintäkter.

- I tidningen Euromoneys årliga kartläggning av förmögenhetsförvaltare placerade sig Ålandsbanken på första plats gällande kundrelationer i Finland. Ålandsbanken valdes dessutom till den näst bästa inhemska aktören inom private banking. Ålandsbanken placerade sig också väl i kategorin för ärvd förmögenhet och specialiserad service för företag samt i kategorin för diskretion och säkerhet.
- Ålandsbanken delade i februari ut 76 000 euro i understöd till långsiktigt miljöfrämjande projekt. Miljödonationen genererades från Ålandsbankens Miljökonto.
- Ålandsbankens kunder är de lojalaste i landet, visar en undersökning som gjorts på uppdrag av Suomen Asiakkuusmarkkinointiliitto och Avaus Consulting. Ålandsbanken kom på första plats i kundlojalitet, framför övriga aktörer inom finansbranschen, men också före många kända storföretag.
- Under året har Ålandsbanken firat sitt nitti-
onde verksamhetsår.

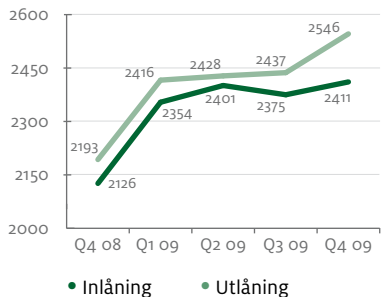
Rörelsevinst

miljoner euro

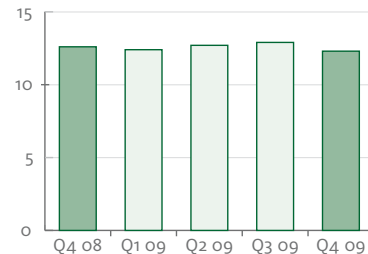


Inlåning och utlåning

miljoner euro



Kapitaltäckning %



Innehållsförteckning

Finansiell kalender

Ålandsbanken publicerar följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2010:

- delårsrapport januari–mars 3.5.2010
- delårsrapport januari–juni 2.8.2010
- delårsrapport januari–september 1.11.2010

Årsredovisningen och alla delårsrapporterna publiceras på Internet: www.alandsbanken.fi

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



Tryckt på Cocoon – en ny generation finpapper av 100% returfiber. Pappret har även CO₂-kompenserats.

Pärmbild – fotograf Erkki Santamala

Året 2009 i korthet	
Om Ålandsbanken	2
Koncernstruktur	3
VD har ordet	4
90 år av erfarenhet	6
En unik överlevnadshistoria	8
Ålandsbanken i samhället	10
Private Banking	12
Premium Banking	16
IT-verksamhet	18
Styrelsens verksamhetsberättelse	20
Riskhantering i sammandrag	26
Aktiefakta	27
Koncernens rapport över finansiell ställning	30
Koncernens rapport över totalresultat	32
Rapport över kassaflödesanalys	33
Rapport över förändring i eget kapital	34
Riskhantering	35
Innehållsförteckning noter koncernen	54
Noter till koncernens finansiella rapporter	55
Moderbolagets balansräkning	79
Moderbolagets resultaträkning	81
Innehållsförteckning noter moderbolaget	82
Noter till moderbolagets finansiella rapporter	83
Förslag till vinstdisposition	95
Revisionsberättelse	96
Styrelse	98
Ledning	100
Legal koncernorganisation	102
Organisationsschema	103
Börsmeddelanden 2009	104
Adressuppgifter	

Om Ålandsbanken

- Ålandsbanken grundades år 1919 som Ålands Aktiebank och har varit listad på Helsingfors-börsen sedan 1942.

- Huvudkontoret ligger i Mariehamn. Totalt finns 17 kontor på Åland och 8 kontor i övriga Finland: Helsingfors (3), Esbo, Pargas, Tammerfors, Vasa och Åbo. Dotterbolaget Ålandsbanken Sverige AB har 3 kontor i Sverige: Stockholm, Göteborg och Malmö.

- Koncernen har 772 anställda, varav 355 arbetar för moderbolaget.

- Till Ålandsbankenkoncernen hör totalt sex dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till banking. De är Ålandsbanken Sverige AB, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och Ab Compass Card Oy Ltd. Några av dessa har egna dotterbolag. Se organisationschemat på sidan 103.

- Ålandsbankens fokus ligger på att vidareutvecklas som en placeringsbank med gott

finansieringskunnande. De viktigaste verksamhetsområdena är Private Banking och Premium Banking.

- Genom att också vara en relationsbank skapar Ålandsbanken värde för privatkunder och deras företag genom att bygga, fördjupa och långsiktigt upprätthålla personliga kundrelationer. Ålandsbanken vill hjälpa människor och företag till ett rikare liv.

- Ålandsbanken har genom åren varit en innovativ föregångare inom finansbranschen med bl.a. Finlands första aktieindexobligation (1996), det första depositionskontot bundet till primeränta (2000) och den första som tillämpar modern portföljteori i förmögenhetsförvaltning för privatkunder (2000).

- Ålandsbanken Premium Banking (2004) är ett unikt koncept, där finansiella tjänster och rådgivning kombineras med tjänster och erbjudanden inom trygghet och livsstil.

- Ålandsbanken är den enda banken i Finland som har ett Miljökonto.

Koncernen	2009	2008	2007	2006	2005
miljoner euro					
Resultat					
Räntenetto	39,1	42,1	39,3	32,7	31,4
Övriga intäkter	48,3	32,4	36,3	29,3	20,9
Kostnader	-77,2	-52,1	-46,0	-40,9	-33,2
Kreditförluster	-2,9	-2,3	-1,0	0,0	-0,3
Negativ goodwill	23,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelsevinst	30,5	20,0	28,6	21,1	18,7
Vissa balansposter					
Utlåning	2 546	2 193	2 104	1 912	1 796
Inlåning, ink. emitterade skuldebrev	2 411	2 126	1 921	1 599	1 631
Eget kapital	162	139	135	122	113
Balansomslutning	3 379	2 770	2 592	2 189	2 170
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	17,8	10,7	16,4	13,3	12,5
Eget kapital per aktie, euro	13,97	11,87	11,54	10,68	10,32
Resultat per aktie efter skatt, euro	2,27	1,22	1,75	1,29	1,24
Kapitaltäckningsgrad, % ¹⁾	12,3	12,6	12,8	13,8	11,3
Antalet anställda (omräknat i heltidsbefattningar)	641	487	470	437	411

1) År 2005 enligt Basel 1, åren 2006–2009 enligt Basel 2-regelverket.

Koncernstruktur

Verksamhetsområde	Bolag	Omsättning	Balansomslutning	Ägarandel	Kontor	Anställda	Grundat
Bankverksamhet	Ålandsbanken Abp	99,1 milj euro	2 849,9 milj euro	100 %	25	355	1919
	Ålandsbanken Sverige AB	21,0 milj euro	545,8 milj euro	100 %	3	193	Förvärvat 2009
Kapitalförvaltning	Ålandsbanken Asset Management Ab	7,3 milj euro	5,1 milj euro	70 %	1	20	2000
Fondförvaltning	Ålandsbanken Fondbolag Ab	3,1 milj euro	1,7 milj euro	100 %	1	7	1998
	Ålandsbanken Fonder AB	2,9 milj euro	1,5 milj euro	100 %	1	4	Förvärvat 2009
	Alpha Management Company S.A.	1,6 milj euro	1,2 milj euro	100 %	1	0	Förvärvat 2009
Aktiemäklari	Ålandsbanken Equities Ab	0,1 milj euro	0,2 milj euro	74 %	1	3	2008
Aktieanalys	Ålandsbanken Equities Research Ab	0,1 milj euro	0,1 milj euro	74 %	1	5	2009
IT	Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	25,6 milj euro	10,6 milj euro	100 %	4	178	2004
	S-Crosskey Ab	2,9 milj euro	0,4 milj euro	60 %	1	1	2005
Utgivning av kredit- och debetkort	Ab Compass Card Oy Ltd	0,0 milj euro	2,5 milj euro	66 %	1	6	2006

Ett historiskt år

Året som gått har gett oss både utmaningar och möjligheter. Bildandet av Ålandsbanken Sverige AB genom förvärvet av delar från Kaupthing Bank Sverige AB är utan tvekan den största möjligheten. Banken har aldrig tidigare gjort ett förvärv i den här storleksordningen och det har påverkat alla områden i vår organisation. Under året har vi arbetat hårt för att lägga grunden för verksamheten i Sverige.



Fotograf Daniel Eriksson

Möjligheter i Sverige

Förvärvet i Sverige medförde en ny marknad, nya affärsmöjligheter, nya kunder, nya produkter och många nya kompetenta medarbetare. Naturligtvis ger förvärvet också kostnader och innan alla bitar har fallit på plats och organisationen är helt integrerad och optimerad så belastar det vårt resultat.

Som en följd av transaktionen kunde vi bokföra 23,1 miljoner euro i negativ goodwill. Detta "starta-eget"-bidrag medverkar nu till att vi gjort vårt bästa resultat någonsin på 30,5 miljoner euro och med en omsättningsökning på 20 procent.

Utmanande ränteläge

En stor utmaning under året har varit och är fortfarande den låga räntenivån. Den låga nivån har kraftigt påverkat resultatet från vår traditionella verksamhet. Koncernens räntenetto för 2009 är 7 procent lägre än senaste år trots klart större volymer. I viss mån har detta kompensats genom att provisionsintäkterna från värdepappershandeln har ökat med 75 procent. Under fjärde kvartalet kom vi för första gången i den situationen att intäkterna från provisioner är större än räntenettot.

Turbulent börsår

I stort sett samtliga slag av tillgångar påverkades av det extremt svaga marknadsläget. Fram till mars utvecklades aktiemarknaderna i både Finland och Sverige starkt negativt för att därefter stiga kraftigt under resterande del av året. När året var slut hade börserna stigit med 38 procent i Finland och 45 procent i Sverige, men omsättningen på börserna var låg vilket påverkade courtageintäkterna.

Effekter av finanskrisen

Förutom återverkningarna av ränteläget och den låga aktiviteten på börserna har vi klarat oss bra från effekter av finanskrisen. Det är dock för tidigt att blåsa faran över eftersom vi i Norden sannolikt kommer att se de totala återverkningarna först under 2010 och 2011. Koncernen har i balansräkningen branschspecifika gruppvisa reserveringar på sammanlagt 2,5 miljoner euro för framtida behov. Samtidigt jobbar vi med att se över vår verksamhet på alla fronter så att vi är så bra rustade som möjligt enligt den gamla åländska devisen: Förtöj för storm och hoppas på solsken.

Vi bygger en placeringsbank

Ålandsbankens resa från att ha varit en finansieringsbank med placeringskunnande till att bli en placeringsbank med finansieringskunnande har pågått länge, ända sedan det första egna kontoret grundades i Helsingfors 1982 och erbjöd kapitalförvaltningstjänster. Under året som gick har farten accelererat betydligt och inom vissa områden kan man säga att vi redan är i mål medan vi inom andra sektorer har en bit kvar. Många stora byggstenar har kommit på plats under 2009.

En viktig byggsten är Ålandsbanken Sverige vars huvudsakliga verksamhet är Private Banking. En annan del är Ålandsbanken Equities i Finland som under året har startat upp verksamheten inom aktieanalys och mäklari och fått ett gott mottagande. I Helsingfors har kontoret på Alexandersgatan organiserats om till ett kompetenscentrum för Private Banking. Det låga ränteläget och därmed det pressade räntenettet har gett oss ytterligare belägg för att det är strategiskt rätt att vi bygger fler ben att stå på.

Nya kommande regleringar

I efterdyningarna av finanskrisen kan vi nu börja skönja myndigheternas ambitioner. Genom de nya regelverken strävar myndigheterna till att sträma åt många bestämmelser både gällande bankernas kapitalkrav och bankernas tillgång till likviditet. Det är ännu för tidigt att se den fulla konsekvensen av dessa åtstramningar men det kommer helt klart att ställas hårdare krav på samtliga banker som lånar ut pengar. Även dessa förändringar talar för att vår strategiska satsning inom kapitalförvaltning och Private Banking är riktig.

Tung investeringsfas

Ålandsbanken har på kort tid gjort många investeringar i ny verksamhet och nya marknader. Man kan säga att vi ligger i en tung investeringsfas och vi har medvetet valt att använda lågkonjunkturen för att flytta fram våra positioner. Det gör att bankens operativa lönsamhet är mer ansträngd än den skulle behöva vara under den här lågkonjunkturen men vi räknar med att investeringar lönar sig och förväntar oss relativt snabbt att se positiva effekter.

Synliga resultat redan

Vårt bygge inom Private Banking har redan börjat ge resultat. Intäkterna från verksamheten på

kapitalmarknaden och mängden förvaltad kapital har ökat mer än vad vi vågat hoppas på. Det har kommit in nya kunder i vår verksamhet och befintliga kunder har valt att använda våra nya tjänster i allt högre grad. Till exempel har det kapital som vi förvaltar ökat från 741 miljoner euro till 3 101 miljoner euro. Vi ser fram emot att marknaden stabiliserar sig och aktiviteterna på börsen tar fart på allvar. Även vårt förvaltade fondkapital i Finland ökade under året med 58 procent till 372 miljoner euro och tillväxten i Ålandsbankens fonder har varit nästan dubbelt så stor som genomsnittet på den finländska marknaden.

Vårt andra stora koncept Premium Banking hör också till årets glädjeämnen. Försäljningen har ökat rejält och antalet kunder har ökat med 47 procent. Vårt uppsatta mål för jubileumsåret överskreds med råge.

Nöjda kunder – vår framgångsfaktor

En av de allra viktigaste faktorerna bakom dessa framgångar är lojaliteten bland våra kunder.

Flera oberoende undersökningar har visat att vi toppar listorna vad gäller nöjda kunder, att våra kunder gärna rekommenderar oss till sina vänner och att de uppskattar vår personliga service. Det är en byggsten vi måste vara mycket rädda om och samtidigt har alla i vår personal anledning att sträcka på ryggen och vara stolta över sin insats. Det är med stor glädje jag till alla i personalen framför mitt tack för detta historiska år.

Vi är och ska förbli en enkel, stabil och kundnära bank. Vår utvecklingsprocess gör att vi också blir en starkare och mer spännande bank. Vi har i dag en betydligt bredare palett av tjänster och fler ben att stå på än vad vi hade för ett år sedan. Vi är nu en ännu bättre placeringsbank med mycket gott finansieringskunnande.

Peter Wiklöf
Verkställande direktör

” Vi är och ska förbli en enkel, stabil och kundnära bank. Vår utvecklingsprocess gör att vi också blir en starkare och mer spännande bank.

90 år av erfarenhet

1919



1919 Ålandsbanken grundas

Mariehamn var ett litet samhälle när Ålands Aktiebank öppnade sina dörrar den 15 december 1919. På kontoret jobbade två bankfröknar, en kamrer och en bankdirektör. Bankrörelsen fick en bra start.

1921 Vidgar vyerna

Det första steget mot fastlandet tas när bankfirman W. von Bonsdorff & Co från Helsingfors får Ålands Aktiebanks agentur. Det var en av de få positiva nyheterna det året när alla nordiska banker pressades av problem inom rederinäringen vilket också återspeglades i det övriga samhället.

1929 En solid bank

Just före börskraschen 1929 och den efterföljande globala depressionen uttalade Bankspektionen att Ålands Aktiebank var den mest likvida av alla banker i Finland och utan skulder till Finlands Bank.

1934 Eget bankhus

Ett eget nytt bankhus invigs den 1 september 1934. Byggnaden är fortfarande hjärtat i Ålandsbankens huvudkontor.

1939 Andra världskriget

Finska trupper anländer till Åland och ön upprustas. Ålands Aktiebanks kontor skyddas av sandsäckar med tanke på bombningar, skuldebrev kopieras och göms. Banken drar sitt strå till stacken genom en stor donation till försvaret.

1942 In på börsen

Mitt under brinnande krig, introduceras Ålands Aktiebank på Helsingforsbörsen. Ålands Aktiebank klarade sig, som andra banker, tämligen bra under krigsåren.

1959 Färjetrafiken inleds

Den största förändringen i hela Ålands ekonomiska historia sker när passagerarfartygstafiken inleds. De första turisterna som reser med fartyget Viking år 1959 inser knappast ögonblickets historiska värde. Banken är ända från sin start 1919 involverad i sjöfartsekonomin.

1969 Nya finansieringssätt

1960-talet var en tid av samhälleliga omvälvningar. Ålands Aktiebank känner sitt ansvar för den ekonomiska utvecklingen och startar nya finansieringsformer genom två dotterbolag Ålands Factoring Ab och Ålands Leasing Ab.

1971 Datorernas intåg

Dataåldern inleds när Ålands Aktiebank 1971 är med om att grunda Ålands Datacentral Ab, som levererar datatjänster både till banken och till externa kunder. Den väldiga IBM-datorn representerar det främsta inom dåtida teknik.

1973 Strejk, oljekris och nybygge

Trots bankstrejk och oljekris våren 1973 påbörjar Ålands Aktiebank en tillbyggnad som står klar 1975 och kallas kopparhuset.

1977 Bankkort och automater

Redan 1977 har man, som första bank i Finland, installerat terminaler i alla stora kontor. Där kan kunderna se uppgifter i realtid om sina kontotransaktioner. De första bankkortet och uttagsautomaterna följer snabbt.

Ålandsbankens öppningsannons i tidningen Åland december 1919. Det nya bankhuset 1934. Bankverksamhet på 40-talet. Datoriseringen började 1971. Ålandsbankens kontor på Bulevarden i Helsingfors. Ålandsbankens kontor vid Stureplan i Stockholm.



2009

1982 Kontor i Helsingfors

Helsingforskontoret, det första egna på fastlandet öppnas. Ålandsbanken är först i Finland med att erbjuda tjänster för kapitalförvaltning till sina kunder.

1987 Svarta måndagen

Värdepappersbörsen i New York upplever det hittills största kursfallet under en dag. Startskottet till en lång och utmattande recession har gått.

1992 Inget bankstöd i krisen

Banker på fastlandet faller och de som står kvar lägger ner kontor på löpande band. Ålandsbanken klarar sig igenom krisen med äran i behåll. Det gör man tack vare kontrollerad åtstramning, på egen hand och utan bankstöd.

1994 Beslut om expansion

Banken ser möjligheter i spåren av bankkrisen. Sju nya kontor öppnas på fastlandet under nittiotalet.

1996 Först med aktieindexobligation

Banken börjar satsa på placeringsprodukter. Man ger ut den första aktieindexobligationen i Finland och Miljökontot ser dagens ljus. 1998 lanserar Ålandsbanken de första egna fonderna och grundar Ålandsbanken Fondbolag Ab med verksamhet i Mariehamn.

1999 Banken på Internet

Internetkontoret introduceras där man kan betala räkningar och kontrollera kontotransaktioner.

2000 Rekordresultat och kapitalförvaltning

Rörelsevinsten för år 2000 är den bästa i Ålandsbankens historia hittills och kapitalförvaltningsbolaget Ålandsbanken Asset Management Ab grundas.

2004 Premium Banking och IT-satsning

För att utveckla kundkontakterna lanseras tjänsten Premium Banking som förenar mångsidiga banktjänster med livsnjutning.

Ålandsbanken satsar i IT-branschen genom att grunda Crosskey Banking Solutions Ab. Dotterbolaget utvecklar, säljer och förverkligar systemlösningar inom finansbranschen och startar en filial i Sverige 2005.

2006 Compass Card

Dotterbolaget Ab Compass Card Oy Ltd grundas 2006. Företaget förser banker med nya internationella betalkort.

2007 Private Banking

För att ytterligare stärka positionen som placeringsbank börjar banken erbjuda tjänsten Private Banking på alla kontor.

2008 Global finanskris

Den globala finanskrisen börjar.

Ålandsbanken Equities Ab grundas. Det är ett dotterbolag som förmedlar aktier och företagsanalyser.

2009 Etablering i Sverige

Trots oron i världsekonomin fortsätter Ålandsbanken traditionen att i dåliga tider bygga för framtiden och etablerar sig på den svenska marknaden. Det sker genom att förvärva delar från Kaupthing Bank Sverige AB som byter namn till Ålandsbanken Sverige AB. Banken har nu kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö.

En unik överlevnadshistoria

Den darwinistiska evolutionsteorin gäller även i bankbranschen.

Svaga gallras bort medan sega och ihärdiga – som har en gnutta tur – överlever.

Ålandsbankens överlevnadshistoria saknar motstycke i Finland. Banken har genom åren stått emot alla erövringsförsök och klarat sig igenom världskriget, börskrascher och bankkriser.

Ålänningarna är ett segt släkte. Början av 1900-talet var kaotisk och stormakterna drog upp nya linjer på Europas karta. För att Åland inte skulle strykas bort från den övriga världens medvetande, marscherade en beslutsam delegation av ålänningar till stormakternas sammanträden och krävde sin rätt.

Samma ihärdiga godsägare och sjökapteners tröttnade på att se åländskt kapital, dvs. sina egna tillgångar, rinna ut ur öriket och grundade en egen bank.

Verksamheten inleds

När Ålandsbanken inledde verksamheten den 15 december 1919 var banken inte den första och inte heller den enda banken på Åland. Tvärtom, den fick hävda sig i en hård konkurrens redan från första början. Konkurrenterna försökte överta Ålandsbanken redan på 1920-talet, ett försök som inte blev det sista.

1928 var ett missväxtår och 1929 kom den internationella depressionen som inleddes av den stora börskraschen i New York. Sjöfarten gick dåligt men bankens ekonomi var solid. Man hade medel i reservfond, och förberedde för bygget av "ett eget tidsenligt bankhus". Det hus som än i dag utgör stommen i bankens huvudkontor.

Åren före andra världskriget var en blomstringstid både på Åland och på andra håll i världen. Sjöfarten var lönsam, Gustaf Eriksons stora segelfartyg gick ända till Australien och banken hade ett gott samarbete med den berömde skeppsredaren. Människorna började få tid och råd med fritidssysselsättningar. Legendariska nöjesställen, som restaurangerna Societetshuset och Miramar öppnade sina dörrar och folket solade sig på den gyllene sandstranden vid Möckelö havsbad. Sally Salminens bok Katrina lockade folk till exotiska Åland och tack vare det förbättrade vägnätet kunde turisterna utforska öarna bättre än tidigare. Det gick bra för alla.

Tid för vägval

Så kom andra världskriget. Åland liksom Ålands Aktiebank klarade sig förhållandevis väl. Efter kriget befann sig ekonomin på Åland i ett vägska. Alternativen var att antingen förbli ett pittoreskt naturreservat där tiden stod stilla – eller att moderniseras. Åland och Ålands Aktiebank valde det senare, att utveckla samhället och banken.

Symbol för utvecklingen blev Thorvald "Thusse" Eriksson, som inledde sin bana i banken den 1 januari 1954. Att utse en knappt tretioårig man till verkställande direktör för banken var ett djärvt drag och en rätt så stor risk. Valet visade sig vara det rätta, med honom vid rodret blev Ålandsbanken en modern bank.

Företagen expanderade och de första färjeturerna mellan Åland och Sverige inleddes år 1959. 1960-talet var en tid av samhälleliga omvälvningar och stora flyttningsrörelser i hela Norden. Ålands Aktiebank kände sitt ansvar för den ekonomiska utvecklingen på Åland och startade företagsprojekt för att få folket att stanna på öarna. Banken växte och personalen med den från 40 till 90 personer. År 1963 avled Carl Carlson, den sista av bankens tolv grundare. Han lämnade bankens förvaltningsråd bara ett år före sin bortgång och hade därmed gett hela 42 år av sitt liv till Ålandsbanken.

Första stora steget utanför Åland

År 1980 ändrade Ålands Aktiebank sitt namn till Ålandsbanken och fastslog att man ville utveckla och utvidga verksamheten och att det skulle ske utanför Åland. Den växande värdepappershandeln och den intensiva utvecklingen på penningmarknaden talade för huvudstadsregionen. Därmed öppnade Ålandsbanken sitt första egna kontor i Helsingfors år 1982. Kontoret, som i dag ligger vid Bulevarden, hade framgång från första början. Ålandsbanken kunde som första bank i Finland erbjuda Private Banking-tjänster till sina kunder. Framtiden såg lovande ut. År 1986 avgick Thorvald Eriksson med pension och överlät rodret för Ålandsbanken till sin efterträdare Folke Husell.

”På olika sätt har banken byggt för framtiden under sämre tider och kunnat stå väl rustade när bättre ekonomiska tider randas.

Ett mobilt bankkontor ökade 1968 närheten till kunderna. Idag finns Internetkontoret.



Expansion i bankkrisens spår

I början av nittioalet drabbades den ena efter den andra banken i Finland av bankkrisen. Många banker gick omkull och de som stod kvar lade ner kontor med håra nypor. Avgiftsfria banktjänster började kosta och bankpersonalen drabbades av uppsägningar. Ålandsbanken behöll sitt lugn och valde en annan taktik. Banken stängde inga kontor utan ändrade öppettiderna. I stället för uppsägningar fick de anställda möjlighet att förkorta arbetstiden, övergå till halvdagsarbete eller tidigare lägga pensioneringen. Genom välavvägda åtgärder kunde Ålandsbanken kryssa sig genom krisåren med äran i behåll – utan hjälpmotor och utan bankstöd.

När Ålandsbanken firade 75-årsjubileum år 1994 konstaterade den dåvarande verkställande direktören Folke Husell:

”Vi har gått igenom en svår men lärorik period. Nu stundar nya tider där utrymmet för nya initiativ ökar och banken kommer konkret att pröva sina vingar på nya marknader.”

Sammanslagningen av Unitas och Kansallis-Osake-Pankki år 1995, gav ytterligare bekräftelse till Ålandsbankens tidigare beslut att stärka sin ställning på fastlandet. Förutom Helsingforskontoret och Åbokontoret, som hade öppnats år 1992, startade Ålandsbanken i slutet av år 1995 kontor även i Pargas, Tammerfors och Vasa. Esbo-Hagalund öppnade år 1997, kontoret i Munknäs i Helsingfors år 1998 och kontoret på Alexandersgatan år 1999.

Placeringsprodukter utvecklas

Banken började i mitten av nittioalet att satsa på olika placeringsprodukter, av vilka aktieindexobligationen var den mest populära. Obligationen riktades till allmänheten och var en helt ny produkt som Ålandsbanken var först med att lansera i Finland. Nu fanns ett större ekonomiskt svängrum bland allmänheten och efterfrågan på nya produkter för sparande och placering ökade,

framför allt pensions- och fondsparande. Detta ledde bland annat till grundandet av Ålandsbanken Fondbolag Ab i Mariehamn år 1998 och kapitalförvaltningsbolaget Asset Management Ab i Helsingfors år 2000.

Fördjupade kundrelationer

I slutet av nittioalet gick Ålandsbanken in i en ny era som relationsbank med strategin att fördjupa sina kundrelationer – både via personliga kontakter och över Internet. År 2003 fick Ålandsbanken Svenska Handelskolans The CERS Award-pris som ett konkret erkännande för bankens framgång inom relationsmarknadsföring.

Den positiva utvecklingen har fortgått under det nya millenniet och banken har haft vind i seglen. Ålandsbanken har lanserat nya produkter, kontinuerligt utvecklat kontakterna till kunderna och grundat dotterbolag.

Banken är åter först på plan och lanserar Premium Banking. En tjänst som bygger på personlig rådgivning för privatekonomin kombinerat med livsstilstjänster. I spåren av den brustna IT-bubblan grundas IT-företaget Crosskey Banking Solutions Ab till mångas förvåning, men visar sig vara en lyckad satsning. Sist men inte minst, 2009 har Ålandsbanken tagit det under många år planerade steget västerut, genom att förvärva delar från Kaupthing Bank Sverige AB och på det sättet grunda Ålandsbanken Sverige AB med kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Sett i backspegeln har svåra tider och goda tider växlat om under bankens 90-åriga levnad. Gemensamt för dessa perioder tycks vara att banken har tacklat utmaningarna på ett offensivt sätt. På olika sätt har banken byggt för framtiden under sämre tider och kunnat stå väl rustade när bättre ekonomiska tider randas.

Läs mer om Ålandsbankens historia på www.alandsbanken.fi

Ålandsbanken i samhället

Ett företag i Ålandsbankens storlek påverkar sin omgivning på många sätt och därför har koncernen grundläggande värderingar om hur vi ska bedriva vår verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Koncernen har ansvarstaganden gentemot våra kunder, våra aktieägare och samhället vi verkar i, gentemot vår personal och gentemot den miljö som vi alla är beroende av. Arbetet med att utveckla vårt ansvarstagande och identifiera våra nyckelområden är en pågående process.

I vår omvärld

Våra gemensamma värderingar är att kommunicera rakt och ärligt, behandla alla med respekt samt eftersträva lönsamhet i allt det vi gör.

Vår policy och ambition är att förhindra all form av penningtvätt och finansiella transaktioner kopplade till terrorism. I alla affärstransaktioner ska etiska riktlinjer, regler och lagar efterföljas. Medarbetarna är skyldiga att försäkra sig om att kunden är medveten om och förstår innebörden i de beslut som kunden fattar.

Ålandsbanken deltar i samhället och samhällsdebatten genom representation i styrelser, intresseorganisationer, branschråd och andra organ som anknyter till affärsverksamhet och utbildning, men bidrar också till kultur och idrott genom medel för stipendier och sponsoring.

Julen 2009 tog Rädda Barnen på Åland och i Finland, samt stiftelsen Barnens Dag i Sverige emot donationer från koncernen. De gjordes i namnet av vår personal och våra kunder och motsvarade de summor som tidigare år använts till julgåvor för personal och kunder.

Med fokus på miljön

Miljöarbetet i Ålandsbanken är ett prioriterat strategiskt område och utgår från helhetssynen att det finns samklang mellan ekonomisk utveckling och skydd av miljön. Banken eftersträvar minsta möjliga negativa miljöpåverkan i all sin verksamhet.

Under året har tyngdpunkterna i det dagliga miljöarbetet legat på att minska åtgången av material och energi. Det har skett bland annat genom utbildning och information till anställda, satsning på datautrustning med inbyggda funktioner för energisparande, byten till energisparlampor och ledbelysning. I samband med de genomförda kontorsrenoveringarna har särskild tonvikt lagts på att minimera energiåtgången i lokalerna, genom att t.ex. installera sensorstyrd belysning. Det finns tydliga indikationer på att energiförbrukningen på huvudkontoret har minskat rejält efter renoveringen. Ålandsbanken har under året köpt in grön el till hela huvudkontorets elförbrukning.

En annan åtgärd för att spara energi som gjorts under året är beslutet att flytta serveranläggningen för Crosskey Sverige till Sveriges grönaste datahallar. Där används uteluften, så kallad frikyla, för att kyla ner hallarna, vilket minskar energiåtgången. Samtidigt har Crosskey påbörjat virtualiseringen av sina servrar, vilket innebär att servrarnas kapacitet utnyttjas till högre grad än vad som varit möjligt hittills. De 30 servrar i Sverige som har virtualiserats under 2009 motsvarar en minskning av koldioxidutsläppen från 45 bilar.

Bland det material som köps in söker banken efter produkter som är lätta att återvinna och på alla sätt är så rena som möjligt samtidigt som hela kedjan tas i beaktande från tillverkning till återvinning. Lunchmaten som serveras på huvudkontoret tillverkas på plats från grunden och man köper så långt det är möjligt in närproducerade råvaror.

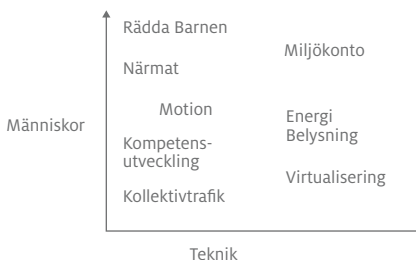
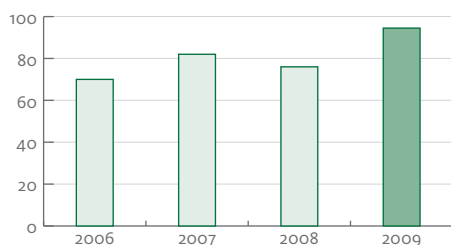
Personal som använder kollektivtrafik för resor mellan bostaden och arbete har fått en subvention för avgifterna av banken. Under 2009 beräknas de personer som utnyttjat möjligheten ha sparat ca 100 ton koldioxid jämfört

” Under året har tyngdpunkterna i det dagliga miljöarbetet legat på att minska åtgången av material och energi.

Donationer från Miljökonto

Engagemang i samhället

tusen euro



Ålandsbankens engagemang i samhället år 2009 hade två dimensioner; människor och teknik.

med om de använt bilen. Transporterna till de olika kontoren har med hjälp av bättre planering skurits ner med mer än hälften, vilket har gett vinster både miljömässigt men även rent ekonomiskt.

Ålandsbanken startade 1997 ett Miljökonto som årligen genererar 0,2 % av de inestående medlen till donationer för projekt som förbättrar miljön eller skyddar naturen. Hittills har 0,7 miljoner euro delats ut från Miljökontot.

Våra medarbetare

Koncernen har sedan drygt ett år tillbaka ett lönesystem där det finns en koppling mellan prestation och lönesättning. Lönesättningen görs med beaktande av arbetets svårighetsgrad och medarbetarens kompetens och arbetsprestation. Principen lika lön för lika arbete och oavsett kön gäller. Medarbetarsamtal genomförs årligen i form av ett strukturerat samtal som är samma för alla. Ansvar för medarbetarnas kompetensutveckling är ömsesidigt mellan medarbetare och chef. Fortbildning kan genomföras på många olika sätt. Koncernens tillväxt har bidragit till att det finns en naturlig arbetsrotation, där medarbetarna också har möjlighet att utveckla sin kompetens.

2009 års personalundersökning visar goda siffror och koncernen kan glädja sig åt en stigande trend för värdena motivation och företagsstolthet. Arbetet med att öka välbefinnandet och effektiviteten på arbetsplatserna görs inom ett utvidgat hälsobegrepp med namnet "Långtidsfrisk". Koncernen vill att det finns balans mellan arbetsliv och fritid och uppmuntar inte till överdriven arbetsinsats med tanke på medarbetarnas välmående.

Målsättningen gällande ledarskapspositioner på alla olika nivåer inom verksamheten är att den skall vara så jämt fördelad som möjligt mel-

lan könen och att det för alla skall vara möjligt att förena familjeliv med en ledarroll. Ledarskapet skall vara tydligt, närvarande och coachande så att medarbetarnas fulla potential kommer till sin rätt.

Lojala kunder ger oss kvitto

I flera olika sammanhang har Ålandsbanken under året fått ta emot pris för sin förmåga att leva upp till kundernas förväntningar på sin bank.

Ålandsbankens kunder är de lojalaste i landet, visar en undersökning som TNS Gallup utförde på uppdrag av Suomen Asiakkuusmarkkinointiliitto och Avaus Consulting. Undersökningen, Kundindex 2009, kartlägger vilka företag som har Finlands trognaste kunder och vilka faktorer som påverkar lojaliteten. Ålandsbanken tog hem en klar förstaplats i konkurrens med finländska banker och andra företag. Totalt 53 välkända, finländska företag deltog i undersökningen.

I tidningen Euromoneys årliga kartläggning av förmögenhetsförvaltare placerade sig Ålandsbanken på första plats gällande kundrelationer i Finland. Ålandsbanken valdes dessutom till den näst bästa inhemska aktören inom private banking, samt placerade sig också väl i kategorin för ärvd förmögenhet och specialiserad service för företag samt i kategorin för diskretion och säkerhet.

Private Banking

Bankens koncept för placerare erbjuder diskretionär eller rådgivande portföljförvaltning till privatpersoner och institutioner. Vår målsättning är att skapa avkastning i alla konjunkturlägen och vi erbjuder ett brett sortiment av både egna och externa fonder. Aktiemodellportfölj, aktieförmedling och analys av börsbolag finns inom verksamheten, liksom ränteplaceringar och aktieindexobligationer. Kundens förtroende är grundbulten i samarbetet.

Placeringsåret 2009

Inledningen av 2009 präglades av sviterna från finanskrisen fram till mitten av mars. Så gott som samtliga tillgångsslag led av det extremt svaga marknadsläget. Efter bottennoteringarna i mars har aktiemarknaderna globalt sett varit inne i en stigande trend. I Finland har utvecklingen varit positiv men mer måttlig än i Sverige, delvis är det en konsekvens av Nokias stora betydelse för den finska aktiebörsen. Nokia utvecklades måttligt i fjol.

För Sverige har utvecklingen varit mycket positiv, beroende på den svaga svenska kronan och den globala återhämtningen, vilket gynnat cykliska företag som har en stor betydelse på den svenska börsen. Att konjunkturen och finansmarknaderna stabiliserats har också gynnat de svenska bankerna, vilka också är viktiga för den svenska börsen, och har bidragit till den starka utvecklingen.

Stockholmsbörsen avslutade året 45 procent högre än den inledde (OMXS30) medan ökningen på Helsingforsbörsen var lite mindre med 38 procent (OMXH25). Trots de kraftiga kursuppgångarna på aktiemarknaderna i Finland och Sverige var omsättningen ändå relativt blygsam.

Räntemarknaderna har gradvis normaliserats sedan våren och har i dagsläget stabiliserats, världsekonomin befinner sig nu i en återhämtningsfas.

” Nöjda kunders rekommendationer har gett god draghjälp till anskaffningen av nya kunder.

Sverige – ett nytt område på Ålandsbankens karta

ETABLERING PÅ MARKNADEN I SVERIGE

Årets största projekt inom Private Banking har varit steget in på den svenska marknaden. Med förvärvet av delar från Kaupthing Bank Sverige AB har Ålandsbanken lagt en stadig grund att bygga vidare på även i Sverige. Etableringen är den enskilda faktor som haft störst inverkan på verksamheten i hela koncernen under året. Själva köpet skedde den 27 mars och namnbytena till Ålandsbanken Sverige AB samt Ålandsbanken Fonder AB offentliggjordes i slutet av april. Varumärket Ålandsbanken lanserades på den svenska marknaden i maj och arbetet med att införliva all verksamhet i Sverige under det gemensamma taket för Ålandsbanken har fortgått hela året.

Integrationsarbetet har haft inverkan på så gott som alla funktioner inom koncernen som helhet och arbetet med att forma strukturen kommer att fortgå även under det kommande året.

I Sverige är Ålandsbanken en bank som erbjuder helhetslösningar till utvalda kundgrupper.

Entreprenörer med så kallat ägarlett kapital, ägare av privata förmögenheter och institutionella kunder med behov av kapitalförvaltning, aktiehandel och analys är bankens målgrupper.

SVERIGEKUNDER HAR FÖRTROENDE

Verksamheten i Sverige hade under 2009 ett framgångsrikt år med stort inflöde av nya kunder och ökade förvaltningsvolymerna. Under året har tyngdpunkten legat på att erbjuda skräddarsydda helhetslösningar till egenföretagare och entreprenörer där bland annat förvaltning, skatterådgivning och olika finansieringslösningar varit viktiga delar.



Fotograf Daniel Eriksson

FOND- OCH PLACERINGS- VERKSAMHET I SVERIGE

Majoriteten av fonderna utvecklades mycket starkt under föregående år, både i absoluta tal och i jämförelse med index och andra fonder.

Under året noterades betydande inflöden i våra aktiefonder och till de diskretionära mandaten men ett utflöde ur vår penningmarknadsfond. Det förvaltade kapitalet har sedan förvärvat ökat med 35 procent.

Under 2009 har fler kvalificerade institutionella rådgivare rekryterats till banken. Den samlade erfarenheten inom Asset Management i Sverige är betydande.

Det svenska fondbolag Ålandsbanken Fonder AB medförde ett betydande tillägg till koncernens fondverksamhet. Antalet fonder inom koncernen ökade därmed till det dubbla, från 11 till 22. Nu finns ett varierat och kompletterande sortiment av fonder att erbjuda till kunderna både i Finland och i Sverige.

Till fondverksamheten i Sverige hör också dotterbolaget Alpha Mangement Company A.S. som förvaltar hedgefonder med marknadsneutral strategi och olika risknivåer, ett mer diversifierat alternativ till traditionella placeringar i aktier eller obligationer.

Ålandsbanken Equities Sverige består av institutionellt aktiemäklari och analys. I teamet finns ett tjugotal mäklare och analytiker. Equities fokuserar på analys av både stora och små svenska bolag och tillsammans med Ålandsbanken Equities Ab i Finland, som bevakar små och medelstora finska bolag, kan de erbjuda analys på cirka 130 bolag till nordiska kunder. Trots en turbulent vår, med ägarbyte, rankades Equities Sverige på sjätte plats av svenska institutionella kunder.

Förstärkta positioner i Finland

STARK VÄRDEUTVECKLING PÅ ÅLAND

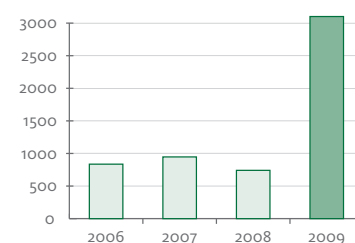
Utvecklingen i antalet diskretionärt förvaltade mandat har varit mycket positiv med en ökning på 36 procent. Samtidigt har det diskretionärt förvaltade kapitalet under året ökat med 96 procent. Dessutom finns ett stort antal kundmandat under konsultativ förvaltning.

Private Banking Ålands modellportfölj har haft en utomordentligt god utveckling med plus 73 procent under året. Både Helsingfors- och Stockholmsbörsens uppgång var betydligt mindre under motsvarande tid. Bakom den starka utvecklingen för modellportföljen ligger en lyckad sektorallokering, goda aktieval samt en tidig övervikt mot aktier. Trots att finansmarknadskrisen var den största sedan 30-talet lyckades modellportföljen på kort tid återta hela det tapp som följde på aktiemarknadsnedgången.

Fortsättningsvis dominerar placeringarna på den åländska marknaden i direkt ägande

Förvaltad kapital

Koncernen, miljoner euro



ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT AB

Dotterbolaget som grundades år 2000 förvaltar Private Banking-kunders placeringar i enlighet med de individuella överenskommelser som gjorts med kunden och med tonvikt på långsiktighet och ett balanserat risktagande. Samma strategier gäller också för förvaltningen av Ålandsbankens fonder som också sköts av Asset Management.

framom placeringar i exempelvis fonder. Det här syns i att kunderna på Åland främst söker sig till direkta aktieplaceringar, obligationer, aktiein-dexobligationer och depositioner. Speciellt hos yngre kunder och vid regelbundet sparande kan det dock ses en förskjutning mot fondsparande.

NÖJDA KUNDER GER STÖD PÅ FASTLANDET

Private Banking-kundernas antal har ökat kraftigt med 139 procent. Det förvaltrade kapitalet mer än tredubblades, både tack vare de nya kunderna och marknadens tillväxt. I tidningen Euromoney har banken fått goda vitsord i den årliga kartläggningen av förmögenhetsförvaltare. Tillsammans med de nöjda kundernas rekommendationer har detta gett god draghjälp till anskaffningen av nya kunder. En annan bidragande faktor är det kompetenscenter som organiserats på Alexandersgatan, i Helsingfors. Betydande specialistkunskaper inom förmögenhetsförvaltning för Private Banking-kunder finns nu samlade på ett ställe och kunderna kan där sköta hela familjens bankärenden.

BOLAG FÖR ANALYS

Dotterbolaget Ålandsbanken Equities Ab, inledde sin verksamhet i mars. Bolaget har två verksamhetsgrenar, en inom analys och en inom mäklari. Ålandsbanken Equities Research Ab som erbjuder analyser har under året samlat cirka 60 bolag i sin verksamhet. Den andra

verksamhetsgrenen, bestående av aktiemäklari, vänder sig till olika typer av finansiella institutioner, fonder och investmentbolag. Verksamheten har fått ett gott mottagande på marknaden

BRA UTVECKLING AV KUNDPORTFÖLJER

Kapitalförvaltningsbolaget Ålandsbanken Asset Management Ab noterade en kraftig uppgång efter mars då både börsen och marknaden för masskuldebrev svängde upp. Bolaget lyckades pricka rätt vid valet av tidpunkt för att svänga från ytterst defensiva till ytterst offensiva kundportföljer och kundportföljernas avkastning har legat på i stort sett dubbelt upp mot jämförelseindex sedan dess. Asset Managements kundportföljer har alltså haft en mycket stark utveckling under året både i absoluta tal och i jämförelse med marknadsindex och speciellt kraftig var värdeutvecklingen i ränteportföljerna och räntefonderna. Totalt har det förvaltrade kapitalet ökat med 61 procent. Dotterbolaget visar upp ett mycket gott resultat till följd av värdestegringen och det stora antalet nya kunder. Båda faktorerna har motiverat nyrekrytering av personal, så att antalet anställda ökade till 20 under året.

FONDVERKSAMHETEN VÄXTE STARKT UNDER ÅRET

Det förvaltrade fondkapitalet ökade under 2009 med 58 procent till 372 miljoner euro (från 236 miljoner euro per 31.12.2008). Utvecklingen

ÅLANDSBANKEN EQUITIES AB OCH EQUITIES RESEARCH AB

Dotterbolaget Ålandsbanken Equities, som bildades under slutet av 2008, inledde sin verksamhet i mars. Bolaget består av aktiemäklari och tillhandahåller förstklassiga tjänster inom aktiehandel på den nordiska aktie-marknaden. Målgruppen är olika typer av finansiella institutioner, fonder och investmentbolag. Bolaget har också ett dotterbolag Ålandsbanken Equities Research som erbjuder analyser och är Finlands bredaste på analys av små och medelstora börsbolag.

ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB

Dotterbolaget Ålandsbanken Fond-bolag förvaltar koncernens elva finskregistrerade fonder. Bolagets strategi är att placeringsfonderna ska vara konkurrenskraftiga och anpassade efter Ålandsbankens kunders place-ringsbehov. Fondernas portföljförvaltning sköts av Ålandsbanken Asset Management, som har de främsta experterna inom respektive område. Portföljförvaltarna fattar självständiga placeringsbeslut inom ramen för en gemensam, övergripande strategi. Alla beslut bottnar i systematiska marknadsanalyser, lång erfarenhet och kompetens.

” Placerarna söker transparenta, lätt-förståeliga placeringsprodukter som produceras av en tillförlitlig aktör. Detta har gynnat Ålandsbanken.

Aktieindexobligationer

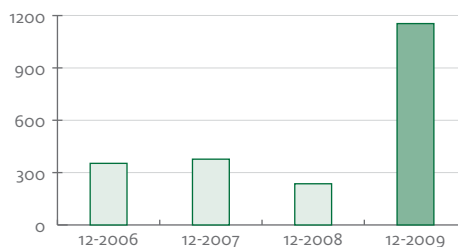
Finland, miljoner euro



Försäljning av aktieindexobligationer under 2009.

Förvaltad fondkapital

Koncernen, miljoner euro



under året följde marknadsläget som helhet. Antalet fondandelsägare ökade under året med 21 procent till 17 086.

Utvecklingen av kapitalet och ökningen av antalet fondandelsägare hos Ålandsbankens fonder var stark. Kapitaltillväxten var nästan dubbelt högre än genomsnittet på den finländska fondmarknaden.

Utvecklingen förklaras av att placeringarna i aktiefonder ökade mycket snabbare efter svängningen på marknaderna våren 2009, än vad fallet var efter den senaste vändningen år 2003. Därmed kunde placerarna dra nytta av den starka utvecklingen i ett tidigt skede. Sannolikt beror detta dels på ökad aktivitet bland placerarna, men det är också ett resultat av ett gott arbete hos bankens placeringsrådgivare. Återhämtningen på räntemarknaden gynnade räntefondernas avkastning. I det allmänt låga ränteläget under 2009 erbjöd räntefonderna därmed en mycket konkurrenskraftig avkastning och hade ett betydande kapitalinflöde. Fondbolaget har under året kunnat notera att placerarna söker transparenta, lättförståeliga placeringsprodukter som produceras av en tillförlitlig aktör. Detta har gynnat Ålandsbanken.

Många av Ålandsbankens fonder har under det senaste året placerat sig i topp i jämförelser gjorda av de oberoende fonderingsbolagen Morningstar och Eufex.

AKTIEINDEXOBLIGATIONER

Under året gjordes fyra emissioner. Gemensamt för obligationerna är att kapitalet är garanterat av Ålandsbanken och placeringstiden är relativt lång. Aktieindexobligationen Recovery byggde på temat återhämtning i världsekonomin och placeringen i tiden blev perfekt. Teckningstiden sammanföll med att de flesta av världens börser hade sina bottennoteringar.

Av de fyra emissionerna var årets sista "Råvaror Ränta och Råvaror Tillväxt" de som lockade de flesta och största placeringarna. Totalt tecknades dessa för 19,9 miljoner euro.

Den emitterade volymen under året var totalt 56,4 miljoner euro. Detta är en ökning med 81 procent.

” Utvecklingen av kapitalet och ökningen av antalet fondandelsägare hos Ålandsbankens fonder var starkare än genomsnittet på den finländska fondmarknaden.

Premium Banking

Premium Banking är en mångsidig helhetstjänst som erbjuder flexibla och personliga bank-, placerings- och finansieringstjänster. Dessutom erhåller kunderna tjänster som juridisk rådgivning, service och erbjudanden i samband med resande samt andra förmåner som tillsammans strävar till att ge kunderna ett rikare liv.

Det målmedvetna arbetet med att värva helhetskunder inom ramen för Premium Banking har fortsatt under året och gett goda resultat både i frågan om antal kunder och när det gäller frågan om hur de upplever bankens service.

Ökat antal kunder

Under året har tjänsten Premium Banking slagit igenom på allvar och antalet kunder med Premium-tjänstepaket har ökat med 47 procent. Den stora ökningen har kommit till stånd genom ett intensivt och personligt säljarbete på de olika kontoren. Särskilt har kontoret i Tammerfors utmärkt sig. Säljararbetet har fokuserat på att presentera nyttan av att vara helhetskund inom Premium Banking och detta har gett utmärkta resultat. Både i det dagliga arbetet och under olika kundtillställningar har det breda produktutbudet för sparande och placeringar lyfts fram.

Hård konkurrens

Den hårda konkurrensen runt depositionerna har fortsatt men den totala inlåningsvolymen har kunnat bibehållas nästan oförändrad (-1 procent).

Efterfrågan på krediter var mindre än normalt i början av året men ökade under hösten. Även här är konkurrensen hård men branschen som helhet har lyckats höja marginalerna sedan sommaren. För Ålandsbankens del har utlåningen

ökat med 12 procent. Trots volymökningen inom utlåningen så har räntenettet sjunkit med 15 procent i Finland jämfört med föregående år på grund av det exceptionella ränteläget i spåren av finanskrisen.

Marknadsandelarna på Åland är oförändrade och här har marknaden i mindre omfattning berörts av finanskrisens återverkningar än på fastlandet och i Sverige.

Fondsparande

Månadssparande i fonder har genom aktiv försäljning ökat både på fastlandet och på Åland.

Den långsiktiga sparformen upplevs som attraktiv i rådande börs- och ränteläge. Antalet regelbundna sparare i fonder har under året ökat med 20 procent. Miljökontot, där banken årligen donerar en summa som motsvarar 0,2 procent av de deponerade medlen till miljö- och naturförbättrande åtgärder, har också vuxit från 40 miljoner till 53,4 miljoner euro, en ökning på 33 procent.

På den svenska marknaden har konceptet med Premium Banking ännu inte lanserats.

Compass Card

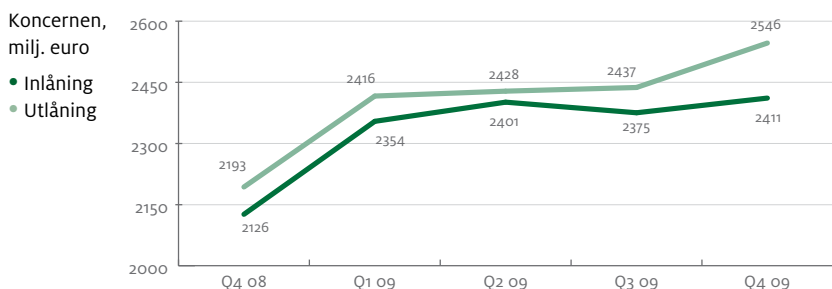
Ab Compass Card Oy Ltd är ett av de nyaste dotterbolagen och har som uppgift att utveckla och erbjuda tjänster inom betal- och kreditkort. Aktierna ägs till 66 procent av Ålandsbanken och till 34 procent av Tapiola Bank.

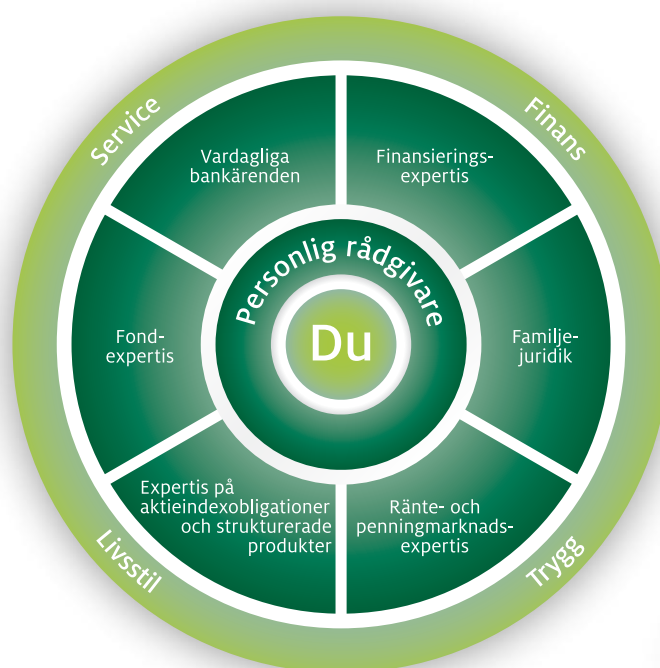
Under 2009 koncentrerade bolaget sig på att bistå sin leverantör och andra samarbetspartners i utvecklandet och byggandet av det nya betal- och kreditkortssystemet. Leverantören är Ålandsbankens dotterbolag Crosskey Banking Solutions Ab Ltd.

Compass Card har även ingått ett samarbetsavtal med Kreditlaget gällande förmedling av korttransaktioner och auktoriseringar samt andra mervärdetjänster.

Bolagets egentliga affärsverksamhet kommer att starta 2010 och därför visar bolaget en förlust på 0,5 miljoner euro för 2009.

Inlåning och utlåning





Via sin personliga rådgivare kan en Premium Banking-kund ta del av ett brett utbud med tjänster, från vardagliga bankärenden till experthjälp. Dessutom ingår många tjänster som underlättar och förgyller kundernas tillvaro.

Uppfräschning av kontorsnätet

Kontorsnätet har setts över och både större och mindre renoveringar har genomförts. Kundutrymmena på huvudkontoret i Mariehamn har genomgått en totalrenovering som stod klar på vårvintern. Även Mariehamnskontoret Strandnäs har fått ett rejält ansiktslyft och kunde nyöppna lagom till jul. I Helsingfors centrum har kontorens funktion omorganiserats enligt bankens affärsmodell, så att kontoret på Alexandersgatan fungerar som ett renodlat Private Banking-kontor och kontoret på Bulevarden sköter Premium Banking-tjänster.

På Åland har kontoret i Gottby dragits in beroende på kundernas minskade behov av fysiska kontor och närheten till andra Ålandsbankenkontor.

Nytt system att beräkna kapitalkrav för kreditrisker

Basel 2 kallas de internationella regler för kapitaltäckning som syftar till att säkerställa stabiliteten i det finansiella banksystemet.

Under året har ett omfattande projekt runt Basel 2 IRB slutförts så att ansökan kan lämnas in till Finansinspektionen i början av 2010.

Basel 2 IRB-projektet gör att Ålandsbanken får samma beräkningssätt och uppnår samma nivå på riskhanteringen som de större nordiska bankerna. Det slutliga godkännandet innebär att Ålandsbanken lämnar de av Finansinspektionen fastställda schablonmetoderna för att beräkna kapitalkravet för kreditstocken. I framtiden kommer det kapital som kreditgivningen binder att beräknas utifrån kundens egna förutsättningar i betydlig högre utsträckning. Arbetet förväntas leda till förbättrad kapitaltäckning. Det här gör att Ålandsbanken på creditsidan kan ta relationsbanken till nästa steg och ge mer kundspecifika erbjudanden.

All personal som berörs av kreditgivning har utbildats i bankens modeller som stödjer och förbättrar riskhanteringen vid finansiering både till privatpersoner och företag. Ålandsbankens avdelningar för riskkontroll och kreditstöd har tillsammans med dotterbolaget Crosskey Banking Solutions färdigställt system, processer och nödvändig dokumentation för att kunna lämna in ansökan. Projektet har avancerat snabbt tack vare erfarna medarbetare inom kreditgivning och Crosskeys tekniska kompetens.

”Säljarbetet har fokuserat på att presentera nyttan av att vara helhetskund inom Premium Banking och detta har gett utmärkta resultat.

IT-verksamhet



Under året flyttade Crosskey i Sverige till nya lokaler med centralt läge i Stockholm. Fotograf David Lundberg.

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd är ett helägt dotterbolag som levererar IT-lösningar för finansiella aktörer och har förutom Ålandsbanken flera fastländska banker som sina kunder.

Nya affärer

Resultatet för året är mycket bra med en omsättningsökning på drygt 20 procent jämfört med 2008. Rörelsevinsten, 4,2 miljoner euro, är den bästa sedan bolaget grundades 2004. Året har präglats av tillväxt och utvecklingsprojekt. Finanskrisen har för företagets del synts i form av en ökad orderingång som beror på att en del kunder har valt att investera i utveckling trots de svagare ekonomiska tiderna. Crosskey har kunnat möta den ökade efterfrågan på leveranskapacitet tack vare att finanskrisen medverkat till att det funnits kompetent personal att rekrytera.

Förstärkt lokalisering av verksamheten

Integreringen av banksystemet hos Ålandsbanken Sverige AB har varit ett stort och kapacitetskrävande projekt under året. Bolaget har vuxit i Sverige och flyttat in i nya lokaler i Stockholms World Trade Center. Även på fastlandet har personalen ökat och med det nyöppnade

kontoret i Helsingfors vill Crosskey komma närmare kunden och förstärka sin marknadsposition. Totalt har företaget vuxit från 162 till 178 anställda under året och räknar med en fortsatt expansion.

Produktutveckling

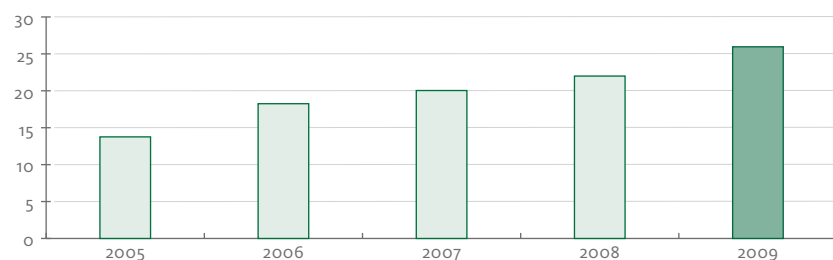
Fokus på produktutveckling och processer har varit stor under året och som resultat av detta kommer ett nytt betal- och kreditkortssystem, ett nytt fondhanteringssystem samt en ny produkt för långtidssparande (LTS) att lanseras under 2010. Som ett led i arbetet på nästa generations banksystem pågår utvecklingen av en helt ny applikation för att effektivisera kundernas processer via en ny portal.

Belönade koncept

Crosskey har kunnat glädja sig åt att flera av deras kunder har fått fina utmärkelser i Kundindex 2009, Finlands trognaste kunder, vilket visar att Crosskeys IT-lösningar har förmågan att stödja banker med stort kundfokus. S-banken belönades med utmärkelser Årets ICT-projekt (Information and Communications Technologies) för implementeringen av sitt banksystem där Crosskey är huvudleverantören. Utmärkelserna som bekräftar kvalitén på produkterna tillsammans med förstärkningarna på fastlandet och i Sverige ger Crosskey en bra plattform för ny verksamhet och nya kunder.

Omsättning

miljoner euro



A sepia-toned photograph of a rocky coastline. The foreground shows large, flat, light-colored rocks. The middle ground features a body of water with gentle ripples, and several more rock formations are visible in the distance under a pale sky. The text 'Styrelsens verksamhetsberättelse' is centered in the upper half of the image.

Styrelsens verksamhetsberättelse

Styrelsens verksamhetsberättelse

Resultatet för perioden i sammandrag

Året har präglats av satsningen på den svenska marknaden, ökad fokus på Private Banking-tjänster, oro på de finansiella marknaderna och låga marknadsräntor. Koncernens rörelsevinst ökade med 52 procent till 30,5 miljoner euro (20,0 2008). Koncernen har under perioden intäktsfört negativ goodwill om 23,1 miljoner euro som en följd av köpet av delar från Kaupthing Bank Sverige AB. De förvärvade nettotillgångarna uppgick till 57,2 miljoner euro och anskaffningskostnaden till 34,1 miljoner euro. Inom den traditionella bankverksamheten har räntenettot påverkats negativt av de låga marknadsräntorna, medan den strategiska satsningen på Private Banking har inneburit ökade intäkter från fonder, aktieförmedling och förvaltning. IT-verksamheten har under året utvecklats positivt vilket ökat övriga rörelseintäkter. Integrationsarbetet med Ålandsbanken Sverige AB både rörande processer och data-system har varit intensivt och inneburit ökade kostnader för koncernen.

Ålandsbanken Sverige AB (innefattande Ålandsbanken Sverige AB, Ålandsbanken Fonder AB och Alpha Management Company S.A.) har konsoliderats så att balansräkningen per 31.12.2009 och resultatet för perioden 1.4 – 31.12.2009 ingår i koncernen. Detta påverkar jämförbarheten med fjolåret.

Intäkterna (exklusive negativ goodwill) ökade med 17 procent till 87,2 miljoner euro (74,2), medan kostnaderna ökade med 48 procent till 77,2 miljoner euro (52,1). Avkastningen på eget kapital (ROE) ökade till 17,8 procent (10,7) och resultatet per aktie till 2,27 euro (1,22).

Räntenetto

Koncernens räntenetto minskade under perioden med 7 procent till 39,1 miljoner euro (42,1). Ålandsbanken Sverige AB hade ett räntenetto på 3,5 miljoner euro. De låga marknadsräntorna har trots ökande volymer pressat räntenettot under året. Marginalerna på utlåning har haft en stigande trend under 2009, medan rådande marknadssituation inneburit press på inlåningsmarginaler. Utlåningsvolymen ökade med 16 procent till 2 546 miljoner euro (2 193). Inlåningsvolymen ökade med 13 procent till 2 411 miljoner euro (2 126).

Övriga intäkter

Provisionsintäkterna steg med 75 procent till 32,5 miljoner euro (18,6). Satsningen på Private Banking och den goda börsutvecklingen ökade intäkterna från värdepappers-, fond- och förvaltningsprovisioner. Ålandsbanken Sverige AB:s provisionsintäkter uppgick till 11,9 miljoner euro.

Resultatet av egen handel med värdepapper uppvisar en vinst om 2,2 miljoner euro (2,4). Värdering och realisering av värdeuppgång i räntesäkrande derivat (Ålandsbanken tillämpar inte säkringsredovisning) gav under året en positiv engångseffekt om 2,4 miljoner euro. Utfallet av handeln på valutamarknaden förbättrades till 1,8 miljoner euro (1,0). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 0,5 miljoner euro (-0,1) och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter ökade till 0,2 miljoner euro (0,1). Övriga rörelseintäkter ökade till 15,4 miljoner euro (12,4) som en följd av ökade intäkter från försäljning och utveckling av IT-system.

Ålandsbanken Abp har under perioden köpt delar från Kaupthing Bank Sverige AB, numera Ålandsbanken Sverige AB (innefattande Kaupthing Bank Sverige AB, Kaupthing Fonder AB och Alpha Management Company S.A.). Förvärvsanalysen visar att de förvärvade nettotillgångarna efter omstruktureringskostnader uppgick till 57,2 miljoner euro och anskaffningsvärdet för aktierna, inkluderande köpeskilling och anskaffningskostnader, uppgick till 34,1 miljoner euro. En negativ goodwill om 23,1 miljoner euro har intäktsförts i koncernen under andra kvartalet. För detaljerad information om förvärvsanalysen se Noter till koncernens finansiella rapporter, not 55.

Koncernens totala intäkter (exklusive negativ goodwill) ökade med 17 procent till 87,2 miljoner euro (74,2).

Kostnader

Personalkostnaderna steg med 57 procent till 44,6 miljoner euro (28,3), som en följd av införlivandet av Ålandsbanken Sverige AB, nyanställningar i Crosskey Banking Solutions Ab Ltd samt avtalsenliga löneökningar. Personalkostnaderna i Ålandsbanken Sverige AB uppgick till 13,8 miljoner euro. Förändringen i Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse enligt korridormetoden ökade personalkostnaderna med 0,1 miljoner euro (0,2).

Övriga administrationskostnader (kontor, marknadsföring, kommunikation och IT) ökade till 16,7 miljoner euro (11,0). Tillverkning för eget bruk uppgick till 1,9 miljoner euro (0,5) och avser kostnader för dataprogram som i enlighet med IFRS skall aktiveras. Avskrivningarna ökade till 6,4 miljoner euro (5,9). Övriga rörelsekostnader uppgick till 11,4 miljoner euro (7,4), varav 3,6 miljoner euro uppstått i Ålandsbanken Sverige AB. Koncernens totala kostnader steg med 48 procent till 77,2 miljoner euro (52,1).

Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

Nedskrivning av krediter uppgick till 2,9 miljoner euro (2,3). Av dessa är 1,4 miljoner euro riktade individuella nedskrivningar och 1,5 miljoner euro gruppvis nedskrivning riktad mot fastighetsbranschen. Av de riktade individuella nedskrivningarna var 1,2 miljoner euro slutgiltigt konstaterade kreditförluster.

Balansomslutning och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick vid årets slut till 3 379 miljoner euro (2 770). Koncernen har under året emitterat debenturlån 1/2009 och 2/2009 för sammanlagt 34 miljoner euro. Koncernen har med tillstånd av Finansinspektionen i enlighet med lånevillkoren i förtid inlöst debenturlån 2/2004 som emitterades den 4 juni 2004. Åtaganden utanför balansräkningen ökade till 306 miljoner euro (165).

Personal

Arbetad tid i koncernen omräknat till heltidstjänster var 641 (487), vilket är en ökning med 154 tjänster jämfört med föregående år. Ökningen beror på förvärvet av Ålandsbanken Sverige AB samt fortsatt expansion av Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Antalet anställda i Ålandsbanken Sverige AB per den 31 december 2009 uppgick till 197 stycken.

Koncernen	2009	2008
Ålandsbanken Abp	310	318
Ab Compass Card Oy Ltd	5	6
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	159	134
Ålandsbanken Asset Management Ab	18	15
Ålandsbanken Fondbolag Ab	6	6
Ålandsbanken Equities Ab	7	0
Ålandsbanken Sverige AB	136	0
Ålandsbanken Veranta Ab	0	8
Totalt antal tjänster omräknat från arbetad tid	641	487

Vinstmarginal

Vinstmarginalen är beräknad som rörelsevinsten med avdrag för schablonskatt i förhållande till de totala intäkterna. Koncernens vinstmarginal steg till 19,6 procent från 19,3 procent.

K/I-tal

Effektiviteten mätt som kostnader i förhållande till intäkter, inklusive respektive exklusive kreditförluster:

Koncernen	2009	2008
Inklusive kreditförluster	0,72	0,73
Exklusive kreditförluster	0,70	0,70

Kapitaltäckning

Koncernen redovisar kapitaltäckningsgraden i enlighet med Pelare 1 i Basel 2. Koncernens kapitaltäckningsgrad var vid utgången av december 12,3 procent. Kapitalkravet för kreditrisker har beräknats enligt schablonmetoden och kapitalkravet för operativa risker har beräknats enligt basmetoden i Basel 2-regelverket. Hantering av riskerna under Pelare 2 rapporteras i Riskhantering på sidan 35. Ålandsbanken strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk fr.o.m. 1.1.2011. Vår bedömning, enligt nuvarande regelverk, är att detta väsentligt kommer att förbättra Ålandsbankens kapitaltäckningsgrad.

Koncernen	31.12.2009	31.12.2008
miljoner euro		
Kapitalbas		
Primärt kapital	129,3	112,4
Supplementärt kapital	72,4	53,4
Kapitalbas totalt	201,7	165,7
Kapitalkrav för kreditrisker	113,9	95,9
Kapitalkrav för marknadsrisker	2,2	0,0
Kapitalkrav för operativa risker	14,9	9,3
Kapitalkrav totalt	130,9	105,1
Kapitaltäckningsgrad, %	12,3	12,6
Primärkapitalrelation, %	7,9	8,6

Den huvudsakliga orsaken till skillnaden mellan kapitalbasen och det redovisade egna kapitalet är att efterställda skulder får medräknas i kapitalbasen medan föreslagen dividendutdelning inte får medräknas.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat, ökade med 13 procent till 2 411 miljoner euro (2 126), varav 337 miljoner euro var inlåning i Ålandsbanken Sverige AB. Depositionerna ökade med 16 procent till 2 039 miljoner euro (1 757). Masskuldebrev och bankcertifikat emitterade till allmänheten ökade med 1 procent till 372 miljoner euro (369).

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIG SEKTOR, INKLUSIVE MASSKULDEBREVSLÅN OCH BANKCERTIFIKAT

Koncernen	31.12.2009	31.12.2008
miljoner euro		
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor		
Dagligkonton	385	140
Checkräkningar	397	301
Miljö- och sparkonton	89	73
Primekonton	763	652
Tidsbundna depositioner	405	592
Depositioner totalt	2 039	1 757
Masskuldebrev och riskdebenturer ¹⁾	231	224
Bankcertifikat till allmänheten ¹⁾	140	145
Masskuldebrev och bankcertifikat totalt	372	369
Inlåning totalt	2 411	2 126

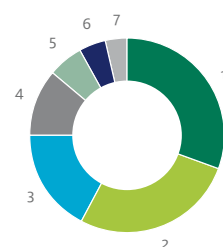
1) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut

Utlåning

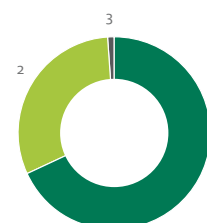
Krediterna till allmänheten ökade med 16 procent till 2 546 miljoner euro (2 193). Utlåningen i Ålandsbanken Sverige AB var 190 miljoner euro. Utlåningen till privathushåll ökade med 15 procent till 1 734 miljoner euro (1 508). 68 procent av koncernens totala utlåning utgjordes av utlåning till privathushåll (69). Utlåning till företag ökade med 19 procent till 787 miljoner euro (661).

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIG SEKTOR ENLIGT ÄNDAMÅL

Koncernen	31.12.2009	31.12.2008
miljoner euro		
Företag		
Sjöfart	76	79
Handel	64	59
Bostadsverksamhet	72	64
Övrig fastighetsverksamhet	154	113
Finans- och försäkringsverksamhet	200	190
Hotell- och restaurangverksamhet	16	14
Övrig serviceverksamhet	128	79
Jordbruk, skogsbruk och fiske	11	7
Byggnadsverksamhet	27	23
Övrig industriverksamhet	39	31
	787	661
Privatpersoner		
Bostäder	1 144	1 083
Värdepapper och övriga placeringar	334	249
Näringsverksamhet	165	92
Övrig privathushållning	90	84
	1 734	1 508
Offentlig sektor och ideella organisationer	25	25
Utlåning totalt	2 546	2 193



1. Primekonton 32 %
2. Tidsbundna depositioner 17 %
3. Checkräkningar 16 %
4. Dagligkonton 16 %
5. Masskuldebrev och riskdebenturer 10 %
6. Bankcertifikat till allmänheten 6 %
7. Miljö- & sparkonton 4 %



1. Privatpersoner 68 %
2. Företag 38 %
3. Offentlig sektor och ideella organisationer 1 %

Förändringar i koncernstrukturen

Ålandsbanken Abp har under perioden köpt Kaupthing Bank Sverige AB, numera Ålandsbanken Sverige AB (innefattande Kaupthing Bank Sverige AB, Kaupthing Fonder AB och Alpha Management Company S.A.). Ålandsbanken Veranta Ab har fusionerats med Ålandsbanken Abp per den 30 september 2009. Under året sålde Ålandsbanken Abp 8 procent av aktierna i Ålandsbanken Equities Ab. Ålandsbanken Equities Research Ab grundades under året som ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Equities Ab.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens utgång.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten har förnyats och publicerats på Ålandsbankens Internetsida www.alandsbanken.fi.

Vinstutdelning

Styrelsen föreslår för den ordinarie bolagsstämman att i dividend utdelas 0,50 euro per aktie samt 0,20 euro per aktie i jubileumsdividend, vilket motsvarar ett totalbelopp på 8,1 miljoner euro.

Utsikter 2010

De flesta bedömare förväntar sig en fortsatt gradvis återhämtning i den allmänna ekonomin och i det finansiella systemet under 2010. Det ekonomiska läget kommer dock fortsättningsvis att vara osäkert och känsligheten är därmed stor.

Utgående från denna bedömning och med beaktande av att koncernens resultat för år 2009 innehåller en betydande engångsintäkt som hänför sig till negativ goodwill från förvärvet av Kaupthing Bank Sverige AB, förväntas resultatet för 2010 bli väsentligt lägre än för 2009. Koncernens operativa resultat, exklusive engångsintäkter, förväntas bli på minst samma nivå som 2009.

Bedömningen av utsikten för 2010 baserar sig på koncernens antaganden om den kommande utvecklingen på ränte- och finansmarknaden. Det allmänna ränteläget, efterfrågan på krediter, utvecklingen på kapital- och finansmarknaden och konkurrenssituationen samt konjunkturläget är dock faktorer som koncernen inte kan påverka

Långsiktiga finansiella mål

Ålandsbankens styrelse har fastställt följande långsiktiga finansiella mål för koncernen:

- Ålandsbanken eftersträvar en avkastning på eget kapital som skall ligga över det ovägda genomsnittet av en definierad grupp nordiska banker.
- Kapitäl täckningsgraden skall uppgå till minst 10 procent, och primärkapital relationen skall uppgå till minst 7 procent.
- Bankens I/K-tal skall på medellång sikt kontinuerligt förbättras till 2 (K/I-tal 0,5).
- Ålandsbanken eftersträvar en dividendpolitik där en ökande andel av vinsten efter skatt behålls i banken för att trygga dess sunda affärsutveckling. Detta förväntas medföra att dividenden som andel av resultatet närmar sig branschstandard för nordiska banker. Det innebär en dividend av de finansiella målen var dividendnivån 1 euro per aktie.

IFRS

Koncernens årsredovisning för år 2009 har upprättats enligt de av EU godkända IFRS-standarderna.

FEMÅRSÖVERSIKT

Koncernen	2005	2006	2007	2008	2009	Förändring i %, 08–09
miljoner euro						
Räntenetto	31,4	32,7	39,3	42,1	39,1	-7,0
Övriga intäkter	20,6	28,9	36,1	32,2	48,1	49,5
Övriga kostnader (inkl. avskrivningar)	33,2	40,9	46,0	52,1	77,2	48,1
Kreditförluster	0,3	0,0	1,0	2,3	2,9	26,7
Andel av intresseföretagens resultat	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	26,6
Negativ goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0	23,1	-
Rörelsevinst	18,7	21,1	28,6	20,0	30,5	52,3
Eget kapital	113,3	122,2	135,0	138,5	162,2	17,1
Balansomslutning	2 170,4	2 188,6	2 592,0	2 769,7	3 379,3	22,0
Ansvarsförbindelser	145,0	170,4	167,8	165,2	306,1	85,3
Avkastning på eget kapital % ROE ¹⁾	12,3	13,3	16,4	10,7	17,8	
Avkastning på totalt kapital % ²⁾	0,7	0,7	0,9	0,5	0,9	
Soliditet i % ³⁾	5,4	5,6	5,2	5,0	4,8	
K/I-tal före kreditförluster ⁴⁾	0,64	0,66	0,61	0,70	0,70	
K/I-tal efter kreditförluster ⁵⁾	0,64	0,66	0,62	0,73	0,72	
Kapitaltäckning % ⁶⁾	11,3	13,8	12,8	12,6	12,3	

1)
$$\frac{\text{Rörelsevinst} - \text{skatt}}{\text{Eget kapital i genomsnitt}} \times 100$$

3)
$$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$$

5)
$$\frac{\text{Kostnader inkl. kreditförluster}}{\text{Räntenetto} + \text{övriga intäkter}}$$

2)
$$\frac{\text{Rörelsevinst} - \text{skatt}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt}} \times 100$$

4)
$$\frac{\text{Kostnader exkl. kreditförluster}}{\text{Räntenetto} + \text{övriga intäkter}}$$

6) År 2005 enligt Basel 1, åren 2006 – 2009 enligt Basel 2-regelverket

Riskhantering i sammandrag

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Lönsamheten är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanterings syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde. Koncernen är exponerad mot kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk och verksamhetsrisk. Verksamhetsrisken är en funktion av koncernens inriktning, struktur och av den miljö och marknad koncernen verkar i. Verksamhetsrisken hanteras i samband med den strategiska planeringen. Kreditrisken som är koncernens mest betydande risk omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentliga sektorn. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats av bankerna.

I riskhanteringen ingår alla aktiviteter för att identifiera, mäta, rapportera och kontrollera risker. Grundstenen i riskhanteringen är policyer fastställda av styrelsen, interna instruktioner, limitsystem och processer som syftar till att verksamheten bedrivs under säkra och effektiva former.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att riskhanteringen är tillräcklig samt för systematik och regelverk för att övervaka och begränsa riskexponering. Revisionskommittén bistår styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter inom interna kontrollsystem, riskhantering och rapportering. Verkställande direktören övervakar och leder affärsverksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar, ansvarar för löpande förvaltning och för att styrelsens ledamöter regelbundet erhåller tillräcklig information om det regelverk och de riskkontrollsystem som vid var tidpunkt berör koncernen, dess förvaltning och verksamhet. Varje enhet är primärt ansvarig för att identifiera och hantera risker förknippade med den egna verksamheten. Riskkontrollfunktionerna i Ålandsbanken Abp och Ålandsbanken Sverige AB ansvarar för övervakning av risktagande och riskhantering samt för uppföljningen av mandat och limiter. Avdelningen är oberoende av risktagandet och riskhanteringen. Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar både riskhanterings tillräcklighet och efterlevnad.

Utöver Finansinspektionens standarder är grunden för riskhanteringen EU:s kapitaltäckningsdirektiv som är baserat på Baselkommitténs Basel II regelverk. Regelverket Basel II är uppbyggt kring tre pelare. I Pelare 1 beräknas minimikapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. I Pelare 2 ingår kraven på institutens egen interna kapitalutvärdering ICAAP där kapitalberäkningen även gäller sådana riskkategorier och delområden som inte ingår i Pelare 1. Pelare 3 gäller institutens skyldighet att offentliggöra tillräcklig information om verksamhetens risker och deras hantering för att marknaden representeras av låntagare, deponenter, investerare och aktieägare kan göra väl underbyggda och rationella beslut.

I den interna kapitalutvärderingen enligt Pelare 2 skall koncernen bedöma kapitaltäckningen i proportion till de väsentliga risker som koncernen exponeras för i sin verksamhet och omvärld. Väsentlighetsbegreppet definieras utifrån koncernens egna utgångspunkter. Kapitaltäckningen skall bedömas i ett vidare perspektiv än enbart som uppfyllda kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker inom ramen för Pelare 1 och både kvantitativa och kvalitativa risker definieras och uppskattas.

Använd metod för Pelare 1

Koncernen använder enklare metoder för att beräkna kapitalkravet inom Pelare 1. För kreditrisker används schablonmetoden och för operativa risker används basmetoden. Ålandsbanken Abp strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk fr.o.m. 1.1.2011. Reglerna för undantag för litet handelslager har tillämpats i Ålandsbanken Abp, vilket innebär att kapitalkravet för marknadsriskerna beräknas enligt principerna för kreditrisk.

Använd metod för Pelare 2

Koncernens verksamhet är varken omfattande eller komplex och verksamheten bedrivs huvudsakligen i Finland. Under år 2009 har verksamheten utvidgats till Sverige. Koncernen använder i dagsläget inte någon modell för ekonomiskt kapital eller någon annan kvantitativ modell. Utgående från dessa kriterier bedömer Koncernen sin verksamhet såsom klassificerad enligt Finansinspektionens definition för små institut. Som utgångspunkt för bedömningen av den interna kapitalutvärderingen använder koncernen resultaten från Pelare 1. Utifrån dessa bedöms om riskprofilen för koncernens egen verksamhet avsevärt avviker från grundantagandena i de enklare metoderna i Pelare 1 och vilken betydelse avvikelserna har för kapitaltäckningen.

Använd metod för Pelare 3

Koncernen offentliggör kapitaltäckningsinformation om risker och dess hantering i årsredovisningen. Informationen ger marknaden en rättvisande bild av koncernens risker och riskkontroll och verifieras av koncernens externa revisorer.

För utförligare information om koncernens riskhantering, kapitalhantering, utvärdering av kapitalbehov och kapitaltäckningsinformation se riskhantering i koncernens bokslut.

Aktiefakta

Aktiekapitalet

Bankens aktiekapital är 23 282 837,26 euro. Maximikapitalet är enligt bolagsordningen 32 292 081,88 euro. Aktiens bokföringsmässiga ekvivalent är 2,02 euro.

Aktierna fördelas på 5 180 910 A- och 6 355 212 B-aktier. Varje A-aktie representerar vid bolagsstämman tjugo (20) röster och varje B-aktie en (1) röst. I bolagsordningen finns ett stadgande som medför att ingen representant vid bolagsstämman får rösta för mer än en fjrtiondedel av det vid stämman företrädde röstetalet. B-aktierna har förtur framom A-aktierna till dividend upp till sex (6) procent av tidigare nominellt belopp.

Handeln med bankens aktier

Under 2009 omsattes bankens A-aktier på Helsingfors Börs för 3,9 miljoner euro till medelkursen 29,91 euro. Den högsta noteringen var 33,90 euro, den lägsta 22,66 euro. B-aktier omsattes för 7,4 miljoner euro till medelkursen 23,43 euro. Den högsta noteringen var 25,80 euro och den lägsta 16,50 euro.

Antalet registrerade aktieägare i ägarförteckningen 31.12.2009 var 9 171. Dessutom fanns totalt 304 700 förvaltarregistrerade aktier.

Aktiekapitalets utveckling

	Aktiekapital	A-aktier	B-aktier
2005	22 173 906,98 euro	5 180 910 st	5 805 762 st
2006	22 657 579,81 euro	5 180 910 st	6 045 411 st
2007	23 282 837,26 euro	5 180 910 st	6 355 212 st
2008	23 282 837,26 euro	5 180 910 st	6 355 212 st
2009	23 282 837,26 euro	5 180 910 st	6 355 212 st

De tio största aktieägarna 31.12.2009

Förteckningen nedan omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag					
Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel, %
1 Aktia-koncernen	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	581 189	90 408	671 597	5,82 %	10,65 %
5 Mattsson Rafael dödsbo	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
6 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	70 000	86 000	156 000	1,35 %	1,35 %
9 Kamprad Ingvar	0	135 000	135 000	1,17 %	0,12 %
10 Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
10 Järsö Invest Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
Styrelsen	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %

Aktieägare enligt innehavets storlek

Antal aktier	Antal aktieägare	Antal aktier totalt	Antal aktier i medeltal
1 – 100	4 094	182 279	45
101 – 1 000	3 913	1 371 799	351
1 001 – 10 000	1 068	2 612 851	2 446
10 001 –	96	7 369 193	76 762
Varav förvaltarregistrerade		304 700	

Aktiestockens fördelning

Ägarkategori	Antal aktier	Ägarandel i %
Privatpersoner	4 988 689	43,2
Finansiella institut och försäkringsbolag	2 756 881	23,9
Företag	2 218 227	19,2
Icke vinstlyftande samfund	566 594	4,9
Offentliga samfund	475 712	4,1
Utlandet	225 319	2,0
Förvaltarregistrerade aktier	304 700	2,6

Antal omsatta Ålandsbanken-aktier på Helsingfors Börs

År	Antal tusen aktier	Omsättning i % av aktierna	Betald kurs: Högst/Lägst	Medelkurs
2005	A 90	1,7	24,50 – 19,50	21,76
2005	B 449	7,7	24,10 – 18,50	20,19
2006	A 137	2,6	30,00 – 20,41	27,55
2006	B 337	5,6	27,00 – 22,50	24,31
2007	A 807	15,6	38,35 – 24,31	30,70
2007	B 543	8,5	28,90 – 23,90	25,96
2008	A 51	1,0	36,85 – 22,01	28,02
2008	B 164	2,6	28,40 – 16,28	23,44
2009	A 132	2,5	33,90 – 22,66	29,91
2009	B 317	5,0	25,80 – 16,50	23,43

Uppgifter om Ålandsbanken-aktien

	2005	2006	2007	2008	2009
Antal aktier, miljoner st ¹⁾	10,99	11,25	11,54	11,54	11,54
Antal aktier i genomsnitt, miljoner st	10,99	11,25	11,54	11,54	11,54
Resultat per aktie före utspädning, euro ²⁾	1,24	1,29	1,75	1,22	2,27
Resultat per aktie efter utspädning, euro ³⁾	1,21	1,29	1,75	1,22	2,27
Dividend i % av resultatet ⁴⁾	58,8	53,2	40,3	28,8	26,5
Dividend per aktie, euro	1,00	1,00	1,00	0,50	0,70 ⁸⁾
Eget kapital per aktie före utspädning, euro ⁵⁾	10,32	10,68	11,54	11,87	13,97
Aktiernas börskurs på bokslutsdagen					
A-aktien	24,00	26,50	37,00	26,60	33,90
B-aktien	24,00	24,50	27,80	17,24	24,50
P/E-tal ⁶⁾					
A-aktien	19,4	20,5	21,1	21,9	14,9
B-aktien	19,4	19,0	15,9	14,2	10,8
Effektiv dividendavkastning, % ⁷⁾					
A-aktien	4,2	3,8	2,7	1,9	2,1
B-aktien	4,2	4,1	3,6	2,9	2,9
Börsvärde, miljoner euro	263,7	285,4	368,4	247,4	331,3

1) Antal aktier på bokslutsdagen

4) $\frac{\text{Dividend för räkenskapsperioden}}{\text{Rörelseinst}} \times 100$

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

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

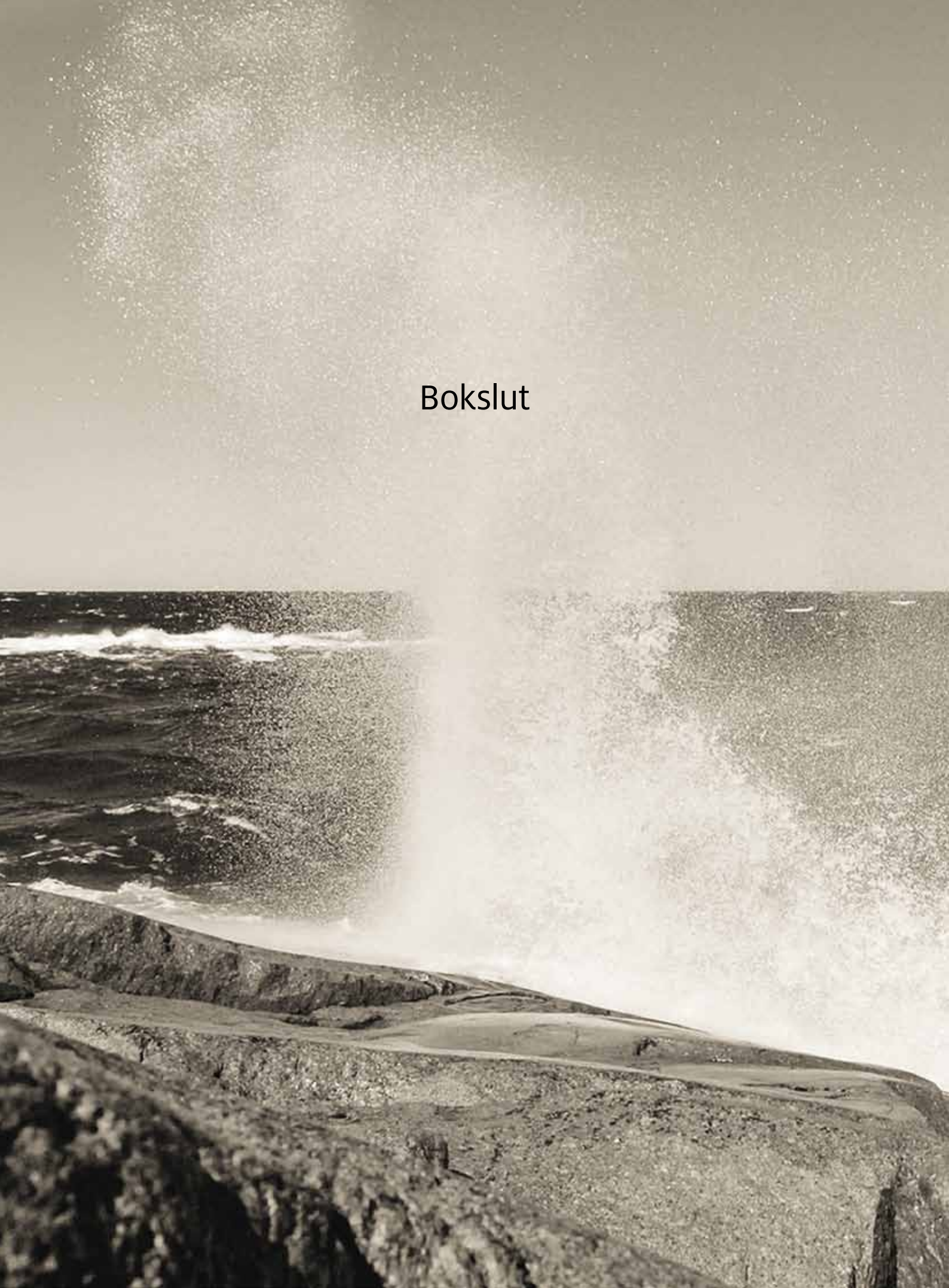
5) $\frac{\text{Eget kapital – minoritetens andel av kapitalet}}{\text{Antal aktier på bokslutsdagen}} \times 100$

8) Styrelsens förslag inför bolagsstämman

3) $\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Antal aktier i genomsnitt + utestående aktier}}$

6) $\frac{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}}{\text{Resultat per aktie före utspädning}}$

Bokslut



Rapport över finansiell ställning

(tusen euro)

Aktiva		31.12.2009	31.12.2008
	Not nr		
Kontanta medel		33 129	78 995
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	3		
Statsskuldförbindelser		32 727	19 895
Övriga		153 146 185 873	125 831 145 726
Fordringar på kreditinstitut	4		
På anfordran betalbara		182 829	4 980
Övriga		80 691 263 520	118 179 123 159
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	5,6	2 545 800	2 193 210
Skuldebrev	3	188 243	131 238
Aktier och andelar	7	23 036	2 843
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	7	1 489	1 493
Derivatinstrument	8	19 645	15 213
Immateriella tillgångar	9, 11		
Övriga utgifter med lång verkningstid		5 105	3 446
Goodwill		1 373 6 478	1 373 4 819
Materiella tillgångar	10, 11		
Förvaltningsfastigheter		1 942	2 588
Fastigheter i eget bruk		25 716	22 895
Övriga materiella tillgångar		10 122 37 780	10 513 35 997
Övriga tillgångar	12	49 866	11 053
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	13	22 243	24 717
Latent skattefordran	14	2 207	1 269
AKTIVA TOTALT		3 379 308	2 769 731

Rapport över finansiell ställning

(tusen euro)

Passiva		31.12.2009			31.12.2008		
	Not nr						
FRÄMMANDE KAPITAL							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker							
Centralbanker		90 000			30 000		
Kreditinstitut							
<i>På anfordran betalbara</i>		7 566			2 031		
Övriga		165 280	172 846	262 846	38 588	40 619	70 619
Skulder till allmänheten och offentlig sektor							
Depositioner							
<i>På anfordran betalbara</i>		1 634 595			1 164 734		
Övriga		404 804	2 039 398		591 952	1 756 687	
Övriga skulder			840	2 040 239		1 252	1 757 939
Skuldebrev emitterade till allmänheten	15						
Masskuldebrevslån		537 563			498 363		
Övriga		205 241	742 804		166 711	665 074	
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	8			7 779			5 847
Övriga skulder	16			56 715			40 715
Resultatregleringar och erhållna förskott	17			26 745			18 426
Efterställda skulder	18			58 575			53 228
Latent skatteskuld	14			21 406			19 387
Främmande kapital totalt				3 217 109			2 631 236
EGET KAPITAL							
Aktiekapital	27			23 283			23 283
Överkursfond				33 272			33 272
Övriga bundna fonder							
Reservfond		25 129			25 129		
Fond för verkligt värde	28						
<i>Omräkningsdifferenser</i>		3 689			0		
<i>Värdering till verkligt värde</i>		1 847	5 536	30 665	1 669	1 669	26 798
Balanserade vinstmedel	29			73 980			53 583
Aktieägarnas andel av kapitalet				161 200			136 936
Minoritetens andel av kapitalet				999			1 559
Eget kapital totalt				162 199			138 495
PASSIVA TOTALT				3 379 308			2 769 731
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN							
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	53						
<i>Garantier</i>				18 803			16 353
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kunder				287 311			148 857
				306 114			165 209

Rapport över totalresultat

(tusen euro)

		1.1–31.12.2009		1.1–31.12.2008	
	Not nr				
Ränteintäkter	30		79 925		136 050
Räntekostnader	31		-40 795		-93 970
Räntenetto			39 130		42 080
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	32		36		31
Provisionsintäkter	33		32 463		18 600
Provisionskostnader	34		-4 433		-2 208
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	35				
Nettoresultat av värdepappershandel			2 162		2 352
Nettoresultat av valutaverksamhet			1 793	3 955	958
					3 310
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	36		451		-106
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	37		226		148
Övriga rörelseintäkter	38		15 388		12 390
Administrationskostnader					
Personalkostnader					
Löner och arvoden		33 928		23 323	
Pensionskostnader		5 879		3 486	
Övriga lönebikostnader		4 761	44 568	1 536	28 345
Övriga administrationskostnader	39		16 736		10 965
Tillverkning för eget bruk			-1 944	-59 360	-508
					-38 801
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			-6 365		-5 856
Övriga rörelsekostnader	40		-11 429		-7 438
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	41		-2 932		-2 314
Andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden			237		187
Negativ goodwill			23 134		0
RÖRELSEVINST			30 501		20 022
Inkomstskatt	42				
Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder			2 731		2 484
Förändring av latent skatteskuld/-fordran			940	-3 671	2 905
					-5 390
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT			26 830		14 632
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Tillgångar som kan säljas			240		1 774
Omvärderingsdifferenser			3 689		0
Inkomstskatt för övrigt totalresultat			-62		-461
RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT			30 696		15 944
Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat			26 165		14 027
Minoritetens andel av räkenskapsperiodens resultat			664		604
Totalt			26 830		14 632
Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens totalresultat			30 040		15 342
Minoritetens andel av räkenskapsperiodens totalresultat			656		602
Totalt			30 696		15 944
RESULTAT PER AKTIE	44				
Resultat per aktie före utspädning, euro			2,27		1,22
Resultat per aktie efter utspädning, euro			2,27		1,22

Rapport över kassaflödesanalys

(tusen euro)

Koncernen	1.1–31.12.2009	1.1–31.12.2008
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelsevinst	30 501	20 022
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		
<i>Kreditförluster</i>	2 969	2 266
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>	-744	-1 127
<i>Av- och nedskrivningar</i>	6 365	5 856
<i>Inverkan från pensionsstiftelsen</i>	98	-149
<i>Periodiserade över-/underkurser på skuldebrev och emitterade masskuldebrev</i>	2 577	2 930
<i>Negativ goodwill</i>	-23 134	0
Resultat från investeringsverksamhet	-477	-219
Betalda inkomstskatter	-3 512	-3 202
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
<i>Skuldebrev belåningsbara i centralbank</i>	-40 351	-19 829
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	-10 257	6 793
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	-133 175	-84 449
<i>Övriga aktiva poster</i>	-97 959	-15 758
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	136 510	27 498
<i>Skulder till allmänhet och offentlig sektor</i>	70 027	224 226
<i>Emitterade skuldebrev</i>	36 913	-41 838
<i>Övriga passiva poster</i>	-36 803	1 651
	-60 453	124 671
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Aktier	1 130	-234
Investering i intresse- och dotterbolag	-34 078	0
Likvida medel från inköpt dotterbolag	63 455	0
Försäljning av aktier i intresse- och dotterbolag	40	0
Materiella tillgångar	-3 679	-14 193
Immateriella tillgångar	-2 885	-453
	23 983	-14 881
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald dividend	-5 768	-11 536
Dividend utbetald till minoritet	-850	-1 005
Minoritetsandel i dotterbolag	510	124
Förändring i lång upplåning från banker	40 604	-29 880
Förändring i riskdebenturer	5 347	999
	39 843	-41 298
LIKVIDA MEDEL		
Likvida medel vid årets början	323 468	254 975
Kassaflöde av löpande verksamhet	-60 453	124 671
Kassaflöde av investeringsverksamhet	23 983	-14 881
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	39 843	-41 298
Kursdifferens i likvida medel	4 258	0
Likvida medel vid periodens slut	331 099	323 468
Specifikation av de likvida medlen		
<i>Kontanta medel</i>	33 129	78 995
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	253 263	123 159
<i>Skuldebrev</i>	44 707	121 314
	331 099	323 468

Med likvida medel avses kassa, checkräkningen på Finlands Bank, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut samt övriga fordringar på kreditinstitut och skuldebrev med ursprunglig återstående löptid mindre än tre månader. Investeringsverksamheten avser betalningar i anslutning till materiella och immateriella tillgångar samt innehavet av aktier och andelar förutom aktier avsedda för handel. Finansieringsverksamheten avser poster bland eget och främmande kapital som finansierar den löpande verksamheten. Analysen har gjorts enligt den indirekta metoden. I löpande verksamheten ingår erhållna räntor om 85 075 tusen euro (132 395), betalda räntor om 49 194 tusen euro (91 665) och erhållna dividendintäkter om 36 tusen euro (31).

Rapport över förändring i eget kapital

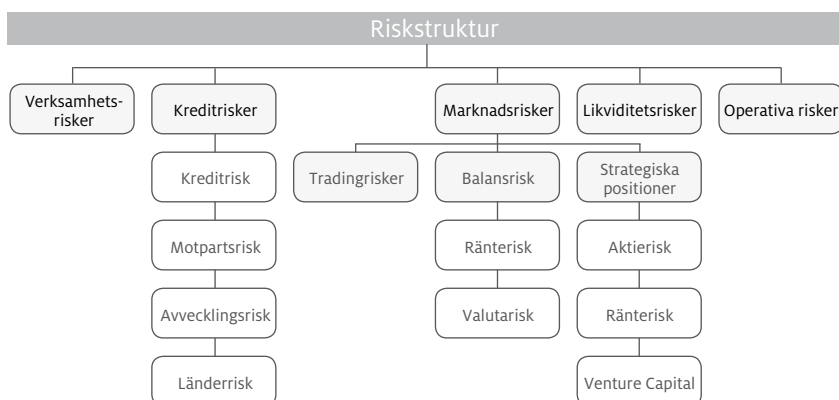
(tusen euro)

Koncernen									
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Omräknings- differens	Balanserat resultat	Total före minoritets- andel	Minoritets- andel	Total
Eget kapital 31.12.2007	23 283	33 272	25 129	356		51 092	133 133	1 834	134 966
Periodens totalresultat				1 313		14 027	15 340	605	15 945
Dividendutdelning						-11 536	-11 536	-1 005	-12 541
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital								124	124
Eget kapital 31.12.2008	23 283	33 272	25 129	1 669		53 583	136 936	1 559	138 495
Periodens totalresultat				178	3 689	26 165	30 032	664	30 696
Dividendutdelning						-5 768	-5 768	-1 750	-7 518
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital								526	526
Eget kapital 31.12.2009	23 283	33 272	25 129	1 847	3 689	73 980	161 200	999	162 199

Riskhantering

Allmänt

Risk definieras som sannolikheten för negativ avvikelse från ett förväntat ekonomiskt resultat. Riskerna i koncernens verksamhet indelas i fem huvudgrupper; verksamhetsrisker, kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker.



Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Lönsamheten är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanteringens syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde.

Koncernbolagens verksamhetsområde och huvudsakliga riskexponering är följande:

Ålandsbanken Abp och Ålandsbanken Sverige AB, vars verksamhetsområden är bank och värdepappersrörelse. Verksamheten är föremål för verksamhetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk.

Alpha Management Company S.A, vars verksamhet är att ansvara för i Luxemburg registrerade fonder. Verksamheten är huvudsakligen föremål för operativ risk.

Ab Compass Card Oy Ltd vars verksamhetsområde är utgivning av kredit- och debitkort. Verksamheten är huvudsakligen föremål för verksamhetsrisk, kreditrisk och operativ risk.

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, vars verksamhetsområde är IT. Verksamheten är huvudsakligen föremål för verksamhetsrisk och operativ risk.

Ålandsbanken Asset Management Ab, vars verksamhetsområde är kapitalförvaltning. Verksamheten är huvudsakligen föremål för operativ risk.

Ålandsbanken Equities Ab vars verksamhetsområde är aktiemäkleri åt institutionella place-rare. Verksamheten är huvudsakligen föremål för kreditrisk och operativ risk.

Ålandsbanken Equities Research Ab vars verksamhetsområde är aktieanalys. Verksamheten är huvudsakligen föremål för operativ risk.

Ålandsbanken Fondbolag Ab och Ålandsbanken Fonder AB, vars verksamhetsområden är fondförvaltning. Verksamheten är huvudsakligen föremål för operativ risk.

Riskorganisation

STYRELSEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att riskhanteringen är tillräcklig samt för systematik och regelverk för att övervaka och begränsa riskexponering.

REVISIONSKOMMITTÉN

Revisionskommittén bistår styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter inom interna kontrollsystem, riskhantering och rapportering.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

Verkställande direktören övervakar och leder affärsverksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar, ansvarar för löpande förvaltning och för att styrelsens ledamöter regelbundet erhåller tillräcklig information om det regelverk och de riskkontrollsystem som vid var tidpunkt berör koncernen, dess förvaltning och verksamhet. Ledningsgruppen fungerar som rådgivare till verkställande direktören.

ALCO (ASSET-LIABILITY COMMITTEE)

ALCO behandlar frågor om finansiering på en strategisk nivå samt säkerställer koncernens strategiska tillgång till finansiering.

RISKFUNKTIONEN

Avdelningen Koncern Risk & Säkerhet ansvarar för övervakning av risktagande och riskhantering samt för uppföljningen av mandat och limiter i Ålandsbanken Abp jämte dotterbolagen i Finland. Till avdelningens uppgifter hör att förse styrelsen och VD med information om risktagandet och om effekten av större riskers påverkan på resultat och kapitalbas. I Ålandsbanken Sverige AB handhar enheten Risk Management motsvarande riskfunktioner som Koncern Risk & Säkerhet. Riskfunktionerna är oberoende av risktagandet och hanteringen av riskerna.

TREASURY

Treasuryenheten ansvarar för den totala finansiella strukturen, samt för finansiering och likviditetsrisk.

INTERN REVISION

Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar riskhanteringen tillräcklighet och efterlevnad. Den interna revisionen kommunicerar sina resultat till ledningen och rapporterar till styrelsens revisionskommitté.

ENHETERNA

Varje enhet är primärt ansvarig för att identifiera och hantera risker förknippade med den egna verksamheten.

Riskmätning och risksystem

I riskhanteringen ingår alla aktiviteter för att identifiera, mäta, rapportera och kontrollera risker. Grunderna i riskhanteringen är av styrelsen fastställda policyer, interna instruktioner, limitsystem och processer som syftar till att verksamheten bedrivs under säkra och effektiva former.

Uppföljning och kontroll av risker utförs primärt baserat på limiter. Limiterna reflekterar affärsstrategi och omvärldsfaktorer samt riskaptit. Information från verksamheten används för att identifiera, analysera och kontrollera risker. Stresstester utgör en del av riskkontrollfunktionen i koncernen.

Som en del i riskhanteringen använder sig koncernen av derivat för att hantera vissa exponeringar mot ränterisk, valutarisk, prISRISK och kreditrisk. Innan avtal ingås görs en utvärdering av motpart och limit. Derivatens effektivitet utvärderas av riskfunktionen.

Verksamhetsrisk

Verksamhetsrisken är en funktion av koncernens inriktning, struktur och av den miljö och marknad koncernen verkar i.

Verksamhetsrisk definieras som:

Strategisk risk

- risker i den valda strategin; riskexponering, riskaptit samt kvalitetsnivån på riskhanteringen

- risk för att den valda strategin inte är lönsam
- risk för tröghet att anpassa strategin till förändringar i omvärlden

Mikroekonomisk omvärldsrisk

- bristfällighet eller trög anpassning av verksamheten till strukturförändringar i branschen och till konkurrenternas åtgärder

Risker i anslutning till lagstiftnings- och tillsynsmiljö

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en motpart inte förmår att fullgöra sina skyldigheter gentemot koncernen och att för exponeringen ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Till kreditrisk hänförs också länderrisk och avvecklingsrisk. Avvecklingsrisk är risken att avveckling av värdepapper inte sker i form av likvid mot leverans. Som motpart betraktas alla juridiska och fysiska personer samt den offentliga sektorn som koncernen är exponerad mot och med exponering avses summan av fordringar och investeringar inklusive åtaganden utanför balansräkningen.

Kreditrisken i Ålandsbanken Abp och Ålandsbanken Sverige AB omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentliga sektorn. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats av respektive bank. Den övergripande kreditstrategin regleras i koncernens kreditpolicy. Nivån på kreditriskerna fastställs i kreditriskpolicyn och i koncernbolagens verksamhetsstrategier, finanspolicyn och kreditpolicyn.

Kreditriskhanteringen bygger på formella kredit- eller limitbeslut. Varje beslutsfattare har en fastställd individuell limit inom ramen för vilken beslutsfattaren har rätt att hantera kreditrisker. För treasuryrelaterade kreditrisker fastställer ALCO motpartslimiter.

Kreditriskerna följs upp och analyseras av riskfunktionerna som rapporterar direkt till verkställande direktören. Uppföljningen och analysen av exponeringar mot privatpersoner och företag baseras i Ålandsbanken Abp på interna statistiska metoder. Övriga exponeringar i Ålandsbanken Abp och exponeringarna i Ålandsbanken Sverige AB följs upp och analyseras huvudsakligen på basis av extern riskklassificering.

I de interna statistiska metoderna delas exponeringarna in i riskklasser utgående från sannolikheten för fallissemang och förlustandelen vid fallissemang. Därutöver finns en klass för fallerade krediter samt en klass för oklassificerade krediter. Klassen oklassificerade innehåller krediter till vissa juridiska företagsformer som undantagits metoderna för intern riskklassificering. Utgående från den interna riskklassificeringen rapporteras av styrelsen fastställda måtvärden månatligen till verkställande direktören och ledningsgruppen samt kvartalsvis till revisionskommittén och styrelsen. Företagskundernas ekonomiska ställning och kreditrisk följs också upp med hjälp av Suomen Asiakastieto Oy:s Rating Alfa riskklassificering.

Misskött kreditengagemang rapporteras månatligen till verkställande direktören och ledningsgruppen. Stora kundengagemang rapporteras kvartalsvis både internt och till Finansinspektionen. Riskfunktionerna följer regelbundet upp risker i värdepappersförvar som utgör säkerhet för krediter. Förutom uppföljning av värdepappersförvarens värde i relation till kreditbeloppet följer riskfunktionerna även upp riskkoncentrationer i pantsatta värdepapper.

Beslut om beviljande av kredit, liksom åtgärder som skall vidtas beträffande befintliga krediter, skall basera sig på ett skriftligt k্রে-

ditbeslut som fattats av behörig beslutsfattare. Ett kreditbeslut fattas av enskilda beslutsfattare eller organ som befullmäktigats att bevilja krediter inom ramen för av verkställande direktör fastställda limiter. Beslut i kreditärenden som faller utanför enskild förmans limit fattas beroende på marknadsområde av Kreditkommitté Premium Banking Åland & Fastlandet eller av Kreditkommitté Ålandsbanken Sverige AB. Ledningsgruppens kreditkommitté fattar beslut i samtliga kreditärenden som faller utanför de förenämnda kreditkommittéerna. Verkställande direktören och kreditchefen för Ålandsbanken Abp, verkställande direktören för Ålandsbanken Sverige AB tillsammans med sektorcheferna för Premium Banking Åland och Premium Banking Fastlandet bildar ledningsgruppens kreditkommitté.



Beviljade större krediter kontrolleras av kreditcontrollers inom riskfunktionen. Förhandskontrollen omfattar att krediten har godkänts på behörigt sätt och att kredithandlingarna upprättats i enlighet med interna och externa regler och krav. Efterhandskontroll av kreditdokumentation sker genom stickprov.

Kredithantering utgår från att kreditbesluten skall vara baserade på tillräcklig kunskap om kunden. Detta innebär att banken i första hand gör affärer med kunder som är verksamma i de regioner där banken har kontor. Privatpersoners kreditvärdighet bedöms på basis av kundens disponibla inkomster och erbjudna säkerheter. I Finland har majoriteten av krediter beviljats till privatpersoner bostäder som säkerhet. För företagskrediter gäller att kunden har en kontaktperson i banken som känner till kundens verksamhet och branschen samt kreditengagemangets risker och säkerheter. Vid riskbedömningen av företagskunder använder sig banken av bankens interna riskklassificeringsmodeller. För de företag som hör till företagsportföljen kompletteras klassificeringen med en kvalitativ riskbedömning.

Av den totala utlåningen i Sverige utgör den större delen utlåning mot traditionella säkerheter i form av pantbrev och säkerheter i bostadsrättslägenheter. Resterande del fördelas mellan belåning av strukturerade produkter samt depåbelåning.

Beslut i banken rörande nya krediter eller limiter baseras på kreditanalys. Kreditanalysen skall ge en tillräckligt täckande bild av kreditsökande och projektet som skall finansieras. I kreditstocken ingår vissa fordringar på kunder med hemort utanför Finland eller Sverige. Engagemang lokaliserade till krisdrabbade delar av världen förekommer inte.

UTLÅNINGEN TILL PRIVATPERSONER OCH FÖRETAG FÖRDELAD I RISKKLASSER PÅ BASIS AV BANKENS INTERNA STATISTISKA MODELLER

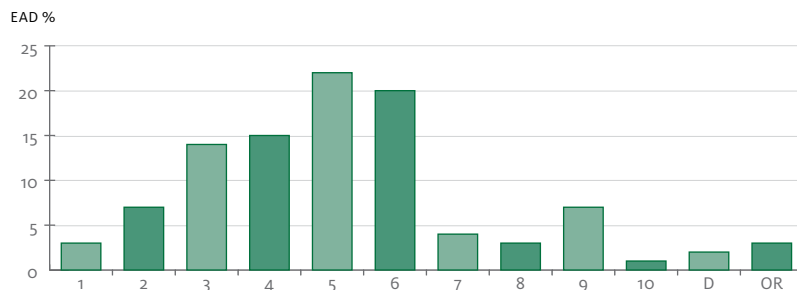
För att förbättra uppföljningen av kreditriskerna utvecklar banken interna statistiska modeller för att bedöma fallissemangsrisk (PD) och förlustandelen givet fallissemang (LGD). På basis av dessa preliminära modeller fördelas exponeringarna i 10 st PD-klasser (1-10), där ett lågt värde indikerar låg kreditrisk. På motsvarande sätt indelas LGD i 6 st LGD-klasser där ett lågt LGD-värde indikerar en låg förlustandel vid fallissemang. För hushållsexponeringar utvecklar banken egna modeller för estimering av LGD, medan för företagsportföljen används av Finansinspektionen föreskrivna värden med beaktande av vissa godkända former av säkerheter.

Utöver dessa 10 st PD-klasser finns även en klass för fallerade krediter (D). Här placeras krediter som varit oreglerade i 90 dagar eller mer. Dessutom finns en klass för oklassificerade krediter (OR), som består av krediter som bankens statistiska modeller ännu inte omfattar. Dessa är exempelvis vissa juridiska former samt Ålandsbanken Sverige AB:s exponeringar.

Diagrammen visar exponeringar angivna i procent av exponeringsvärden i händelse av fallissemang (EAD) fördelat i PD-klasser för företagsportföljen och hushållsportföljen. Gränsdragningen mellan de företag som ingår i företagsportföljen och de som ingår i hushållsportföljen baseras på koncernens exponering mot kundhelheten eller uppfyllande av andra kriterier vad avser omsättning, balansomslutning och antal anställda.

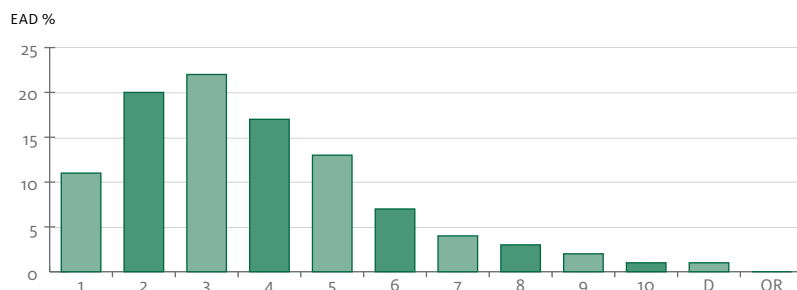
Vad avser företagsportföljen konstateras att majoriteten av exponeringarna fördelar sig till PD-klasserna 4 till 6.

Företagsportföljen



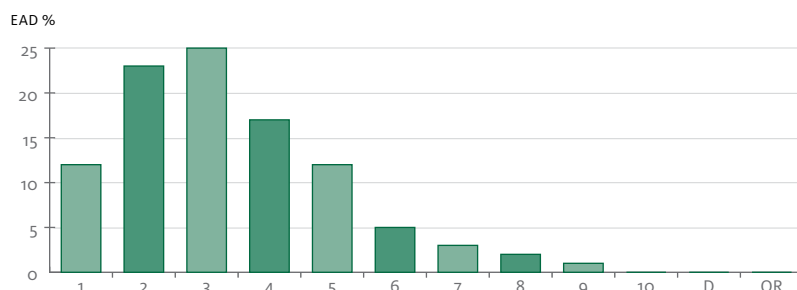
På motsvarande sätt fördelar sig hushålls-
portföljens exponeringar till PD-klasserna 2
till 4, där en klar majoritet består av expone-
ringar med säkerhet i fastighet.

Hushållsportföljen



Som ett särskilt segment i hushållsportföljen
visas även fördelningen av hushållsexpo-
neringar med säkerhet i fastighet, som är
bankens enskilt största portfölj.

Hushållsportföljen med fastighet som säkerhet



I tabellen nedan återges EAD för företagsportföljen och hushållsportföljen med uppdelning i ett antal olika underportföljer. För varje portfölj återges även ett exponeringsvägt genomsnittligt LGD. Hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet har det lägsta genomsnittliga LGD medan företagsportföljen med föreskrivna värden på LGD har det högsta.

I krediterna i tabellen ingår både poster i
balansräkningen och poster utanför balans-
räkningen (enligt kreditmotvärde).

Exponeringsvägt genomsnittligt LGD*

Portfölj, miljoner euro	EAD	LGD
Företagsportföljen	608,9	35 %
Små och medelstora företag	376,8	36 %
Hushållsportföljen	1 868,4	10 %
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 419,3	8 %
Små och medelstora företag	179,8	15 %
Övriga hushållsexponeringar	269,2	15 %

* I sammanställningen ingår inte Ålandsbanken Sverige AB:s exponeringar.

KREDITRISKKONCENTRATIONER

Risikkoncentrationer uppstår bland annat när kreditportföljen innehåller krediter till enskilda motparter eller kundhelheter, till vissa branscher, till vissa länder och mot vissa säkerheter.

KUNDKONCENTRATION

Med kundhelhet avses kunder (fysiska eller juridiska personer) som står i koncernförhållande eller annars i väsentlig ekonomisk intressegemenskap med varandra. Väsentlig ekonomisk intressegemenskap uppstår då ekonomiska svårigheter hos en kund i kundhelheten leder till att också andra eller alla kunder som hör till helheten sannolikt kommer i betalningssvårigheter. En alltför stor koncentration av exponeringar gentemot en enskild kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning kan medföra hög kreditförlustrisk.

Tabellen nedan visar kunder och kundhelheter (inklusive institut) med förbindelser över tio (10) miljoner euro, vilket utgör 5 procent av koncernens kapitalbas. Nedan visas också dessa kunders fördelning i olika näringsgrenar.

Förbindelser över 10 miljoner euro (5 % av koncernens kapitalbas)

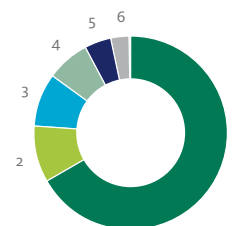
miljoner euro	Andel av kapitalbas	Näringsgren	Förbindelser
Förbindelser totalt			
> 10 miljoner euro	373,7	Finansiell verksamhet	239,6
Antal	20 st	Övrig privathushållning	37,1
Max	45,3	Bygg och fastighetsverksamhet	32,6
Min	10,1	Offentliga sektorn	26,4
Median	14,5	Sjöfart	25,2
Övre kvartil	22,0	Övrig industri och hantverk	12,8
Undre kvartil	12,1		

STORA EXPONERINGAR

För banker gäller lagstadgade gränser för riskkoncentrationer som uppstår av enskilda kunder eller kundhelheter. Stora exponeringar definieras som kunder och kundhelheter vars totala exponeringar är 10 % eller mera av bankens kapitalbas. Enligt Finansinspektionens riktlinjer får en enskild kunds eller kundhelhets exponeringar hos banken inte överstiga 25 procent (institut undantaget) av bankens kapitalbas. Vidare får inte de exponeringar som är över 10 procent av bankens kapitalbas utgöra mera än 800 procent av kapitalbasen. Riskfunktionerna följer upp de stora exponeringarna och rapporterar efterlevnaden av reglerna kvartalsvis till styrelsen och verkställande direktören samt Finansinspektionen. Överskridning av gränsvärdena rapporteras omgående.

Stora exponeringar 31.12.2009

miljoner euro	
Institut, företag och privatpersoner	
Stora exponeringar – Antal	8 st
Stora exponeringar – Summa exponeringar brutto	224,8
Kapitalbas	201,7
Utnyttjat stora exponeringar av 800 % kapitalbas	13,9 %
Stora exponeringar av total kreditstock	8,8 %

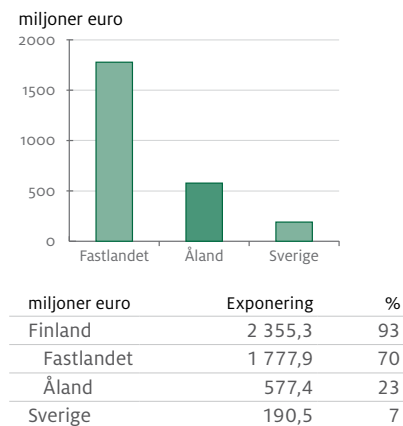


1. Finansiell verksamhet
2. Övrig privathushållning
3. Bygg och fastighetsverksamhet
4. Offentliga sektorn
5. Sjöfart
6. Övrig industri och hantverk

Beloppen redovisas som bruttobelopp, dvs. inga avdrag för avdragsgilla säkerheter har gjorts.

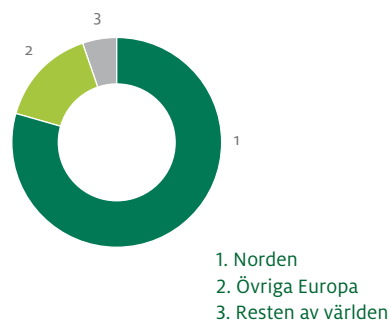
I tabellen till höger framgår hela kreditstockens fördelning enligt användningsändamål.

Kreditstockens fördelning enligt region

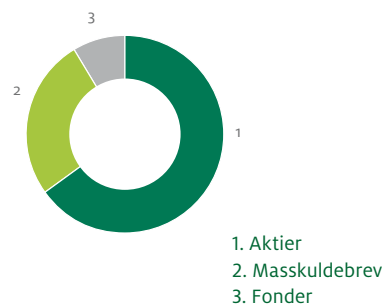


Motpartsrisiker enligt region

I diagrammet återges koncernens institutsexponeringar fördelade efter region.



Fördelning finansiella säkerheter



Kreditstockens fördelning efter användningsändamål / bransch

	miljoner euro	0%	10%	20%	30%	40%
FÖRETAG						
Sjöfart	75,6					
Handel	64,3					
Bostadsverksamhet	71,8					
Övrig fastighetsverksamhet	154,2					
Finans- och försäkringsverksamhet	199,9					
Hotell- och restaurangverksamhet	15,7					
Övrig serviceverksamhet	128,1					
Jordbruk, skogsbruk och fiske	10,7					
Byggnadsverksamhet	27,2					
Övrig industriverksamhet	39,4					
PRIVATPERSONER						
Bostäder	1 144,5					
Värdepapper och övriga placeringar	334,0					
Näringsverksamhet	165,1					
Övrig privathushållning	90,5					
OFFENTLIG FÖRVALTNING OCH IDEELLA ORGANISATIONER						
	24,9					
UTLÅNING TOTALT	2 545,8					

MOTPARTSRISKER (INSTITUT)

Koncernen skall endast samarbeta med seriösa motparter som bedöms kunna fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen. De banker och finansiella institut som koncernen samarbetar med skall ha en god kreditvärdighet. Exponeringen mot olika motparter begränsas av ett regelverk vilket fastställs av styrelsen. ALCO godkänner limiter mot enskilda motparter. I tabellen nedan anges koncernens institutsexponeringar fördelade efter de externa rating-instituten Moodys och Standard and Poors ratingbetyg. I sammanställningarna beaktas endast de motparter där den sammanlagda exponeringen överstiger 1 miljon euro.

Motpartsrisiker (institut) Moodys / S&P

miljoner euro	Exponering	%
Aa/AA	104,1	38
A/A	115,7	43
Oratade	50,6	19

I bankverksamheten används säkerheterna aktivt som ett sätt att minska kreditrisken. Säkerheter som accepteras och deras belåningsgrad finns angivna i de interna instruktionerna. Beroende av marknadsområde beaktas av säkerheternas marknadsvärde eller nominella värde som huvudregel bostadssäkerheter till 70–75 procent, masskuldebrev till 90 procent, aktier till 30–70 procent, depositioner och garantier av andra inhemska kreditinstitut till 90 procent. Bostadssäkerheter utgör den i särklass mest betydande säkerhetsmassan i kreditgivningen men finansiella säkerheter används också i stor utsträckning. De finansiella säkerheterna fördelas mellan aktier, masskuldebrev och fonder enligt följande i Ålandsbanken Abp:

Finansiella säkerheter

Värdepapperstyp	Pantsatt marknadsvärde
Aktier	374,6
Masskuldebrev	151,5
Fonder	48,3
Totalt	574,4

FÖRFALLNA OCH NEDSKRIVNA FORDRINGAR

En fordran anses förfallen om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum. Låne- och kundfordringar upptas när avtal ingås i balansräkningen till anskaffningsvärdet och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Alla låne- och kundfordringar prövas kvartalsvis för nedskrivning. Vid prövning för nedskrivning bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuell eller grupp av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. Låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov endast om objektiva belägg

visar att en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på framtida kassaflöden för den finansiella tillgången om dessa kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under posten "Nedskrivning av krediter och andra förbindelser". För mera information se "Låne- och kundfordringar" i redovisningsprinciperna.

Nedskrivningar av låne- och kundfordringar		2009		2008	
miljoner euro		Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
INGÅENDE BALANS		-3,4	-1,0	-2,1	0,0
Förvärvat balans		-0,4	0,0		
Nya och ökade nedskrivningar		0,4	1,5	0,9	1,0
Återföring av nedskrivningar		-0,1		0,0	
Konstaterad nedskrivning/återföring		1,1		0,4	
REDOVISAT I RESULTATRÄKNINGEN		1,4	1,5	1,3	1,0
Slutlig nedskrivning/återföring		-1,5	0,0	0,0	0,0
UTGÅENDE BALANS		-3,7	-2,5	-3,4	-1,0

Allmän information om kreditrisk

31.12.2009

miljoner euro	Återstående löptid					Totalt
	0–3 mån	3–12 mån	1–5 år	5–10 år	10 år –	
Närings- och yrkesverksamhet	57,3	158,2	259,1	118,0	197,9	790,6
Varav nedskrivna fordringar	0,1	0,4	1,0	1,0	1,9	4,4
Varav förfallna fordringar	3,7	5,5	2,9	2,2	2,5	16,8
Privathushåll	68,9	103,3	399,9	235,9	921,9	1 729,8
Varav nedskrivna fordringar	0,5	0,3	0,0	0,2	0,4	1,4
Varav förfallna fordringar	5,3	15,0	1,9	5,0	17,3	44,6
Offentlig sektor	0,2	0,5	4,4	8,3	12,0	25,4
Varav nedskrivna fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,4
Varav förfallna fordringar	1,0	0,7	0,4	0,3	1,9	4,4
Totalt belopp	126,4	262,0	663,5	362,2	1 131,8	2 545,8
Varav nedskrivna fordringar	0,7	0,6	1,0	1,1	2,8	6,2
Varav förfallna fordringar	10,0	21,2	5,2	7,5	21,8	65,8

Tabellen visar koncernens totala kreditstock och förfallna och nedskrivna fordringar per 31.12.2009. En fordran definieras som förfallen om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum, och som nedskrivna om nedskrivning har gjorts på krediten.

Nedskrivna och förfallna krediter enligt ändamål

31.12.2009

miljoner euro	Näringsverksamhet		Privathushåll		Offentlig sektor		Totalt
	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	
Icke-förfallna		2,8		0,6			3,5
< 29 dgr	7,2		30,7	0,1	2,4		40,4
30–59 dgr	5,0		4,8	0,0	0,3		10,1
60–89 dgr	0,3		0,7				1,0
> 90 dgr	4,3	1,6	8,4	0,6	1,7	0,4	17,0
Totalt	16,8	4,4	44,6	1,4	4,4	0,4	72,0

Tabellen visar nedskrivna och förfallna krediter enligt användningsändamål fördelade enligt antal dagar som krediten varit förfallen.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser.

Treasuryenheten hanterar och ansvarar för marknadsrisker såsom ränte- och valutakursrisker. Aktieavdelningen hanterar och ansvarar för tradingportföljen. Samtliga marknadsrisker, mandat och limiter kontrolleras och följs upp av riskfunktionen.

AKTIEKURSRISK

Positionerna i handelslagret utgörs av positioner i aktier och derivat på intraday-bas samt en del längre positioner. Koncern Risk & Säkerhet följer med limiterna för handelslagret och utvecklingen av längre innehav i strategiska portföljer. Beslut om positioner i de strategiska portföljerna fattas av ledningsgruppen eller styrelsen. Riskfunktionen övervakar dagligen positionerna i handelslagret samt rapporterar månatligen utvecklingen av aktieportföljerna.

VALUTAKURSRISK

Valutakursrisk avser den risk som uppstår i förändring av marknadsvärdet av bankens tillgångar och skulder samt derivat med anledning av förändring av valutakurserna.

Koncernens valutaexponering, exklusive exponeringar relaterade till innehav i utländska dotterbolag, uppstår i hanteringen av kundflöden i utländsk valuta. Valutaverksamheten är varken omfattande eller sammansatt. Koncernen bedriver ingen valutatrading.

Valutapositionerna begränsas av limiter som fastställs av styrelsen. Balansräkningens samtliga poster i utländsk valuta omvärderas till euro enligt av ECB noterad officiell mellankurs.

RÄNTERISK

Med ränterisk avses effekten av ränteförändringar på såväl

räntenettet (inkomstrisk) som nuvärdet av räntekänsliga poster (nuvärdesrisk).

Båda dessa effekter beräknas utgående från GAP-analyser och mäter olika aspekter av strukturell ränterisk.

Bankens interna metod för ränteriskberäkning baseras på standardiserade scheman för inkomstrisk och nuvärdesrisk, d.v.s. på de beräkningar som rapporteras till myndigheterna. I schemat för löptidsintervaller, som används för beräkandet av både inkomstrisk och nuvärdesrisk, placeras posterna enligt kvarvarande löptid, enligt den period då ränteförändringarna kommer att ha effekt på dem.

Stresstester utförs både för inkomstrisken och för nuvärdesrisken. I basberäkningen av inkomstrisken utvärderas hur en förändring på 2 procentenheter (200 räntepunkter) påverkar räntenettet. Stresstesterna går ut på att uppskatta effekterna av större ränteförändringar. Dessa effekter fås genom att multiplicera basberäkningens resultat med den uppskattade ränteförändringen. Icke-parallella förändringar i räntekurvan beaktas inte i beräkandet av inkomstrisken, varken i baskalkylen eller i stresstester. Detta på grund av att inkomstrisken beräknas med ett års horisont och alla exponeringarna därför ligger inom intervallet för korta marknadsräntor.

I beräkandet av nuvärdesrisken mäts effekten av ränteförändringar på balansens nuvärde över hela löptiden. Den av tillsynsmyndigheterna stipulerade baskalkylen med antagandet om en parallell förändring av räntekurvan på två procentenheter (200 räntepunkter) utgör ett stresstest. Effekterna av större ränteförändringar, också icke-parallella sådana, beräknas genom att sätta in de uppskattade ränteförändringarna i de olika löptidsintervallen.

Räntebindningstider mellan tillgångar och skulder (inklusive derivat) 31.12.2009

miljoner euro	Maturitetsintervall													Ränte-lösa	Totalt
	< 1 mån	1–3 mån	3–6 mån	6–9 mån	9–12 mån	1–2 år	2–3 år	3–4 år	4–5 år	5–7 år	7–10 år	10–15 år			
Tillgångar															
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	285,8													285,8	
Fordringar på allmänheten	1 063,0	905,6	242,4	84,2	113,8	50,7	24,1	27,8	32,5	0,0		1,6		2 545,8	
Skuldebrev	28,1	50,0	21,4	69,4		73,1	71,8	28,2	9,0	23,0				374,1	
Aktier och andelar													24,5	24,5	
Materiella och immateriella tillgångar													44,3	44,3	
Övriga tillgångar													104,8	104,8	
Summa tillgångar	1 376,9	955,6	263,8	153,6	113,8	123,8	96,0	56,1	41,5	23,0		1,6	173,6	3 379,3	
Skulder															
Skulder till kreditinstitut	24,9	0,6	20,0	40,0	147,3	30,0								262,8	
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 761,5	118,8	43,0	16,5	58,3	16,2	25,8							2 040,2	
Skuldebrev	89,3	401,6	46,5	32,1	41,4	52,8	27,9	44,2	6,8					742,7	
Efterställda skulder	5,9	18,6						34,0						58,5	
Övriga skulder													112,9	112,9	
Eget kapital och reserver													162,2	162,2	
Summa skulder och eget kapital	1 881,6	539,6	109,5	88,7	247,1	99,1	53,7	78,2	6,8				275,1	3 379,3	
Derivatkontrakt	-15,7	0,6	-6,7	15,7	19,4	7,4	-12,7	22,7	10,9	-24,3	-14,8	-2,4		0,0	
Skillnad mellan tillgångar och skulder	-520,4	416,6	147,6	80,6	-113,9	32,1	29,5	0,6	45,6	-1,3	-14,8	-0,8	-101,5	0,0	

INKOMSTRISK

Balansens alla tillgångar och skulder placeras enligt kvarvarande löptid eller räntestrukturdatum i löptidsintervaller, i vilka skillnaden mellan tillgångar och skulder, s.k. GAP beräknas. Utgående från dessa beräknas finansnettos känslighet för ränteförändringar under en 12-månaders period. För inkomstrisken (0–12 månader) finns en av styrelsen fastställd limit.

Känslighetsanalys inkomstrisk

Löptidsintervall	Intervallets mittpunkt	Viktning år	Ränteförändring i räntepunkter bps	Viktfaktor	GAP miljoner euro	Förändring i räntenetto miljoner euro
0–1 månad	0,5 månad	0,96	200	1,92	-337,3	-6,5
1–3 månader	2,0 månader	0,83	200	1,67	415,6	6,9
3–6 månader	4,5 månader	0,62	200	1,24	114,6	1,4
6–9 månader	7,5 månader	0,37	200	0,74	79,2	0,6
9–12 månader	10,5 månader	0,12	200	0,24	-113,9	-0,3
Totalt						2,2

NUVÄRDESRISK

Räntekänsliga tillgångar och skulder placeras på motsvarande sätt i löptidsintervall. Samtliga intervall, ända upp till över 20 år, medtas i beräkningen där nuvärdet av varje intervall beräknas genom multiplicering med en durationsfaktor. Summan av de viktade gapen utgör förändringen i balansens nuvärde.

Känslighetsanalys

Tid till räntestruktur	Genomsnittlig tid till räntestruktur	Modifierad duration (år)	Ränteförändring i räntepunkter bps	Modifierad duration x Ränteförändring	GAP miljoner euro	Värdeförändring miljoner euro
0–1 månad	0,5 månad	0,04	200	0,08	-337,3	0,3
1–3 månader	2 månader	0,16	200	0,32	415,6	-1,3
3–6 månader	4,5 månader	0,36	200	0,72	114,6	-0,8
6–9 månader	7,5 månader	0,60	200	1,20	79,2	-1,0
9–12 månader	10,5 månader	0,71	200	1,42	-113,9	1,6
1–2 år	1,5 år	1,38	200	2,76	-13,4	0,4
2–3 år	2,5 år	2,25	200	4,50	-42,3	1,9
3–4 år	3,5 år	3,07	200	6,14	-20,8	1,3
4–5 år	4,5 år	3,85	200	7,70	36,6	-2,8
5–7 år	6 år	5,08	200	10,16	-1,3	0,1
7–10 år	8,5 år	6,63	200	13,26	-14,8	2,0
10–15 år	12,5 år	8,92	200	17,84	-0,8	0,1
15–20 år	17,5 år	11,21	200	22,42	0,0	0,0
Över 20 år	22,5 år	13,01	200	26,02	0,0	0,0
Totalt						1,7

Nuvärdet förändringen uppgår till 1,1 procent av kapitalbasen. Enligt Basel 2 får nuvärdet förändringen inte överstiga 20 procent av det egna kapitalet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Vidare kan likviditetsrisk utgöras av svårighet att vid en önskad tidpunkt kunna sälja en tillgång till ett marknadsmässigt pris på andrahandsmarknaden. Likviditetsrisken mäts med hjälp av maturitetsanalyser och förfallodagsrapporter. Maturitetsanalyserna visar hur obalanser i kassaflöden i in- och utlåningsposterna är fördelade enligt förfallodatum. Likviditetsreserv är medel som kan användas för att säkra betalningsförmåga på kort sikt. Koncernen strävar efter att minimera likviditetsrisken genom att upprätthålla en likviditetsreserv och sprida likviditetsrisken mellan olika instrument och på olika löptider.

Styrelsen fastställer likviditetsreservens storlek och sammansättning. Dessutom fastställer styrelsen normer och mandat för den strukturella finansieringsrisken. Likviditetsriskerna hanteras av treasuryenheten. Riskfunktionen kontrollerar de av styrelsen fastställda mandaten för likviditetsriskerna.

Likviditetsreserv per 31.12.2009

miljoner euro	
Likviditetsreserv	407,4
Likviditetsreservkrav	348,0

HANTERING AV LIKVIDITETSRISK

Koncernens likviditetsriskhantering bygger på av styrelsen fastställda riktlinjer vilken omfattar en konservativ hållning till likviditetsrisk.

Koncernen upprätthåller en likviditetsreserv bestående av likvida tillgångar såsom tillgodohavanden i centralbanker och andra banker, tillgångar som är belåningsbara i centralbanker eller tillgångar som kan omvandlas till likviditet. Likviditetsreserven uppgick per 31.12.2009 till 407,4 miljoner euro, vilket motsvarar 12 procent av tillgångarna i balansräkningen.

Med strukturell finansieringsrisk avses risken förenad med finansiering av långfristig utlåning. Finansieringsriskerna uppstår dels genom behovet av extern finansiering och dels genom skuldport-

följens förfallostruktur. Förfallostrukturen avseende kundinlåning och utlåning samt externa finansiering fördelas i olika tidsfickor (GAP-analys).

GAP-analysen kompletteras också med scenariotester där effekten på likviditeten stressas och analyseras under antaganden om till exempel kraftigt reducerade inlåningsvolym, ett ökat utnyttjande av kreditlöften eller att det inte går att finansiera sig på de finan-

siella marknaderna. Därtill upprättas löpande likviditetsprognoser, där dagligen kommande förfall av treasuryrelaterade tillgångar och skulder följs upp. Bedömningen av situationen vad gäller såväl likviditet som finansieringsrisk är dock i mycket hög grad beroende av hur man bedömer avistainlåningen, som historiskt (i Ålandsbanken Abp) har utgjort en mycket stabil och långsiktig finansiering, men juridiskt är övernatten depositioner.

Finansieringsriskanalys		31.12.2009					
		Maturitetsintervall					
miljoner euro	< 1 mån	1–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–2 år	> 2 år	Totalt
TILLGÅNGAR							
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	285,8						285,8
Fordringar på allmänheten	293,6	93,9	100,2	209,6	336,4	1 512,1	2 545,8
Skuldebrev	28,1	50,0	21,4	69,4	73,1	132,1	374,1
Aktier och andelar						24,5	24,5
Materiella och immateriella tillgångar						44,2	44,2
Övriga tillgångar	104,8						104,8
Summa tillgångar	712,3	143,9	121,6	279,0	409,5	1 712,9	3 379,3
SKULDER							
Skulder till kreditinstitut	24,9	0,6	20,0	187,3		30,0	262,8
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	434,9	129,7	56,8	88,6	16,4	1 313,8	2 040,2
Skuldebrev	74,4	51,9	131,5	129,1	84,6	271,3	742,8
Efterställda skulder			5,0		4,9	48,7	58,5
Övriga skulder	112,9						112,9
Eget kapital och reserver						162,2	162,2
Summa skulder och eget kapital	647,1	182,2	213,3	405,0	105,9	1 826,0	3 379,3
Exponering	65,2	-38,2	-91,7	-126,0	303,6	-113,0	
Akkumulerad exponering	65,2	27,0	-64,7	-190,7	113,0		

I posten skulder till allmänheten och offentlig sektor ingår avistainlåning i den finska verksamheten till ett belopp som per 31.12.2009 uppgick till 1 430,3 miljoner euro. I den interna bedömningen antas 10 procent av denna avistainlåning förfalla inom en månad medan resten bedöms löpa på obestämd tid. Detta resonemang baserar sig på historiskt utfall varför nämnda inlåning bedöms som mycket stabil.

LIKVIDITETSRESERV

Koncernens likviditetsbuffert eller likviditetsreserv har under året i medeltal uppgått till 335 miljoner euro eller 12 procent av summa tillgångar i balansräkningen.

BEREDSKAPSPLAN FÖR LIKVIDITETSKRISER

Koncernen har en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetskriser och omfattar tillvägagångssätt för att täcka ett negativt kassaflöde i krissituationer. I hanteringen av likviditetsrisk ingår även stresstester som utvärderar potentiella effekter på likviditeten om exceptionella men rimliga händelser skulle inträffa. Stresstesterna är ett komplement till den normala likviditetshanteringen och syftar till att bekräfta att beredskapsplanen är fullgod vid kritiska händelser.

Operativ risk

Operativa risker definieras som sannolikheten för förluster och skadat anseende beroende på bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, beteenden eller till följd av händelser i koncernens omgivning. Hanteringen av operativa risker utgör en självständig del av riskhanteringen. Målsättningen är att säkerställa att de väsentliga operativa riskerna i verksamheten identifieras, att hanteringen av operativa risker organiseras så att den är tillfredsställande i förhållande till verksamhetens art och omfattning, att sannolikheten för

oförutsedda förluster eller hot mot anseendet minimeras samt att styrelsen och ledningen informeras om operativa risker som är förenade med verksamheten.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för hantering av operativa risker och skall vara medveten om de viktigaste operativa riskerna i koncernens olika verksamheter. Verkställande direktören ansvarar för att av styrelse fastställda policyer avseende operativa risker tillämpas i praktiken. Det är varje enhets uppgift att hantera operativa risker som är förknippade med den egna verksamheten.

Risikfunktionen säkerställer att riskerna i koncernens produkter och huvudprocesser utvärderas och att utvärderingarna uppdateras minst årligen. Vid utvärderingen bedöms sannolikheten för och konsekvenserna av en förlusthändelse samt trend och befintlig riskhantering. Riskfunktionen analyserar riskerna utgående från de riskutvärderingar som genomförts.

Incidentrapportering är en del i den övergripande hanteringen av operativa risker liksom kontinuitetsplanering. Riskfunktionen analyserar och sammanställer incidenterna samt rapporterar vidare till berörda organ i koncernen och till Finansinspektionen. Ålandsbanken Abp deltog i den nationella krisövningen FATO 2009, som var en för hela finansbranschen i Finland gemensam krisövning.

Risikfunktionen administrerar också försäkringsskyddet och bistår ledningen i försäkringsfrågor. På koncernnivå har försäkringar tecknats för styrelse och ledningsansvar (Directors & Officers), verksamhetsansvar (Professional Liability) och mot brottsliga handlingar (Crime). Bolagen i koncernen har utöver dessa försäkringar tecknat bolagsspecifika försäkringar.

Intern revision granskar att enheterna efterlever interna och externa regler och instruktioner avseende operativa risker, samt ger kvalitativa omdömen i rapportform till styrelsen.

Under åren 2000–2009 har nettokostnaden för operativa fel i medeltal varit 0,1 miljoner euro per år.

Aktier som inte ingår i handelslaget

Aktier som inte ingår i handelslaget redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i eget kapital i "Fonden för verkligt värde". Vid avyttring redovisas värdeförändringen bort från fonden till resultaträkningen i egen post "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Verkligt värde härleds från noteringar på en fungerande marknad. När marknadsnoteringar saknas, värderas aktierna enligt substansvärdet.

Exponeringar i aktier som inte ingår i handelslaget				
miljoner euro	Börsnoterade företag		Övriga exponeringar	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Vinstsyfte	0,6	0,6	1,6	0,0
Strategiskt syfte	0,0	0,0	1,3	1,2
	0,6	0,6	2,8	1,3
Kumulativa realiserade vinster eller förluster under perioden				
		0,0		
Orealiserade värdeförändringar som redovisats i balansräkningen				
		0,0		

Kapitalhantering

Koncernens kapitalhantering regleras av Finansinspektionens regler för kapitalbas och kapitalkrav (Standard 4.3 a-k), samt av koncernens långsiktiga finansiella mål. Från början av 2007 övergick koncernen till att beräkna kapitalkrav för kreditrisker enligt Schablonmetoden i Basel 2-regelverket. Kapitalbasen kan delas in i tre slag; primärt kapital, supplementärt kapital och övrig kapitalbas.

PRIMÄRT KAPITAL

Primärt kapital är fritt och omedelbart tillgängligt för täckning av oförutsedda förluster. Det primära kapitalet består av aktiekapital, reservfond, överkursfond, balanserade vinstmedel och den del av årets vinst som inte är planerad för utdelning. Hela koncernens primära kapital är av typen obegränsat primärt kapital, dvs. koncernen har fullständig beslutanderätt om användning av medlen. Från det primära kapitalet avdras det oavskrivna anskaffningsvärdet för immateriella tillgångar.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Supplementärt kapital är inte lika tillgängligt för täckande av förluster som primärt kapital och får därför högst uppgå till summan av det primära kapitalet. Det supplementära kapitalet kan ytterligare indelas i övre och undre supplementärt kapital. Övre supplementärt kapital är till sin natur långfristigt och får därför inräknas i sin helhet. Det övre supplementära kapitalet består huvudsakligen av en omvärdering av fast egendom i samband med övergången till IFRS-regelverket. Undre supplementärt kapital, som omfattar tidsbundna och kortfristiga poster, får uppgå till högst hälften av det primära kapitalet. Koncernens undre supplementära kapital består av emitterade riskdebenturer. Dessa specificeras i notuppgifterna till bokslutet.

ÖVRIG KAPITALBAS

Övrig kapitalbas får användas enbart för täckning av marknadsrisk. Koncernen saknar poster i denna grupp.

Koncernens policy är att hålla en stark kapitalbas för att bibehålla investerarnas, motparternas och marknadens förtroende, samt att trygga koncernens sunda affärsutveckling. Koncernen noterar även att det är av stor vikt att bibehålla en balans mellan hög avkastning på eget kapital som möjliggörs av ett lågt eget kapital och de förde-

lar och tryggheten som ett högt eget kapital innebär. I koncernens långsiktiga finansiella mål har fastställts att avkastningen på eget kapital skall ligga över det ovägdade genomsnittet av en definierad grupp nordiska banker, kapitaltäckningsgraden skall uppgå till minst 10 procent, och primärkapitalrelationen skall uppgå till minst 7 procent. Några väsentliga förändringar i koncernens målsättning eller processer för hantering av kapital har inte gjorts under året. Koncernen har under perioden uppfyllt alla internt och externt ställda kapitalkrav.

Kapitalbas	31.12.2009		31.12.2008	
miljoner euro	Koncernen	Banken	Koncernen	Banken
PRIMÄRT KAPITAL				
Aktiekapital	23,3	23,3	23,3	23,3
Reservfond	25,1	25,1	25,1	25,1
Överkursfond	33,3	32,7	33,3	32,7
Reserver med avdrag för skatteskuld	0,0	39,2	0,0	34,8
Balanserad vinst med avdrag för poster som inte får medräknas	34,8	0,4	26,4	0,4
Årets vinst med avdrag för poster som inte får medräknas och föreslagen dividendutdelning	18,3	0,0	7,5	0,1
Minoritetsandel	1,0	0,0	1,6	0,0
Avdag från primärt kapital:				
<i>Immateriella tillgångar</i>	-6,5	-7,9	-4,8	-7,1
Totalt primärt kapital	129,3	112,8	112,4	109,3
SUPPLEMENTÄRT KAPITAL				
Uppskrivningsfond			0,0	0,0
Fond för verkligt värde	5,5	1,8	1,7	1,6
Omvärdering av rörelsefastighet i samband med övergången till IFRS	8,2	0,0	8,5	0,0
Riskdebenturer	58,6	56,4	43,2	43,2
Totalt supplementärt kapital	72,4	58,3	53,4	44,9
Kapitalbas totalt	201,7	171,1	165,7	154,2

Beräkning av kapitalbehovet		
Basel 2 fördelning enligt pelarna	Delområden för kapitalallokering	Ålandsbankens kapitalbehov
PELARE 1		
Minimikapital	Kreditrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Valutakursrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Operativ risk	Beräknas enligt basmetoden
	Marknadsrisk	Ålandsbanken Abp tillämpar undantaget för litet handelslager. Ålandsbanken Sverige AB beräknar kapitalkravet för marknadsrisk i handelslagret enligt durationsbaserade metoden
PELARE 2		
Komplement till Pelare 1 risker:		
Kreditrisk	Undervärdering vid val av enklare metod i pelare 1	Risken kan inte kvantifieras
	Recidualrisk i samband med kreditris-kreducering	Risken uppstår inte
	Koncentrationsrisk	Tilläggskapitalbehovet i pelare 2 avseende bransch- och kundkoncentrationer beräknas med hjälp av Herfindalindex, vilket omräknats till kapitalbehov
	Specifika risker med värdepapperisering	Risken uppstår inte
	Avvecklingsrisk	Kan inte kvantifieras
Marknadsrisk	Strukturell ränterisk och valutakursrisk	Tilläggskapitalbehovet i pelare 2 har bedömts utgående från riskmått och stresstester
	Fastighetsrisk	Exponeringen är ytterst liten
Likviditetsrisk	Likviditetsrisk	Hanteras med likviditetsbuffert
	Strukturell finansieringsrisk	Tilläggskapitalbehovet i pelare 2 har bedömts utgående från riskmått och stresstester
Operativ risk	Undervärdering vid val av enklare metod i pelare 1	Operativa risker i pelare 2 såsom risken i processer och system, personal, legal- och anseenderisk hanteras med kontrollfunktioner och självutvärderingar
Risker utanför Pelare 1 :		
	Risker förorsakade av förändringar i den makroekonomiska omvärlden	Risken utvärderas med makroresstester för att säkerställa att det faktiska kapitalet är tillräckligt d.v.s. att risken täcks av kapitalbufferten
	Verksamhetsrisk: strategisk risk, mikro-ekonomisk risk, risker i tillsynsmiljön	Risken handhas med riskkontroll d.v.s. företagsstyrning och kapitalbuffert
	Försäkringsrisk	Risken uppstår inte

Basel 2 och kapitalkrav

KREDITRISKER

Banken använder sig av schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker. Ålandsbanken Abp strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitalkravet för kreditrisk fr.o.m. 1.1.2011. Vår bedömning, enligt nuvarande regelverk, är att detta väsentligt kommer att förbättra Ålandsbankens kapitalkravets grad. Ålandsbanken Sverige AB och Ab Compass Card Oy Ltd övergår till interna riskklassificeringsmetoder vid en senare tidpunkt.

I schablonmetoden delas exponeringarna in i olika exponeringsklasser beroende på motparten, säkerheten eller fordran. De exponeringsvärden som beaktas i kapitalkravsberäkningen multipliceras därefter med den riskvikt som fastställts för respektive exponeringsklass. Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisk skall exponeringar mot en EES-stat och dess centralbank ges riskvikt 0 %. För exponeringar mot övriga stater använder sig banken av

extern rating från de nationellt godkända ratinginstituten Moodys, Standard & Poors samt Fitch för beräkningen av kapitalkravet. Banken använder sig även av rating från nämnda ratinginstitut för masskuldebrev och emissioner som ställts som säkerhet vid kreditgivning.

I Finland tillämpas "sovereign method" för exponeringar gentemot kreditinstitut vilket innebär att exponeringar gentemot kreditinstitut skall ges en riskvikt som motsvarar en klass under den rating som institutets hemstat har. Exponeringar gentemot banker inom EU har dock automatiskt 20 procents riskvikt enligt EU-direktiv. För övriga exponeringsklasser använder banken sig av riskvikter som fastställts för hela exponeringsklassen.

I tabellen nedan återges koncernens balansräkning inklusive åtaganden utanför balansräkningen enligt exponeringsklasser. Med EAD (Exponering vid fallissemang) avses exponeringen efter beaktande av kreditmotvärdesfaktorer för poster utanför balansräkningen.

Kapitalkrav för kreditrisker enligt exponeringsklass					
miljoner euro	Brutto	EAD	Riskvikt	Riskvägt	Kapitalkrav
EXPONERINGSKLASS					
Stater och centralbanker	288,6	288,2	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	39,3	33,2	0 %	0,0	0,0
Offentliga organ	0,2	0,1	20 %	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	23,1	23,1	0 %	0,0	0,0
Institut	346,8	338,8	19 %	65,0	5,2
Företag	669,7	491,4	100 %	491,4	39,3
Hushåll	306,5	275,9	75 %	206,9	16,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 510,9	1 472,8	35 %	515,5	41,2
Exponeringar mot fonder	19,4	19,4	100 %	19,4	1,6
Oreglerade poster	14,3	14,2	123 %	17,6	1,4
Högriskposter	0,0	0,0	150 %	0,0	0,0
Övriga poster	156,2	156,2	69 %	107,8	8,6
Totalt	3 375,1	3 113,4	46 %	1 423,7	113,9

KREDITRISKREDUCERING

Med kreditriskreducering (CRM, Credit Risk Mitigation) i kapitalkravsberäkningen avses åtgärder med vilka banken skyddar sig mot kreditrisk och som sänker kapitalkravet för kreditrisk. De säkerheter som beaktas i kapitalkravsberäkningen, utöver bostäder, är garantier av stat, landskapet Åland, kommuner och institut, depositioner i egen och annan bank samt finansiella säkerheter. Som kreditriskreducerande teknik används för finansiella säkerheter den fullständiga metoden i Ålandsbanken Abp och den förenklade metoden i Ålandsbanken Sverige AB. I tabellen nedan framgår per exponeringsklass det exponeringsbelopp som återstår efter att kreditriskreducerande tekniker tillämpats med hjälp av säkerheter som Finansinspektionen godkänner samt beaktande av kreditmotvärdesfaktorer.

Exponeringen före och efter CRM per exponeringsklass		
miljoner euro	Exponering före CRM	Exponering efter CRM (EAD)
EXPONERINGSKLASS		
Stater och centralbanker	274,3	288,2
Regionala och lokala myndigheter	14,0	33,2
Offentliga organ	0,2	0,1
Multilaterala utvecklingsbanker	23,0	23,1
Institut	283,1	338,8
Företag	836,0	491,4
Hushåll	437,2	275,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 510,9	1 472,8
Exponeringar mot fonder	19,4	19,4
Oreglerade poster	14,8	14,2
Högriskposter	0,0	0,0
Övriga poster	161,1	156,2
Totalt	3 574,0	3 113,4

Kreditriskreduceringsmetoder (CRM)

miljoner euro	Garantier	Finansiella säkerheter (avancerad metod)	Finansiella säkerheter (förenklad metod)	Övriga säkerheter
EXPONERINGSKLASS				
Företag	18,4	138,1	1,9	7,9
Hushåll	22,9	74,7	31,8	1,3
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,0	0,0	0,0	0,0
Oreglerade poster	0,1	0,4	0,0	0,0

I tabellerna visas exponeringarna per exponeringsklass samt hur mycket som används per kreditriskreduceringsteknik.

Följande finansiella säkerheter godkänns i kapitalkravsberäkningen; börsnoterade aktier i Sverige och Finland, börsnoterade fonder (ETF) och masskuldebrev. De aktier som godkänns skall vara noterade på erkända börser i Finland och Sverige. Pantsatta börsnoterade aktier marknadsvärderas dagligen. De godkända masskuldebrev som banken använder värderas veckovis utgående från köpkurser på andrahandsmarknaden. Marknadsvärdet på finansiella säkerheter volatilitetsjusteras för framtida förändringar i marknadsvärdet och för valutaobalanser. I de fall där värderingarna görs mer sällan än dagligen ökas de givna volatilitetsjusteringarna beroende på värderingsintervallet. Banken använder sig av de volatilitetsjusteringar som anges av Finansinspektionen. Den största andelen finansiella säkerheter består av aktier, vars marknadsvärden är utsatta för marknadsrisk. Även pantsatta masskuldebrev påverkas av utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna, vilket i sista hand påverkar kapitalkravet vid denna form av kreditriskreduceringsteknik. I Ålandsbanken Sverige AB beaktas även strukturerade produkter (räntebärande obligationer) som kapitalkravsreducerande säkerheter.

Samtliga finansiella säkerheter som används för att reducera kapitalkravet godkänns individuellt av riskfunktionen innan de beaktas i kapitalkravsberäkningen samt genomgår minst en årlig bedömning för att säkerställa deras godtagbarhet som riskreducerande säkerheter i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

MARKNADSRISKER

För beräkning av kapitalkrav för marknadsrisk (positions-, avvecklings- och motpartsrisk) i handelslagret tillämpar Ålandsbanken Abp undantaget för litet handelslager i Finansinspektionens standard 4.3g, eftersom handelslagret klart understiger i standarden angivna gränsvärden. Detta innebär att banken i pelare 1 beräknar kapitalkravet för sina marknadsrisker enligt principerna för kreditrisker. I Ålandsbanken Sverige AB beräknas kapitalkravet för marknadsrisker i enlighet med svenska Finansinspektionens föreskrifter. För räntebanknuta instrument i handelslagret används durationsbaserade metoden.

Bankens positioner i utländsk valuta uppnår inte det gränsvärde som förutsätts för att kapitalkrav måste beräknas för denna typ av risk under Pelare 1. Banken handlar inte med kontrakt i råvaror.

OPERATIV RISK

Banken använder basmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk. Enligt basmetoden beräknas kapitalkravet för operativ risk på grundval av bokslutsuppgifterna i de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren. Den årliga intäktsindikatorn som beräkningen av kapitalkravet grundar sig på beräknas så att de fastställda resultaträkningsposterna först summeras på årsnivå. Intäktsindikatorn fås genom viktning av de justerade resultaträkningsposterna med koefficienten 15 procent. Kapitalkravet beräknas som genomsnittet av intäktsindikatorerna genom division med antalet år då indikatorn har varit positiv.

Intern kapitalutvärdering (ICAAP) och minimikapitalbas

Enligt det reviderade regelverket för kapitaltäckning, Basel 2, bör finansiella institut ha en process för att bedöma behovet av kapital och riskkontroll för att täcka alla väsentliga kvantitativa och kvalitativa risker i institutets verksamhet.

Regelverket Basel 2 är uppbyggt kring tre pelare. I pelare 1 beräknas minimikapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. I pelare 2 ingår kraven på institutens egen interna

kapitalutvärdering ICAAP där kapitalberäkningen gäller sådana riskkategorier och delområden som inte ingår i pelare 1. Pelare 3 gäller institutens skyldighet att offentliggöra tillräcklig information om verksamhetens risker och deras hantering för att marknaden, representerad av låntagare, deponenter, investerare och aktieägare, skall kunna göra väl underbyggda och rationella beslut.

Enligt pelare 2 skall koncernen bedöma kapitaltäckning och kapitalutvärdering i proportion till de väsentliga risker som koncernen exponeras för i sin verksamhet och till följd av väsentliga förändringar i omvärlden. Kapitaltäckningen skall bedömas i ett vidare perspektiv än enbart som uppfyllda kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker inom ramen för pelare 1.

Koncernen skall kartlägga kapitalbehovet i relation till sin samlade riskprofil, hålla ett kapital som motsvarar behovet och upprätta en strategi för att bibehålla den nivån. Koncernen skall utvärdera sin kapitaltäckning utifrån sin egen välgrundade syn på kapitalbehovet för täckning av väsentliga risker och planerat risktagande samt på en intern kontroll och riskhantering som står i proportion till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Koncernen skall upprätthålla en god riskhanteringsförmåga och intern styrning. Riskhanteringsförmågan är en samverkan av flera faktorer. Sådana faktorer är beloppet, slaget och fördelningen av kapital, tillgången på kapital och verksamhetens lönsamhet. Kapitalet fungerar som en buffert mot oväntade förluster. För att ha önskad verkan bör bufferten vara tillräckligt stor för att kunna säkerställa en störningsfri verksamhet. Riskhanteringsförmågan innefattar också kvalitativa faktorer såsom intern styrning, intern kontroll och riskhantering, samt intern kapitalutvärdering utformad enligt principer som fastställts av Finansinspektionen.

Eftersom de bolag som omfattas av regelverket skiljer sig från varandra bl.a. i fråga om organisationsstruktur och verksamhetens art, omfattning och komplexitet, kan de praktiska lösningarna för kapitaltäckningsanalys, kapitalutvärdering och kontroll variera. Riktlinjerna, principerna och metoderna för institutens interna kapitalutvärdering skall stå i proportion till verksamhetens art och omfattning samt riskprofilens särdrag. Denna proportionalitetsprincip betonas framför allt i metoderna för bedömning av det riskrelaterade kapitalbehovet.

För konkretisering av proportionalitetsprincipen använder Finansinspektionen begreppen 'stora institut' och 'små institut'.

ANVÄND METOD FÖR PELARE 1

Koncernen använder enklare metoder för att beräkna kapitalkravet inom pelare 1. För kreditrisker används schablonmetoden och för operativa risker används basmetoden. Reglerna för undantag för litet handelslager tillämpades under året i Ålandsbanken Abp, vilket betyder att banken beräknar kapitalkravet för marknadsrisker enligt principerna för kreditrisker.

ANVÄND METOD FÖR PELARE 2

Koncernens verksamhet är varken omfattande eller komplex och verksamheten bedrivs huvudsakligen i Finland. Under år 2009 har verksamheten utvidgats till Sverige. Koncernen använder i dagsläget inte någon modell för ekonomiskt kapital eller någon annan kvantitativ modell. Utgående från dessa kriterier bedömer Koncernen sin verksamhet såsom klassificerad enligt Finansinspektionens definition för små institut. Som utgångspunkt för bedömningen av den interna kapitalutvärderingen använder koncernen resultaten från Pelare 1. Utifrån dessa bedöms om riskprofilen för koncernens egen verksamhet avsevärt avviker från grundantagandena i de

enklare metoderna i Pelare 1 och vilken betydelse avvikelserna har för kapitaltäckningen.

KAPITALBUFFERT

Kapitalbuffertar ses som en del av god riskhanteringsförmåga. I enlighet med koncernens långsiktiga finansiella mål skall kapitaltäckningsgraden uppgå till minst 10 procent och primärkapitalrelationen skall uppgå till minst 7 procent.

HUVUDRESULTAT AV ANALYSEN

Bedömning av riskexponering, riskkontroll och kapitaltäckning. I bedömningen har använts skalan enligt följande:

- låg risk
- skälig risk
- hög risk

Kreditrisk

Kreditrisken i hushållsportföljen (i huvudsak bolån till privatpersoner) bedöms fortsättningsvis vara låg under 2010.

Av Ålandsbanken Abps utlåning i hushållsportföljen står Åland för 20 procent och fastlandet för 80 procent. Den övervägande delen av utlåningen på fastlandet är allokerad till huvudstadsregionen samt områden i och runt städerna Tammerfors, Åbo och Vasa. Den geografiska fördelningen av kreditstocken medför att Ålandsbanken hittills inte nämnvärt påverkats av den stigande arbetslösheten.

Ålandsbankens bostadskrediter har ett genomsnittligt Loan to value-värde (LTV-värde) på 64 procent (exklusive personborgen). Analys av den del av kreditstocken som har bostadssäkerheter utvisar att det av banken fastställda värdet understiger säkerheternas faktiska marknadsvärde med i genomsnitt 13 procent. Marknadsutvecklingen för de regioner och bostadssegment som banken är verksam inom har inte haft en sådan utveckling att det på portföljnivå finns vägande skäl att värdera ner säkerheternas marknadsvärde.

Ålandsbanken har hög stresstålighet i hushållsportföljen i fall en nedgång i fastighetspriserna skulle uppstå till följd av en ytterligare försämring av konjunkturläget under 2010 och 2011. Lön-samheten i hushållsportföljen påverkas i större utsträckning av stigande upplåningskostnader och att lagstiftningen omöjliggör en justering av lånemarginalen på denna grund för privatpersoner, än att Ålandsbanken skulle drabbas av fallande bostadskrediter i kombination med sjunkande realiseringsvärden.

Företagsportföljen

Kreditrisken bedöms som skälig i Ålandsbankens Abps:s företagsportfölj.

Av Ålandsbanken Abps utlåning i företagsportföljen står Åland för 37 procent och Fastlandet för 63 procent. Även i företagsportföljen är den övervägande delen av utlåningen på Fastlandet allokerad till företag som är verksamma i Huvudstadsregionen samt områden i och runt Tammerfors, Åbo och Vasa.

De tre största branscherna för bankens utlåning på företagssidan är till finansiell verksamhet, sjöfart samt övrig fastighetsverksamhet (i huvudsak fastighetsförädlings). Sammantaget står dessa tre branscher för 55 procent av utlåningen. De ovan beskrivna konjunkturläget har hittills påverkat fastighetsbranschen och sjöfarten mest. Fastighetsbranschen är sencyklisk till sin karaktär och starkt kopplad till tillväxtutvecklingen i samhället i stort, vilket påverkar den framtida efterfrågan på både kommersiella lokaler och bostäder. Sjöfarten har påverkats negativt både av minskade fraktvoly-

mer samt den överkapacitet som uppstått på grund av omfattande nyanskaffningsprogram hos befintliga rederier och investerare som sökt sig till branschen under högkonjunkturen.

Ålandsbankens portfölj mot övrig fastighetsverksamhet bedöms ha god stresstålighet till följd av att en betydande del av kunderna har rimliga LTV-värden (genomsnitt för portföljen 66 %) och positivt kassaflöde. Den gruppvisa nedskrivning mot branschen som gjorts gör att Ålandsbanken på portföljnivå inte riskerar ytterligare kreditförluster vid realiseringsvärden som är 50 procent av angivna marknadsvärden i banksystemet.

Även kreditportföljen mot sjöfart bedöms ha god stresstålighet, eftersom den har ett rimligt LTV-värde (i genomsnitt 60 procent), är väl diversifierad och innehåller inte krediter i de segment som hittills drabbats hårdast av den finansiella krisen och den globala konjunkturedgången. Den gruppvisa nedskrivningen mot branschen gör att Ålandsbanken även här klarar realiseringsvärden som är 50 procent av nyligen uppskattade marknadsvärden.

Operativ risk

Den operativa risken bedöms som skälig.

Det enligt basmetoden beräknade kapitalbehovet för operativ risk i koncernen Ålandsbanken (exklusive Ålandsbanken Sverige AB) var 10,4 miljoner euro per 31.12.2009. Inklusive Ålandsbanken Sverige AB var kapitalkravet 14,9 miljoner euro.

Det i självvärderingen av operativ risk beräknade teoretiska årliga väntevärdet för operativ risk överstiger kapitalkravet i koncernen Ålandsbanken (exklusive Ålandsbanken Sverige AB) men i värderingen har försäkringsskyddet inte beaktats. Med beaktande av detta och det historiska utfallet av operativa risker bedömer vi att det i Pelare 1 reserverade kapitalet för operativ risk är tillräckligt.

Enligt pelare 1 reserveras kapital för att täcka de förluster som uppstår när den operativa risken realiserar. Till sin natur är operativ risk beroende av kvalitativa faktorer och skall handhas genom kvalitet i processer, produkter och projekt samt genom riskkontroll. Banken har byggt upp sitt riskhanteringssystem för att begränsa och förhindra att förluster i pengar eller anseende uppstår. Kontrollsystemen kan dock aldrig bli heltäckande utan att bli ett hinder för verksamheten. Det uppstår också nya risker, både inom företaget och i omgivningen, som inte funnits förut och som man därför inte kunnat gardera sig mot. Trots förebyggande åtgärder kan risken realiseras, vilket databasen med uppsamlade operativa incidenter visar.

Likviditetsrisk och strukturell finansieringsrisk

Riskerna bedöms som skäliga.

Koncernens likviditetsriskhantering bygger på av styrelsen fastställda riktlinjer vilken omfattar en konservativ hållning till likviditetsrisk.

En likviditetsreserv bestående av likvida tillgångar såsom tillgodohavanden i centralbanker och andra banker, tillgångar som är belåningsbara i centralbanker eller tillgångar som kan omvandlas till likviditet upprätthålls. Ålandsbanken Abps självfinansieringsgrad, beräknad som andelen inlåning från allmänheten, bankcertifikat och masskuldebrev emitterade till allmänheten av den sammanlagda utlåningen till allmänheten, var 90 procent

Bedömningen av situationen vad gäller såväl likviditet som finansieringsrisk är i mycket hög grad beroende av hur man bedömer avistainlåningen, som historiskt och ännu idag, i praktiken utgör

en mycket stabil och långsiktig finansiering, men juridiskt är övernattendepositioner. Koncernen har en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetskriser och omfattar tillvägagångssätt för att täcka ett negativt kassaflöde i krissituationer.

Ränterisk

Ränterisken bedöms som skäligen.

Exponeringen för både inkomstrisken och nuvärdesrisken ligger under de limiter som bestäms av styrelsen.

Den reella ränterisken har under året minskats dels genom placeringar i statsobligationer, dels genom ränteswappar, varmed den tidigare öppna positionen vad gäller avistainlåning ytterligare minskats.

Verksamhetsrisk

Alla delområden inom kategorin bedöms som skäliga: strategisk risk, mikroekonomisk omvärldsrisk och risker orsakade av förändringar i lagstiftning och tillsyn.

Stora krav ställs på anpassningen av strategin till förändringar i makroekonomin, inom branschen och konkurrenternas verksamhet liksom på implementeringen av de aktuella omfattande förändringarna i regelverken.

Den nu pågående internationella finanskrisen ökar åtminstone de indirekta riskerna för alla banker, inklusive Ålandsbanken. Då vi har mycket liten direkt exponering mot områden som idag upplevs akuta, bedöms vår risk som skäligen. Möjligen leder ytterligare ändringar i regelverk och rapportinstruktioner, till att små institut får relativt sett större myndighetskrav att uppfylla.

Integrationen av Sverigeverksamheten i koncernen innebär momentant en större arbetsbelastning på nyckelpersoner.

Riskhanteringsförmåga

Riskhanteringsförmågan bedöms som god.

Koncernens goda riskhanteringsförmåga bygger på en välfungerande och täckande riskkontroll och ett tillräckligt eget kapital för täckande av oväntade risker.

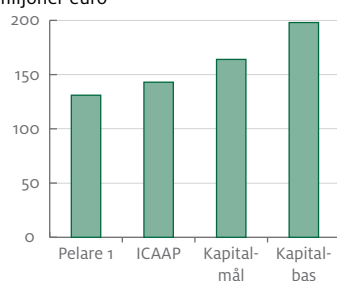
Kapitalbuffert

Kapitalbufferten anses vara tillräcklig.

Kapitalbufferten reserveras för att täcka sådana risker i pelare 2 som inte direkt kan kvantifieras. Bufferten som beräknas som skillnaden mellan det faktiska kapitalet och minimikapitalbehovet är tillräcklig för att fylla detta behov. I enlighet med koncernens långsiktiga finansiella mål skall kapitaltäckningsgraden uppgå till minst 10 procent och primärkapitalrelationen skall uppgå till minst 7 procent.

Koncernen bedömer, på basen av resultatet av sin ICAAP, att det samlade kapitalbehovet överstiger kravet i pelare 1. Den faktiska kapitalbasen överstiger det bedömda samlade kapitalbehovet.

miljoner euro



Pelare 1 visar beräknat kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. ICAAP beskriver institutets egen bedömning av samlat kapitalbehov för alla identifierade risker. Kapitalmål anger den nivå på kapitalbasen som styrelsen har fastställt och Kapitalbas beskriver kapital som får medräknas i kapitaltäckningsanalysen.

Samlat kapitalbehov

31.12.2009

miljoner euro

Kapitalkrav enligt Basel 2, pelare 1	130,9	D v.s. minimikapitalkravet 8%
Tilläggs kapitalbehov enligt Basel 2, pelare 2		
– kvantifierade risker	13,5	Likviditetsrisk, valutakursrisk, ränterisk, kreditkoncentrationsrisk, aktiekursrisk i pensionsstiftelsen
– icke kvantifierade risker	0,0	Verksamhetsrisk: Affärsrisk, ryktesrisk, strategisk risk. Kapital att täcka dessa risker ryms inom ramen för av styrelsen beslutade lägsta kapitalhållning
Summa kvantifierat kapitalbehov	144,4	

KAPITALHÅLLNING

Kapitalmål, "Kapitaltäckningsgrad 10%"	163,6	Av styrelsen beslutade lägsta kapitalhållning
--	-------	---

KAPITALBAS PER 31.12.2009

Primärt kapital	129,3	
Supplementärt kapital	72,4	
Kapitalbas totalt	201,7	Sa medräkningsbara kapitalbasmedel

KAPITALTÄCKNINGSGRAD PER 31.12.2009

Kapitaltäckningsgrad %	12,3	
------------------------	------	--

KAPITALBUFFERT

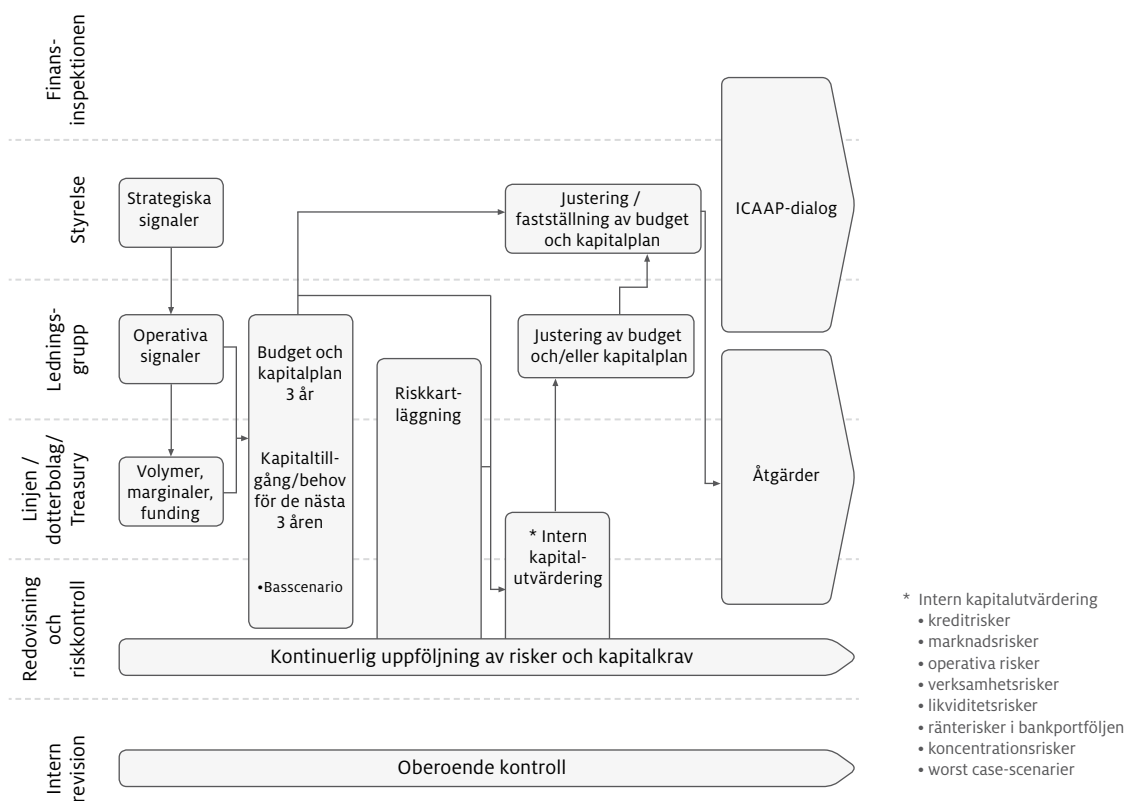
Buffert utöver minimikapitalkravet (201,7–130,9)	70,8	Totalbuffert
--	------	--------------

ORGANISATION

Styrelsen fastställer de allmänna principerna, målen, riktlinjerna och omfattningen för den interna kapitalvärderingen, de allmänna kraven för mät- och analysmetoderna, de riktgivande principerna för kapitalutvärderingsprocessen och kvalitetssäkringsprinciperna.

Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för det praktiska genomförandet, den löpande övervakningen och kontrollen av den interna kapitalutvärderingen samt rapporteringen till styrelsen. För det praktiska genomförandet ansvarar CFO. Den oberoende översynen av den interna kapitalutvärderingsprocessen utförs av avdelningen Intern revision.

KAPITALUTVÄRDERINGSPROCESSEN



Koncernen Ålandsbanken Abp

Noter till koncernens finansiella rapporter

SID	NOT	
55	1	Redovisningsprinciper
Noter till rapport över finansiell ställning		
SID	NOT	
60	2	Segmentrapport
61	3	Innehav av skuldebrev
61	4	Fodringar på kreditinstitut
61	5	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor
62	6	Nedskrivningar av låne- och kundfordringar
62	7	Aktier och andelar
62	8	Derivatinstrument
63	9	Immateriella tillgångar
63	10	Fastigheter, aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar
63	11	Förändringar i immateriella och materiella tillgångar
64	12	Övriga tillgångar
64	13	Resultatregleringar och förskottsbetalningar
64	14	Latenta skattefordringar och -skulder
64	15	Skuldebrev emitterade till allmänheten
64	16	Övriga skulder
64	17	Resultatregleringar och erhållna förskott
65	18	Efterställda skulder
65	19	Maturitetsfördelning för fordringar och skulder
66	20	Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta
66	21	Tillgångar och skulder indelade i kategorier
67	22	Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder
68	23	Finansiella tillgångar och skulder uppdelade enligt klass
68	24	Låne- och kundfordringar till verkligt värde
68	25	Finansiella skulder till verkligt värde
69	26	Fair value-optionen
69	27	Aktiekapital
69	28	Fond för verkligt värde
70	29	Balanserade vinstmedel

Noter till rapport över totalresultat

SID	NOT	
70	30	Ränteintäkter
70	31	Räntekostnader
70	32	Intäkter från investeringar i form av eget kapital
70	33	Provisionsintäkter
70	34	Provisionskostnader
71	35	Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet
71	36	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas
71	37	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter
71	38	Övriga rörelseintäkter
71	39	Övriga administrationskostnader
71	40	Övriga rörelsekostnader
71	41	Nedskrivning av krediter och andra åtaganden
72	42	Inkomstskatt
72	43	Inkomst, utgift, vinst och förlust
72	44	Resultat per aktie

Noter angående personal och ledning

SID	NOT	
73	45	Antal anställda
73	46	Utbetalda löner till ledningen
73	47	Utbetalda arvoden till revisorer
73	48	Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp
74	49	Finansiella transaktioner med närstående

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

SID	NOT	
74	50	Ställda säkerheter
75	51	Pensionsansvar i Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse r.s.
76	52	Leasingansvar och hyresåtaganden
76	53	Åtaganden utanför balansräkningen

Övriga noter

SID	NOT	
77	54	Förvalt kapital
77	55	Förändringar i koncernstruktur
78	56	Dotter och intresseföretag

Noter till koncernens finansiella rapporter

(tusen euro)

1. Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finskt publikt aktiebolag, organiserat enligt finländsk lagstiftning och med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 28 kontor. Koncernen är även genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker.

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

Kopia av koncernbokslutet kan fås från huvudkontoret eller från Internet-sidan www.alandsbanken.fi.

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

Koncernredovisningen för räkenskapsåret som slutar den 31.12.2009 har godkänts av styrelsen den 19 februari 2010 och kommer att föreläggas bolagsstämman 2010 för fastställande. Bolagsstämman har möjlighet att fastställa eller låta bli att fastställa bokslutet.

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE OCH VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för upprättande

Bokslutskommunikén för perioden 1.1. - 31.12.2009 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS), sådana de antagits av EU.

Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernens koncernbokslut har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS), sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen presenteras i tusen euro, där annat inte anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Nya redovisningsstandarder och normer som gäller från och med 2009:

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Standarden har reviderats för att ge bättre information för analys och jämförelse av bolag.

Koncernen redovisar i enlighet med reviderad IAS 1 för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.

IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar

Förändringarna utgår från att det krävs flera upplysningar, bland annat hur finansiella instruments verkliga värden har beräknats och vilken information som har använts. Koncernen redovisar i enlighet med reviderad IFRS 7 för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.

IFRS 8 Rapportsegment

Standarden kräver att ett företag lämnar finansiella och beskrivande upplysningar om sina rapportsegment. IFRS 8 ersätter IAS 14 segmentrapport. Koncernen redovisar i enlighet med IFRS 8 för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.

Improvements to International Financial Reporting Standards (2008)

Standarden som ges ut som ett led i IASB:s nyligen införda årliga process vars syfte är att behandla mindre ändringar av befintliga standarder – Annual improvements project. Koncernen redovisar i enlighet med standarden för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.

Koncernen berörs för närvarande inte av följande ändringar:

IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar

IAS 23 Lånekostnader

IAS 32 Finansiella instrument: klassificering och IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – Inlösningsbara finansiella instrument och förpliktelser som uppstår vid avveckling

IFRIC 9 Omvärdering av inbäddade derivat och IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering – Embedded Derivatives

IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram

Nya redovisningsnormer och standarder som gäller från och med 2010:

Improvements to International Financial Reporting standards (2009)

IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar

IFRS 3 Rörelseförvärv

IAS 27 Koncernredovisning och separata rapporter

IAS 39 Finansiella instrument – Eligible Hedged Items

IFRIC 12 Koncessioner för samhällsservice

IFRIC 15 Kontrakt om uppförande av fast egendom

IFRIC 16 Skydd av nettoinvestering i utländskt dotterbolag

IFRIC 17 Redovisning av icke kontanta utbetalningar till ägare

IFRIC 18 Överföring av tillgångar från kund

Ålandsbanken Abp:s bokslut har uppgjorts enligt kreditinstitutslagen, Finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter.

Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Ålandsbanken Abp och alla dotterbolag över vilka moderbolaget har direkt eller indirekt bestämmanderätt. Konsolideringen av dotterbolag sker från anskaffningsdatum till datum för avyttring. Dotterbolag som anskaffats före 1 januari 2004 konsolideras enligt ursprungligen tillämpade konsoliderings- och redovisningsprinciper med hänvisning till undantag i IFRS 1. Dotterbolag anskaffade efter 1 januari 2004 konsolideras i enlighet med IFRS 3 "Företagsförvärv".

Koncernbokslutet omfattar de dotterbolag som bolaget direkt eller indirekt äger över 50 % av röstetalet, eller annars har bestämmanderätt. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. I koncern-

bokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder och vinster.

Koncernbokslutet omfattar de intresseföretag där Koncernen äger 20-50% av rösterna, eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intresseföretag har kapitalandelsmetoden använts. Koncernens andel av intresseföretagets resultat visas i resultaträkningen i andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden.

Fastighets- och bostadsaktiebolag har konsoliderats enligt klyvningsmetoden.

Alla koncerninterna fordringar, skulder och transaktioner inklusive dividend och interna vinster har eliminerats i koncernbokslutet.

Minoritetens andel av dotterbolagens egna kapital och räkenskapsperiodens resultat avskiljs och visas som separata poster i koncernens resultat- och balansräkning. Förvärv av minoritetsandelar redovisas enligt den sk moderföretagsansatsen vilket innebär att differensen mellan ersättning och bokföringsvärde på andel av nettotillgångar som förvärvas redovisas som goodwill. Avyttring av minoritetsandelar redovisas även enligt den sk moderföretagsansatsen, vilket innebär att Koncernens vinst/förlust från avyttringen redovisas i resultaträkningen. Beräkningen av Koncernens vinst/förlust innehåller även tidigare redovisad goodwill, vilken även anses ha avyttrats.

Uppskattningar och värderingar

Upprättande av bokslut i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och värderingar som påverkar 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 det verkliga resultatet avvika från uppskattningarna.

De väsentligaste effekterna av uppskattningar och värderingar är följande:

VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Om verkligt värde på finansiella tillgångar inte kan erhållas från noteringar på en aktiv marknad beräknas de med hjälp av olika värderingstekniker, inklusive matematiska modeller. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt marknadsnoteringar, men ifall detta inte är möjligt krävs uppskattningar för att erhålla verkligt värde.

BEDÖMNING AV VERKLIGT VÄRDE VID FÖRETAGSFÖRVÄRV

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventuella förpliktelser i ett företagsförvärv värderas till verkliga värden på förvärvsdagen.

NEDSKRIVNING AV GOODWILL

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

NEDSKRIVNING AV LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR

Vid varje balansdag bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuella eller grupper av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. En bedömning av företagsledningen krävs i synnerhet för att uppskatta belopp och timing i framtida förväntade kassaflöden som bestämmer nedskrivningsbelopp. Uppskattningen bygger på bedömning av en mängd faktorer och verkligt utfall kan avvika från redovisad nedskrivning.

Rörande gruppvis nedskrivning, för de koncentrationer som inte enligt individuell bedömning har nedskrivningsbehov, görs uppskattningar och bedömningar rörande branschrisk, geografisk risk och övriga kassaflödespåverkande faktorer.

AKTUARIELLA BERÄKNINGAR AV PENSIONSÅTAGANDEN

Framtida pensionsskuld beräknas genom försäkringsmatematiska kalkyler. Som bas för beräkningen finns uppskattningar om diskonteringsränta (euro-swap ränta med maturitet som motsvarar pensionsskuldens förväntade tidslängd), löneökning (förväntad framtida ökning för pensioner), inflation, personalomsättning samt förväntad avkastning på tillgångar (utgående från Pensionsstiftelsens placeringsplan). Samtliga antaganden visas i not 51.

Segmentrapport

Koncernen rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller. Koncernen rapporterar de olika affärssegmenten som segment. Ett affärssegment är en grupp avdelningar och bolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som har risk och avkastning som avviker från övriga affärssegment. Koncerninterna transaktioner sker till marknadsmässiga priser.

Poster i utländsk valuta

Koncernredovisningen upprättas i euro (EUR), vilket är moderbolaget Ålandsbanken Abp:s rapporteringsvaluta och funktionella valuta. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands kan avvika från koncernens rapporteringsvaluta och funktionella valuta. En verksamhets funktionella valuta bestäms utgående från den ekonomiska miljö där verksamheten bedrivs. Utländska valuta definieras som en annan valuta än koncernens funktionella valuta.

Transaktioner i utländsk valuta bokförs av koncernbolagen till transaktionsdagens funktionella valutakurser.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till bokslutsdagens kurs. Omräkningsdifferenser från icke-monetära poster som kategoriseras som finansiella tillgångar som kan säljas samt anläggningstillgångar redovisas direkt i övrigt totalresultat. Icke-monetära poster som redovisas till verkligt värde omräknas enligt kurs då verkligt värde fastställdes. Annars har övriga icke-monetära poster omräknats till transaktionsdagens kurs.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSKA VERKSAMHETER TILL KONCERNENS RAPPORTERINGSVALUTA

I koncernbokslutet omräknas de utländska verksamheternas resultaträkningar och kassaflödesanalyser till euro enligt rapportperiodens medelkurser. Omräkningen av balansräkningens poster till euro görs enligt bokslutsdagens kurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer upptas separat i övrigt totalresultat.

Intäktsföringsprinciper

RÄNTEINTÄKTER OCH -KOSTNADER

Ränteintäkter och -kostnader på tillgångs- och skuldposter redovisas enligt periodiseringsprincip. Om en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har nedskrivits redovisas ränteintäkt enligt ursprunglig ränta på det nedskrivna beloppet.

PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER

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

LICENSINTÄKTER

Årslicensintäkter för datasystem intäktsförs linjärt under respektive år som de hänförs till.

FÖRSÄLJNING AV BANKDATASYSTEM

Systemförsäljning med betydande anpassningar hanteras som långfristiga projekt. Intäkter för systemlicens från långfristiga projekt redovisas som intäkt utgående från färdigställandegraden, då denna på ett tillförlitligt sätt kan fastställas. Färdigställandegraden fastställs skilt för varje projekt som andelen utfört arbete vid bokslutstidpunkten jämfört med projektets totala antal arbetstimmar. Om det är sannolikt att de totala utgifterna kommer att överskrida de totala intäkterna för projektet redovisas den förväntade förlusten genast som kostnad.

Immateriella tillgångar

AKTIVERING AV TILLVERKNING FÖR EGET BRUK

Om det tillverkade datasystemet genererar trolig framtida intäkt eller kostnadsreduktion som överstiger kostnaden aktiveras utvecklingskostnaderna för datasystemet. Egenutvecklade datasystem aktiveras till självkostnadspris. De aktiverade utvecklingskostnaderna avskrivs i normalfall linjärt under 3–5 år. Avskrivningarna inleds då datasystemet är färdigt för användning.

Utvecklingskostnader som inte förväntas ha betydande ekonomisk nytta, redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Förundersöknings- och forskningskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen.

GOODWILL

Goodwill motsvarar den andel av anskaffningsutgiften som överstiger nettoförmögenhetsvärdet för ett företag som köpts. I anskaffningsutgiften inkluderas direkta kostnader som hänför sig till anskaffningen såsom kostnader för användandet av experter. Goodwill avskrivs inte utan testas årligen, eller oftare om behov föreligger, för nedskrivning (impairment) genom att diskontera framtida förväntade kassaflöden i kassagenerande enheter. Nedskrivningar redovisas direkt som kostnad i resultaträkningen.

ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Övriga immateriella tillgångar består av externa datasystem samt ombyggnader i hyrda lokaler och upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar.

Materiella tillgångar

FASTIGHETER I EGET BRUK

Fastigheterna i eget bruk utgörs av direkta innehav och indirekta innehav via fastighets- och bostadsbolag.

Fastigheter i eget bruk upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar. För huvudkontorsfastigheten har Koncernen valt att tillämpa undantaget i IFRS 1, genom att använda antaget anskaffningsvärde i stället för ursprungligt anskaffningsvärde på materiella tillgångar vid övergången till IFRS.

FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter innehåller i syfte att erhålla hyresintäkter eller värdestegring. Förvaltningsfastigheterna utgörs av direkta innehav samt indirekta innehav via fastighetsbolag och bostadsbolag.

Förvaltningsfastigheterna redovisas separat i balansräkningen under materiella tillgångar till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar. I resultaträkningen visas nettointäkt från förvaltningsfastigheter separat på egen rad. Värdering av fastigheterna har gjorts av auktoriserad fastighetsförmedlare.

ÖVRIGA MATERIELLA TILLGÅNGAR

Övriga materiella tillgångar utgörs av maskiner och inventarier, bilar och konstsamling. Övriga materiella tillgångar upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Eventuella försäljningsvinster, -förluster och skrotning resultat-/kostnadsförs.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Årligen görs en genomgång av tillgångarna för att fastställa om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om en sådan indikation uppkommer, fastställs återvinningsvärdet som det högre av försäljningspriset och nyttjandevärdet på tillgången. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen om bokföringsvärdet överskrider återvinningsvärdet. En tidigare redovisad nedskrivning återförs endast, med undantag av goodwill, om det skett en väsentlig förändring i värderingsgrunderna för nedskrivningstest. Bokföringsvärdet efter återföring kan maximalt uppgå till bokföringsvärdet före nedskrivning.

Avskrivningar

Byggnader, teknisk utrustning och maskiner och inventarier noteras till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar är uppgjorda på basis av tillgångarnas förväntade ekonomiska livslängd. Samtliga avskrivningar är linjära.

Byggnader	40 år
Byggnaders tekniska utrustning	12 år
Ombyggnad i hyrda lokaler	4–10 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Egen utveckling av datasystem	3–5 år
Externa datasystem	3–5 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Jordområden avskrivs inte.	

Leasingavtal

Leasingavtalen indelas enligt IAS 17 i finansiella leasingavtal och övriga leasingavtal. Merparten av hyreskontrakten utgörs av finansiella leasingavtal.

Tillgångar som leasats in med finansiella leasingavtal tas vid avtalets ingång upp bland materiella tillgångar och motsvarande

finansiell leasingsskuld bland övriga skulder. Tillgångar redovisas vid ingång av leasingavtal till det belopp som motsvarar den leasade tillgångens verkliga värde eller det lägre nuvärdet för minimileasingavgifterna. Planmässig avskrivning görs utgående från den ekonomiska livslängden eller den kortare leasingperioden. Räntor för leasingsskuden redovisas som räntekostnad enligt effektiv räntemetod. Nedskrivning redovisas efter individuell bedömning av behovet.

Avsättningar

En avsättning redovisas när Koncernen har en befintlig förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, när det är troligt att ett utflöde av resurser i form av ekonomiska förmåner kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt när en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar till omstruktureringsreserv redovisas i balansräkningen i övriga resultatregleringar, när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven.

Förlustkontrakt redovisas när de förväntade ekonomiska fördelarna som härrör från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga utgifterna för att uppfylla kontraktets förpliktelser.

Finansiella instrument

FASTSTÄLLANDE AV VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad, exempelvis finansiella tillgångar och finansiella skulder för handel samt finansiella tillgångar som kan säljas, baseras på noterade marknadspriser.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt marknadsuppgifter. De värderingstekniker som används är analys av diskonterade kassaflöden, värdering med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana, värdering med referens till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

För värderingen klassificeras finansiella instrument enligt IAS 39 i följande grupper:

Finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder för handel

I denna grupp ingår alla finansiella tillgångar och skulder som innehåses för att ge avkastning på kort sikt. I denna grupp ingår även samtliga derivatinstrument, på vilka man inte tillämpar säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar och skulder som innehåses för handel redovisas i balansräkningen till verkligt värde och förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen.

I enlighet med IAS 39 skall alla derivatinstrument upptas i balansräkningen till verkligt värde och förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen i nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet.

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde (fair value-optionen)

Företagsledningen värderar vissa helheter av derivatinstrument och av derivatinstrument skyddade poster enligt fair value - optionen.

Sådana helheter kan omfatta fasträntelån, aktieindexlån och depositioner samt ränteswappar. Beräkningen av verkligt värde görs med allmänt accepterade värderingsmetoder, med beaktande av marknadsinformation relaterad till värderingsobjekten. Detta förfarande minskar effektivt resultatets volatilitet utan att tillämpa säkringsredovisning, då fluktuationen i derivatinstrumentens värde till en stor del motverkas av motsvarande fluktuation i de övriga till samma helhet hörande komponenternas värde.

Derivatinstrumentens positiva verkliga värden redovisas som tillgångar i balansräkningen i posten "Derivatinstrument" och de negativa i posten "Derivatinstrument och övriga skulder som innehåses för handel". Värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från värdepappershandel". Dag 1 vinster (Day One profit), dvs vinster som uppkommer vid omedelbar värdering av nya kontrakt och som således inte beror på fluktuationer i räntenivåer eller kreditvärdighet, inkluderas i fair value -optionen och intäcksförs därmed genom fair value -optionen.

Låne- och kundfordringar

Med finansiella tillgångar som klassificeras som låne- och kundfordringar avses tillgångar som uppkommit genom att överlåta pengar, tjänster och varor direkt till gäldenären.

Låne- och kundfordringar upptas vid lånelöft i balansräkningen till anskaffningsvärdet, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Alla låne- och kundfordringar prövas för nedskrivning. Per balansdag bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att en individuell eller grupp av låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov. Låne- och kundfordringar har ett nedskrivningsbehov endast om objektiva belägg visar att en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de framtida kassaflödena för den finansiella tillgången om dessa kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Objektiva belägg för att en eller flera händelser inträffat som påverkar de uppskattade framtida kassaflödena är exempelvis följande:

- betydande finansiella svårigheter hos gäldenären,
- låntagaren har beviljats en eftergift som en följd av dennes finansiella svårigheter och som annars inte hade övervägts,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp, eller
- att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under posten "Nedskrivning av krediter och andra åtaganden".

Placeringar som hålls till förfall

Placeringar som hålls till förfall är räntebärande finansiella tillgångar och redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektiv räntemetod. Beslutet om att hålla en placering till förfall tas vid anskaffningstidpunkten. Nedskrivning av placeringen görs efter individuell prövning.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Tillgångarna i denna grupp redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen, och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas värdeförändringen bort från fonden till resultaträkningen i egen post "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Likvida medel

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden vid Centralbankerna i Finland och Sverige som fritt kan disponeras. I kassaflödesanalysen avses med likvida medel även, vid anfordran

betalbara fordringar på kreditinstitut samt övriga fordringar på kreditinstitut och skuldebrev med en ursprunglig återstående löptid mindre än tre månader.

Övriga finansiella skulder

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

Finansiella garantier

Finansiella garantier upptas vid avtalsingång i balansräkningen till verkligt värde och nettoredovisas med motsvarande uppskjuten intäkt. Därefter värderas garantierna till ett belopp som har definierats på basen av IAS 37, eller till det ursprungliga anskaffningsvärdet minskat med intäktsperiodiseringen beroende på villkoren som är större.

Uptagande i balansräkning

Finansiella instrument upptas i balansräkningen på affärsdagen då avtal ingåtts om förvärv. Finansiella instrument bokas bort då de förfaller eller säljs.

Ersättningar till anställda

PENSIONSANSVAR

Pensionsskyddet för personalen i Finland har ordnats delvis genom ArPL-försäkring och delvis via pensionsstiftelse (Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse, en så kallad A-stiftelse). Pensionsskyddet för personalen i Sverige är ordnat genom SSP. De svenska bolagen redovisar detta som en premiebestämd lösning dvs. ingen skuldberäkning skall göras enligt IFRS regelverket. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse har som ändamål att bevilja ålders- och invalidpension till dem som tillhör dess verksamhetskrets, samt familjepension till angivna förmånstagare och begravningsbidrag.

Enligt IAS 19 klassificeras planer för ersättningar efter avslutad anställning som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda planer. Under en avgiftsbestämd plan har arbetsgivaren inget ansvar efter att man har betalat de avtalade avgifterna som hänför sig räkenskapsperioden. Under en förmånsbestämd plan har arbetsgivaren däremot pensionsansvar kvar även efter räkenskapsperiodens slut. I fråga om ArPL-försäkringen anses ålderdomspensionen som en avgiftsbestämd plan ur arbetsgivarens synvinkel. Om ålderdomspensionen i stället har arrangerats via en pensionsstiftelse, anses den fonderade delen vara en förmånsbestämd plan. Detta förutsätter försäkringsmatematiska kalkyler för att beräkna pensionsskuldens storlek.

Arbetsförmögenhetspensionen är en förmånsbestämd plan men härvid handlar det inte om en förmån som kumuleras på basen av tjänstgöringstiden. På basen av sista meningen av IAS 19.130 redovisas den förväntade kostnaden när det inträffar en händelse som orsakar långvarig arbetsförmåga. Det är ingen skillnad om arbetsgivaren har tagit en försäkring eller ordnat skyddet i en stiftelse. Detta betyder att arbetsgivaren inte redovisar någon skuld för framtida arbetsförmögenhetsfall. Till den del det är fråga om försäkrade förmåner, redovisas försäkringspremierna som kostnad under det år, då arbetsprestationen fås.

För pensionsstiftelsen redovisas skillnaden mellan pensionsansvaret och det verkliga värdet av de tillgångar som täcker ansvaret som skuld eller fordran i balansräkningen. Aktuariella vinster och förluster redovisas i enlighet med korridormetoden i IAS 19.92-93. Andel av aktuariell vinst och förlust fastställs om nettobeloppet av ackumulerade oredovisade aktuariella vinster och förluster

överstiger det högre värdet av antingen 10 procent av nuvärdet av pensionsansvaret eller 10 procent av verkligt värde på förvaltningstillgångar. Redovisad andel av aktuariella vinster och förluster utgörs av fastställt överskott dividerat med den förväntade genomsnittliga tjänstgöringstiden för de anställda som omfattas av planen. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. är stängd för nya medlemmar sedan den 30.6.1991.

Efter anställningstidens slut finns inga ytterligare pensionsförpliktelser. Samtliga närståendes pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

Inkomstskatt

Inkomstskatt innefattar aktuella skatter för koncernen baserat på skattepliktigt resultat för året, tillsammans med skattejusteringar för föregående år samt förändringar i latenta (uppskjutna) skatter. En latent skattefordran eller skuld har fastställts för temporära skillnader mellan skattemässigt värde för tillgångar och skulder och deras redovisade belopp, genom användande av skattesatser som gäller för framtida perioder. De latenta skatteskulderna och skattefordringarna beräknas enligt skattesatser som förväntas gälla i respektive land när skatten materialiseras (lag är godkänd men har ännu inte trätt i kraft).

Kapitalbasen

Enligt Finansinspektionens föreskrifter skall överskott som uppstår vid beräkning av pensionsåtaganden inte medtas i kapitalbasen. Fonden för verkligt värde med avdrag för skatteskuld medtas i övre supplementärt kapital. Det egna kapital som uppstått vid värdering av fastigheter enligt undantagsregeln i IFRS 1, medtas bland övre supplementärt kapital.

2. Segmentrapport		31.12.2009			
	Finland	Sverige	Crosskey	Elimineringar	Totalt
In-, utlåning & balansförvaltning	35 294	1 487	21	27	36 829
varav nedskrivningar krediter	-2 741	-191	0	0	-2 932
Kapitalmarknadsprodukter/-tjänster	15 116	9 991	0	0	25 107
Övriga intäkter	6 997	3 453	25 827	-13 692	22 585
Personalkostnader	-21 178	-14 415	-10 847	0	-46 439
Övriga kostnader	-17 475	-7 794	-9 840	9 978	-25 131
Avskrivningar	-4 683	-702	-948	748	-5 584
Negativ goodwill	23 134	0	0	0	23 134
Rörelsevinst	37 207	-7 980	4 213	-2 939	30 501
Tillgångar	2 870 222	544 821	10 610	-46 344	3 379 308
Skulder	2 725 540	490 451	5 785	-4 667	3 217 109
Eget kapital	144 682	54 370	4 825	-41 677	162 199
Ökningar av materiella och immateriella tillgångar	9 917	790	1 077	-2 754	9 030
Ränteintäkter från allmänheten och offentlig sektor					
Finansiella företag	18 945	2 944	0	0	21 889
Hushåll					0
<i>Bostäder</i>	30 777	125	0	0	30 902
<i>Övrigt</i>	11 899	315	0	0	12 214
Övrigt	547	1 436	0	0	1 983
	62 168	4 820	0	0	66 988

Koncernen rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller. I segmentet Finland ingår Ålandsbanken Abp, Ab Compass Card Oy Ltd, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Ab, Ålandsbanken Equities Research Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab och Ålandsbanken Veranta Ab. I segmentet Sverige ingår Ålandsbanken Sverige AB, Ålandsbanken Fonder AB och Alpha Management Company S.A. I segmentet Crosskey ingår Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och S-Crosskey Ab. I segmentrapporten redovisas övriga personalkostnader som personalkostnader medan de i det externa bokslutet redovisas som övriga administrationskostnader, och IT-avskrivningar redovisas som övriga kostnader medan de i det externa bokslutet redovisas som avskrivningar. Uppgifter på basen av geografiskt läge avviker inte väsentligt från presenterad fördelning.

		31.12.2008			
	Finland	Sverige	Crosskey	Elimineringar	Totalt
In-, utlåning & balansförvaltning	44 306	0	0	-86	44 220
varav nedskrivningar krediter	-2 314	0	0	0	-2 314
Kapitalmarknadsprodukter/-tjänster	11 390	0	0	0	11 390
Övriga intäkter	5 130	0	21 871	-10 560	16 440
Personalkostnader	-20 374	0	-9 389	0	-29 763
Övriga kostnader	-16 014	0	-11 044	9 741	-17 317
Avskrivningar	-4 733	0	-733	518	-4 949
Negativ goodwill	0	0	0	0	0
Rörelsevinst	19 703	0	705	-387	20 022
Tillgångar	2 768 858	0	7 920	-7 047	2 769 731
Skulder	2 628 830	0	4 314	-1 908	2 631 236
Eget kapital	140 028	0	3 606	-5 139	138 495
Ökningar av materiella och immateriella tillgångar	17 212	0	1 464	-2 003	16 672
Ränteintäkter från allmänheten och offentlig sektor					
Finansiella företag	34 845	0	0	0	34 845
Hushåll					
<i>Bostäder</i>	59 906	0	0	0	59 906
<i>Övrigt</i>	20 222	0	0	0	20 222
Övrigt	1 330	0	0	0	1 330
	116 303	0	0	0	116 303

Noter till rapport över finansiell ställning

3. Innehav av skuldebrev						
	2009			2008		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Belåningsbara skuldebrev						
Instrument som hålls till förfall						
Statsobligationer	71 918	0	71 918	75 139	0	75 139
Centralbanksobligationer	22 976	0	22 976	0	0	0
Övriga skuldebrev	25 187	0	25 187	0	0	0
Instrument som kan säljas						
Statsskuldförbindelser	0	0	0	0	19 895	19 895
Statsobligationer	46 917	0	46 917	46 880	0	46 880
Övriga skuldebrev	9 124	0	9 124	3 812	0	3 812
Instrument som innehas för handel						
Statsskuldförbindelser	9 752	0	9 752	0	0	0
	185 873	0	185 873	125 831	19 895	145 726
Övriga skuldebrev						
Instrument som kan säljas						
Bankcertifikat	0	59 865	59 865	0	124 406	124 406
Företagscertifikat	0	0	0	0	6 539	6 539
Övriga	0	10	10	284	10	294
Instrument som innehas för handel						
Bankcertifikat	0	9 684	9 684	0	0	0
Övriga	118 684	0	118 684	0	0	0
	118 684	69 559	188 243	284	130 954	131 238

4. Fordringar på kreditinstitut						
	2009			2008		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Inhemska kreditinstitut	45 510	17 378	62 888	52	20 778	20 830
Utländska kreditinstitut	137 319	63 313	200 632	4 929	97 400	102 329
	182 829	80 691	263 520	4 980	118 179	123 159

5. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor						
	2009			2008		
Finansiella företag			720 506			600 895
Offentlig sektor			8 954			10 035
Hushåll			1 687 648			1 474 283
Hushållens ideella organisationer			14 543			13 697
Utlandet			114 149			94 300
Totalt			2 545 800			2 193 210
Varav efterställda fordringar			550			432
Varav fordringar som löper utan ränta			550			432
Nedskrivningar						
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden			1 469			1 362
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden			-37			-48
Gruppvisa nedskrivningar			1 500			1 000
Summa nedskrivningar			2 932			2 314

Med utlandet avses utlåning till kunder utanför hemmamarknaden.

6. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar		2009		2008	
		Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans		3 440	1 000	2 096	0
Förvärvat balans		417	0	0	0
Nya och ökade nedskrivningar		450	1 500	939	1 000
Återföring av nedskrivningar		-122	0	0	0
Konstaterad förlust / återföring		1 104	0	376	0
Redovisat i resultaträkningen		1 432	1 500	1 314	1 000
Direkt nedskrivning / återföring		-1 543	0	29	0
Utgående balans		3 745	2 500	3 440	1 000

7. Aktier och andelar		2009			2008		
		Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar							
Som innehas för handel		436	20 788	21 224	0	0	0
Som kan säljas		249	1 564	1 812	1 167	1 675	2 843
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		0	1 489	1 489	0	1 493	1 493

Innehav i andra kreditinstitut finns inte.

8. Derivatinstrument		2009		2008	
		Verkligt värde		Verkligt värde	
		Positivt	Negativt	Positivt	Negativt
Räntederivat					
Ränteswappar		5 405	7 117	5 992	4 539
Ränteoptioner					
<i>Köpta</i>		148	0	0	0
<i>Sålda</i>		0	148	0	0
Valutaderivat					
Terminskontrakt		465	495	1 212	1 308
Ränte- och valutaswappar		406	18	460	0
Aktiederivat					
Optionskontrakt					
<i>Köpta</i>		13 221	0	7 548	0
		19 645	7 779	15 213	5 847

De köpta aktiederivaten skyddar optionsstrukturer som finns inbäddade i emitterade masskuldebrev.

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

		2009				2008			
		Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat									
Ränteswappar		120 224	333 231	58 422	511 876	107 054	319 674	57 113	483 846
Ränteoptioner									
<i>Köpta</i>		7 657	50 242	634	58 533	0	0	0	0
<i>Sålda</i>		7 657	50 242	634	58 533	0	0	0	0
Valutaderivat									
Terminskontrakt		60 278	20 099	0	80 376	25 752	3 974	0	29 726
Ränte- och valutaswappar		4 457	0	0	4 457	2 720	0	0	2 720
Aktiederivat									
Optionskontrakt									
<i>Köpta</i>		37 033	138 061	0	175 094	48 742	97 403	0	146 145
		237 306	591 874	59 690	888 870	184 267	421 056	57 113	662 436

9. Immateriella tillgångar	2009	2008
IT-investeringar	5 049	3 024
Pågående IT-investeringar	49	402
Goodwill	1 373	1 373
Övrigt	7	19
	6 478	4 819
Varav internt genererade IT-investeringar		
Bruttobokvärde	4 496	2 725
Akkumulerad avskrivning	-1 439	-1 125
	3 058	1 600

10. Fastigheter och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	2009	2008
Förvaltningsfastigheter		
Mark- och vattenområden	441	441
Byggnader	1 280	1 914
Aktier i fastighetssammanslutningar	222	233
	1 942	2 588
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	2 338	2 340
Byggnader	23 378	20 555
	25 716	22 895

11. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar	2009					
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	21 586	2 946	23 800	1 440	10 211	59 983
Antaget anskaffningsvärde enligt IFRS 1	12 834	0	0	0	0	12 834
Förvärvat balans	0	0	10 821	0	0	10 821
Ökningar under året	3 744	0	1 663	0	3 623	9 030
Minskningar under året	-180	-639	-1 614	0	-354	-2 787
Överföring mellan posterna	384	0	0	0	-384	0
Anskaffningsvärde 31.12	38 367	2 307	34 670	1 440	13 096	89 880
Akkumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-11 524	-357	-13 287	-67	-6 766	-32 001
Förvärvat balans	0	0	-8 029	0	0	-8 029
Ack. avskrivningar på årets minskningar	0	0	773	0	0	773
Årets avskrivningar	-1 127	-8	-4 005	0	-1 107	-6 246
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	-119	-119
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-12 651	-365	-24 548	-67	-7 991	-45 622
Bokfört värde 31.12	25 716	1 942	10 122	1 373	5 105	44 257

	2008					
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	14 228	3 048	17 111	1 405	9 772	45 564
Antaget anskaffningsvärde enligt IFRS 1	12 834	0	0	0	0	12 834
Ökningar under året	6 140	0	7 341	34	3 156	16 672
Minskningar under året	-683	-103	-652	0	-815	-2 253
Överföring mellan posterna	1 902	0	0	0	-1 902	0
Anskaffningsvärde 31.12	34 419	2 946	23 800	1 440	10 211	72 816
Akkumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-10 688	-354	-9 967	-0	-5 586	-26 596
Ack. avskrivningar på årets minskningar	201	8	281	-67	28	451
Årets avskrivningar	-1 038	-10	-3 600	0	-1 207	-5 856
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-11 524	-357	-13 287	-67	-6 766	-32 001
Bokfört värde 31.12	22 895	2 588	10 513	1 373	3 446	40 815

12. Övriga tillgångar	2009	2008
Betalningsförmedlingsfordringar	31	26
Övriga	49 835	11 027
Totalt	49 866	11 053

13. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	2009	2008
Räntor	10 471	15 601
Skatter	2 050	1 710
Övriga	9 722	7 407
Totalt	22 243	24 717

14. Latenta skattefordringar och -skulder	2009	2008
Latent skattefordran		
Periodiseringsskillnader	58	32
Övrig temporär skillnad	2 149	1 237
	2 207	1 269
Latent skatteskuld		
Temporär skillnad	20 757	18 801
Från fonden för verkligt värde	649	587
Totalt	21 406	19 387

De fastställda förlusterna från tidigare år inklusive årets förluster uppgår till 69 798, vilket innebär en latent skattefordran om 18 147. Denna fordran har inte upptagits i balansräkningen.

15. Skuldebrev emitterade till allmänheten	2009		2008	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	205 241	205 760	166 711	168 101
Masskuldebrevslån	537 563	534 973	498 363	501 174
Totalt	742 804	740 733	665 074	669 275

16. Övriga skulder	2009	2008
Betalningsförmedlingsskulder	16 113	18 185
Avsättningar	2 749	0
Övriga	37 853	22 529
Totalt	56 715	40 715

17. Resultatregleringar och erhållna förskott	2009	2008
Räntor	4 664	12 219
Skatter	448	7
Övriga	21 633	6 200
Totalt	26 745	18 426

18. Efterställda skulder						
	2009			2008		
	Bokfört belopp	Nominellt belopp	Belopp i kapitalbas	Bokfört belopp	Nominellt belopp	Belopp i kapitalbas
Debenturlån 1999	0	0	0	10 000	10 000	0
Debenturlån 2/2004	0	0	0	14 414	14 414	14 414
Debenturlån 2/2005	9 306	9 306	9 306	9 347	9 347	9 347
Debenturlån 2/2006	8 352	8 352	8 352	8 551	8 551	8 551
Debenturlån 1/2009	16 937	16 937	16 937	0	0	0
Debenturlån 2/2009	17 012	17 012	17 012	0	0	0
Övriga	6 968	6 968	6 968	10 916	10 916	10 916
	58 575	58 575	58 575	53 228	53 228	43 228

	Ränta:	Återbetalning:
Debenturlån 1999	Euribor 3 mån +1,94 %	Återbetalt 15.1.2009
Debenturlån 2/2004	Euribor 12 mån +0,50 %, fr.o.m. 4.6.2009 euribor 12 mån +2,00 %	4.6.2014
Debenturlån 2/2005	Euribor 12 mån +0,40 %, fr.o.m. 17.5.2010 euribor 12 mån +2,00 %	17.5.2015
Debenturlån 2/2006	Euribor 12 mån +0,30 %, fr.o.m. 1.6.2011 euribor 12 mån +2,00 %	1.6.2016
Debenturlån 1/2009	Fast ränta 4 %, fr.o.m. 16.1.2014 euribor 12 mån +2,00 %	15.1.2019
Debenturlån 2/2009	Fast ränta 3,15 %	3.6.2014

Samtliga efterställda skulder ingår i det undre supplementära kapitalet. Lånen kan återköpas i förtid, detta är dock möjligt endast med Finansinspektionens tillstånd. Vid upplösning av banken är lånen efterställda bankens övriga förbindelser.

19. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder					
	2009				
	Totalt	- 3 mån	3 - 12 mån	1 - 5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	185 873	10 734	4 440	170 700	0
Kreditinstitut och centralbanker	285 786	285 786	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 545 800	387 146	309 533	986 327	862 793
Skuldebrev	188 243	50 375	109 915	27 953	0
	3 205 702	734 041	423 888	1 184 979	862 793
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	262 846	25 546	207 300	30 000	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 040 239	1 851 845	145 413	42 981	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	742 804	125 570	260 591	356 644	0
Efterställda skulder	58 575	0	5 408	15 637	37 531
	3 104 464	2 002 960	618 712	445 262	37 531

2008					
	Totalt	- 3 mån	3 - 12 mån	1 - 5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	145 726	11 876	18 361	113 172	2 317
Kreditinstitut och centralbanker	123 159	123 159	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 193 210	254 103	214 308	798 900	925 900
Skuldebrev	131 238	111 797	9 850	9 590	0
	2 593 334	500 936	242 519	921 662	928 217
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	70 619	33 800	16 819	20 000	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 757 939	1 590 458	165 599	1 882	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	665 074	148 614	179 302	337 158	0
Efterställda skulder	53 228	10 000	3 244	4 480	35 504
	2 546 861	1 782 873	364 964	363 520	35 504

20. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2009			2008		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	58 548	204 973	263 520	51 092	72 068	123 159
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 329 080	216 720	2 545 800	2 171 388	21 822	2 193 210
Skuldebrev	243 389	130 727	374 116	274 107	2 857	276 964
Derivatinstrument	18 141	1 504	19 645	13 541	1 672	15 213
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	123 758	52 469	176 228	157 284	3 901	161 185
Totalt	2 772 916	606 392	3 379 308	2 667 411	102 320	2 769 731
Skulder till kreditinstitut	135 212	127 635	262 846	69 583	1 036	70 619
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 618 667	421 571	2 040 239	1 662 701	95 239	1 757 939
Skuldebrev emitterade till allmänheten	737 975	4 829	742 804	665 074	0	665 074
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	5 814	1 965	7 779	4 539	1 308	5 847
Efterställda skulder	58 575	0	58 575	53 228	0	53 228
Övriga skulder	75 581	29 284	104 866	77 711	818	78 529
	2 631 824	585 285	3 217 109	2 532 836	98 400	2 631 236

21. Tillgångar och skulder indelade i kategorier

	2009						Totalt
	Låne- och kundfordringar	som hålls till förfall	Finansiella instrument som hålls för trading	till verkligt värde	som är till salu	Icke-finansiella instrument	
Aktiva							
Kontanta medel	33 129	0					33 129
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	0	120 059	9 752	0	56 062		185 873
Fordringar på kreditinstitut	263 520	0	0	0	0		263 520
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 360 053	0	0	185 747	0		2 545 800
Skuldebrev	0	0	128 353	0	59 890		188 243
Aktier och andelar	0	0	0	20 149	2 887		23 036
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	0	0	1 489		1 489
Derivatinstrument	0	0	0	19 645	0		19 645
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	6 478	6 478
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	37 780	37 780
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	49 866	49 866
Resultatregleringar och förskotts-betalningar	0	0	0	0	0	22 243	22 243
Latent skattefordran	0	0	0	0	0	2 207	2 207
	2 656 702	120 059	138 105	225 541	120 327	118 574	3 379 308

2009

	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder till verkligt värde	Icke finansiella skulder	Totalt
Passiva				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	262 846	0	0	262 846
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	2 039 596	642	0	2 040 239
Skuldebrev emitterade till allmänheten	571 291	171 513	0	742 804
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	0	7 779	0	7 779
Övriga skulder	0	0	56 715	56 715
Resultatregleringar och erhållna förskott	0	0	26 745	26 745
Efterställda skulder	58 575	0	0	58 575
Latent skatteskuld	0	0	21 406	21 406
	2 932 308	179 935	104 866	3 217 109

22. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2009		2008	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Aktiva				
Kontanta medel	33 129	33 129	78 995	78 995
Hos centralbank belåningsbara skuldebrev				
<i>Till salu varande</i>	56 041	56 041	70 587	70 587
<i>Avsedda att hållas till förfall</i>	120 081	124 094	75 139	72 324
<i>Innehas för handel</i>	9 752	9 752	0	0
Fordringar på kreditinstitut	263 520	263 520	123 159	123 159
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	185 747	185 747	147 082	147 082
<i>Övriga</i>	2 360 053	2 362 845	2 046 128	2 042 584
Skuldebrev	188 243	188 243	131 238	131 238
Aktier och andelar	23 036	23 036	2 843	2 843
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 489	1 489	1 493	1 493
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	0	0	0
Derivatinstrument	19 645	19 645	15 213	15 213
Immateriella tillgångar	6 478	6 478	4 961	4 961
Materiella tillgångar				
<i>Förvaltningsfastigheter</i>	1 942	3 933	2 588	4 407
<i>Fastigheter i eget bruk</i>	25 716	27 911	22 753	24 674
<i>Övriga</i>	10 122	10 512	10 513	10 911
Övriga tillgångar	49 866	49 866	11 053	11 053
Resultatregleringar och förskotts-betalningar	22 243	22 243	24 717	24 717
Latent skattefordran	2 207	2 207	1 269	1 269
	3 379 308	3 396 291	2 769 731	2 767 510
Passiva				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	262 846	262 739	70 619	69 428
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	642	642	6 504	6 504
<i>Övriga</i>	2 039 596	2 040 210	1 751 436	1 751 556
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	171 513	171 513	175 016	175 016
<i>Övriga</i>	571 291	570 587	490 059	496 577
Derivatinstrument	7 779	7 779	5 847	5 847
Övriga skulder	56 715	56 715	40 715	40 715
Resultatregleringar	26 745	26 745	18 426	18 426
Efterställda skulder	58 575	58 932	53 228	55 829
Latent skatteskuld	21 406	21 406	19 387	19 387
	3 217 109	3 217 268	2 631 236	2 639 284

Det verkliga värdet på vid anfordran betalbara tillgångar och skulder motsvarar det nominella värdet. Tidsbundna tillgångar och skulders verkliga värde motsvaras av nuvärdet på de framtida kassaflödena. För börsnoterade aktier har sista avslutskursen använts. Onoterade aktiers verkliga värde har tagits fram genom att beräkna aktiernas andel av eget kapital. Värderingen av fastigheterna har gjorts av en auktoriserad fastighetsmäklare. Vissa av förvaltningsfastigheterna har begränsad överlåtelse rätt eftersom de är Arava-belånade, vilket återspeglas i värderingen.

23. Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde uppdelade enligt klass

2009

	Klass 1	Klass 2	Klass 3	Totalt
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	0	33 129	0	33 129
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	189 824	0	0	189 824
Fordringar på kreditinstitut	0	263 520	0	263 520
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	0	2 548 592	0	2 548 592
Skuldebrev	128 378	59 864	0	188 243
Aktier och andelar	21 472	0	1 564	23 036
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	1 489	1 489
Derivatinstrument	0	19 645	0	19 645
	339 675	2 924 750	3 053	3 267 478
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	0	262 739	0	262 739
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0	2 040 852	0	2 040 852
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0	742 100	0	742 100
Derivatinstrument	0	7 779	0	7 779
Efterställda skulder	0	58 932	0	58 932
	0	3 112 402	0	3 112 402

Klass 1 Värderad enligt marknadsnoteringar på en aktiv marknad för identiska tillgångar/skulder.

Klass 2 Värderad utgående från indirekta eller direkta priser som inte ingår i klass 1.

Klass 3 Värderade utan observerbara marknadsdata.

24. Låne- och kundfordringar till verkligt värde	2009	2008
Nominellt värde	179 180	142 479
Verkligt värde förändring	6 208	4 317
Förändring i kreditrisk	358	285
Totalt	185 747	147 081

Bokföringsvärdet för låne- och kundfordringar till verkligt värde per den 31.12.2009 var 6 566 tusen euro lägre än nominellt belopp vid förfall.

Per den 31.12.2009 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värdet av förändringen i verkligt värde med 766 tusen euro. Förändringen i kreditrisk beräknas utgående ett antagande om kreditförluster som antagits av företagsledningen i samband med budgetarbetet.

25. Finansiella skulder till verkligt värde	2009	2008
Skulder till allmänheten och offentlig sektor		
Bokförda till verkligt värde		
Nominellt värde	622	5 036
Verkligt värde förändring	21	38
Förändring i kreditrisk	-1	-5
	642	5 069
Övriga	2 038 756	1 752 870
Totalt	2 039 398	1 757 939
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Bokförda till verkligt värde		
Nominellt värde	172 451	176 472
Verkligt värde förändring	-1 110	-1 633
Förändring i kreditrisk	172	176
	171 513	175 016
Övriga	571 291	490 059
Totalt	742 804	665 074

Bokföringsvärdet för finansiella skulder till verkligt värde per den 31.12.2009 var 917 tusen euro högre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2009 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värde av förändringen i verkligt värde med 675 tusen euro. Förändringen i kreditrisk är beräknad utgående från jämförbara poster 2006 – 2009.

26. Fair value-optionen

	2009				2008		
	IB 1.1.2009	Förvärvat balans	Årets förändring	UB 31.12.2009	IB 1.1.2008	Årets förändring	UB 31.12.2008
Balansräkning							
Krediter till allmänheten	4 602	1 944	20	6 566	-2 601	7 203	4 602
Derivatinstrument	2 976	0	1 307	4 282	-2 542	5 517	2 976
Skulder till allmänheten	-33	0	54	21	99	-66	-33
Skuldebrev till allmänheten	1 456	0	-518	938	6 551	-5 094	1 456
Derivatinstrument	-3 761	-2 950	130	-6 580	4 056	-7 817	-3 761
Balanserade vinstmedel	4 220	0	735	4 955	4 410	-190	4 220
Latent skatteskuld	522	0	115	637	1 053	-531	522
Resultaträkning							
Nettointäkter från värdepappershandel			993			-257	
Förändring i latent skatteskuld			115			-531	
Skatt			-374			598	
Räkenskapsperiodens resultat			735			-190	

Utlåningsdelen av helheter ursprungligen klassificerad att värderas till verkligt värde i fair value-optionen kan amorteras i förtid, och då kvarstår övriga komponenter i fair value-optionen. Ränterisken som uppstår täcks med nya ränteswappar som värderas till verkligt värde i tradingportföljen, och därmed inte tas med i portföljen för fair value-optionen.

27. Aktiekapital

Bankens aktiekapital är 23 282 837,26 euro. Maximikapitalet är enligt bolagsordningen 32 292 081,88 euro. Aktiens bokföringsmässiga ekvivalent är 2,02 euro. Aktierna fördelas på 5 180 910 A- och 6 355 212 B-aktier. Varje A-aktie representerar vid bolagsstämman tjugo (20) röster och varje B-aktie en (1) röst. I bolagsordningen finns ett stadgande som medför att ingen representant vid bolagsstämman får rösta för mer än en fyrtiondedel av det vid stämman företrädde röstetalet. B-aktierna har förtur framom A-aktierna till dividend upp till sex (6) procent av tidigare nominellt belopp.

Aktiekapitalets utveckling	Aktiekapital	A-aktier	B-aktier
2004	22 164 049,83 euro	5 180 910 st	5 800 878 st
2005	22 173 906,98 euro	5 180 910 st	5 805 762 st
2006	22 657 579,81 euro	5 180 910 st	6 045 411 st
2007	23 282 837,26 euro	5 180 910 st	6 355 212 st
2008	23 282 837,26 euro	5 180 910 st	6 355 212 st
2009	23 282 837,26 euro	5 180 910 st	6 355 212 st

De tio största aktieägarna 31.12.2009:

Förteckningen omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel
1 Aktia-koncernen	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	581 189	90 408	671 597	5,82 %	10,65 %
5 Mattsson Rafael dödsbo	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
6 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	70 000	86 000	156 000	1,35 %	1,35 %
9 Kamprad Ingvar	0	135 000	135 000	1,17 %	0,12 %
10 Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
10 Järsö Invest Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %

28. Fond för verkligt värde

	2009			2008		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Skuldebrev	2 478	-20	2 458	2 173	-45	2 128
Aktier	392	-355	37	478	-350	128
Totalt	2 870	-375	2 495	2 651	-395	2 256
Latent skatteskuld			-649			-586
Fonden för verkligt värde			1 847			1 669

29. Balanserade vinstmedel	2009	2008
Icke utdelningsbart		
Andel av ackumulerade boksluts-dispositioner	39 199	34 759
Andel av skillnaden mellan tillgångarnas verkliga värde och pensionsansvar i pensionsstiftelsen	4 503	4 575
	43 702	39 335
Utdelningsbart	30 278	14 248
	73 980	53 583

Noter till rapport över totalresultat

30. Ränteintäkter	2009	2008
Kreditinstitut och centralbanker	2 343	8 515
Allmänheten och offentlig sektor	66 989	116 302
Skuldebrev	8 669	11 100
Derivatinstrument	1 708	109
Övriga	216	24
Totalt	79 925	136 050

31. Räntekostnader	2009	2008
Kreditinstitut och centralbanker	2 120	3 000
Allmänheten och offentlig sektor	21 311	55 164
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13 852	32 765
Derivatinstrument	1 406	54
Efterställda skulder	1 972	2 939
Övriga	134	48
Totalt	40 795	93 970

32. Intäkter från investeringar i form av eget kapital	2009	2008
Finansiella tillgångar som kan säljas	36	31
Företag inom samma koncern	0	0
Ägarintresseföretag	0	0
Totalt	36	31

33. Provisionsintäkter	2009	2008
Inlåningsprovisioner	885	844
Utlåningsprovisioner	3 319	2 380
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 701	2 665
Fondandelsprovisioner	5 222	3 464
Förvaltningsprovisioner	5 128	1 894
Värdepappersprovisioner	11 569	5 755
Emissionsprovisioner	35	0
Försäkringsprovisioner	118	96
Juridiska tjänster	374	342
Garantiprovisioner	191	198
Övriga provisioner	1 924	962
Totalt	32 463	18 600

34. Provisionskostnader	2009	2008
Utbetalda expeditionsavgifter	956	422
Övrigt	3 477	1 786
Totalt	4 433	2 208

35. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2009			2008		
	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Skuldebrev	-71	-211	-282	0	0	0
Aktier och andelar	-1 816	2 687	871	1 069	0	1 069
Fair value -optionen	0	-655	-655	0	2 042	2 042
Derivatinstrument	3 308	-1 080	2 228	-2	-758	-760
Värdepappershandel	1 422	740	2 162	1 067	1 284	2 352
Valutaverksamhet	3 482	-1 689	1 793	973	-15	958
	4 904	-949	3 955	2 041	1 269	3 310

36. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2009	2008
Realisationsvinster	458	37
Nedskrivningar	-7	-143
Totalt	451	-106

37. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2009	2008
Hysesintäkter	99	175
Hyeskostnader	-52	-52
Avskrivningar	-38	-3
Realisationsvinster (-förluster)	215	56
Övrigt	2	-28
Totalt	226	148

38. Övriga rörelseintäkter

	2009	2008
Hysesintäkter på fastigheter	111	99
Realisationsvinster på fastigheter	48	251
Övriga fastighetsintäkter	10	0
IT-intäkter	13 152	11 256
Övriga intäkter	2 065	783
Totalt	15 388	12 390

39. Övriga administrationskostnader

	2009	2008
Personalkostnader	1 709	1 260
Kontorskostnader	973	951
IT-kostnader	8 369	4 333
Kommunikation	2 594	1 794
Marknadsföring	2 710	2 280
Övrigt	381	346
Totalt	16 736	10 965

40. Övriga rörelsekostnader

	2009	2008
Hyeskostnader	2 650	2 350
Övriga fastighetskostnader	723	649
Avgift till säkerhetsfonder	843	540
Övriga kostnader	7 212	3 899
Totalt	11 429	7 438

41. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

	2009	2008
Individuella nedskrivningar	1 469	1 362
Gruppvisa nedskrivningar	1 500	1 000
Avräknade belopp	-37	-48
Totalt	2 932	2 314

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 132 tusen euro.

42. Inkomstskatt	2009	2008
Rörelsevinst	30 501	20 022
Skattefria intäkter	-25 212	-236
Icke avdragbara kostnader	1 472	140
Icke avdragbara förluster	7 426	1 128
Nettoresultat från intresseföretag	- 178	-208
Beskattningsbart resultat	14 008	20 846
Skatt 26 %	3 642	5 420
Skatt från föregående år	30	-31
Skatt i resultaträkningen	3 671	5 390

43. Inkomst, utgift, vinst och förlust	2009					
	Från räntor		Från värderingar		Från försäljning/ avyttring/avslut	Totalt
	intäkt	kostnad	verkligt värde	impairment		
Finansiella tillgångar till verkligt värde						
I tradingsyfte	2 257	3 142	5 793	0	523	11 714
Övriga (fair value -option)	6 465	0	1 014	0	0	7 479
Investeringar som hålls till förfall	3 993	0	0	0	0	3 993
Låne- och kundfordringar	69 344	0	-1 124	-1 564	0	66 656
Finansiella tillgångar som kan säljas						
varav i resultaträkning	5 298	0	0	0	451	5 750
varav i balansräkning	0	0	0	0	0	0
Finansiella skulder till verkligt värde						
I tradingsyfte	0	0	-7 605	0	0	-7 605
Övriga (fair value -option)	0	5 932	573	0	0	6 504
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	0	35 355	0	0	0	35 355
	87 357	44 429	-1 350	-1 564	974	129 846

	2008					
	Från räntor		Från värderingar		Från försäljning/ avyttring/avslut	Totalt
	intäkt	kostnad	verkligt värde	impairment		
Finansiella tillgångar till verkligt värde						
I tradingsyfte	0	0	-18 833	0	1 069	-17 764
Övriga (fair value -option)	6 634	0	7 203	0	0	13 837
Investeringar som hålls till förfall	2 996	0	0	0	0	2 996
Låne- och kundfordringar	118 317	0	0	-1 890	0	116 426
Finansiella tillgångar som kan säljas						
varav i resultaträkning	8 103	0	0	0	-106	7 998
varav i balansräkning	0	0	0	0	0	0
Finansiella skulder till verkligt värde						
I tradingsyfte	0	0	19 048	0	0	19 048
Övriga (fair value -option)	0	15 636	5 160	0	0	20 796
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	0	78 334	0	0	0	78 334
	136 050	93 970	12 578	-1 890	964	241 671

44. Resultat per aktie	2009	2008
Resultat per aktie före utspädning, euro		
Periodens resultat	26 165 464	14 027 190
Antal aktier i genomsnitt	11 536 122	11 536 122
	= 2,27	= 1,22
Resultat per aktie efter utspädning, euro		
Periodens resultat	26 165 464	14 027 190
Antal aktier i genomsnitt + utestående aktier	11 536 122	11 536 122
	= 2,27	= 1,22

Noter angående personal och ledning

45. Antal anställda	2009		2008	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	640	+203	437	+19
Fast deltidanställda	132	+20	112	+6
	772	+223	549	+25

46. Utbetalda löner till ledningen	2009		2008	
Medlemmar i styrelse		184		137
Verkställande direktörer		1 213		918
Vice verkställande direktörer		539		329
Övriga medlemmar i ledningsgrupp		710		698

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. Till styrelsemedlem Agneta Karlsson har utöver styrelsearvode utbetalats 17 000 euro som ersättning för konsultuppdrag i koncernen. För medlemmarna i styrelsen finns inga pensionsförpliktelser. Verkställande och vice verkställande direktörernas pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

47. Utbetalda arvoden till revisorer	2009		2008	
Utbetalda revisionsarvoden		396		112
Utbetalda konsultarvoden		352		80
Totalt		748		192

Beloppen är inklusive moms.

48. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp					
	2009				
	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel
Styrelse					
Lindholm, Göran	1 861	1 309	3 170	0,03 %	0,04 %
Boman, Sven-Harry	55	524	579	0,01 %	0,00 %
Janér, Kent	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Karlsson, Agneta	40	28	68	0,00 %	0,00 %
Nordlund, Leif	72	18	90	0,00 %	0,00 %
Taberman, Teppo	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Wiklöf, Anders	231 506	89 504	321 010	2,78 %	4,29 %
Totalt	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %
Ledningsgrupp					
Wiklöf, Peter	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Rosenholm, Johnny	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Erikslund, Tove	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Michelsson, Peter	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Vickström, Edgar	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Woivalin, Dan-Erik	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Westerén, Tom	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Totalt	-	-	-	0,00 %	0,00 %

49. Finansiella transaktioner med närstående		2009		2008	
		Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag
Krediter					
Utestående krediter 1.1		2 989	8 998	2 930	9 617
Lyft under året		571	5 399	175	31
Amorterat under året		-403	-970	-115	-650
Utestående krediter 31.12		3 157	13 427	2 989	8 998
Ränteintäkter		125	95	148	214
Depositioner					
Depositioner 1.1		253	3 159	928	3 443
Depositioner 31.12		473	2 821	253	3 159
Räntekostnader		5	24	11	211
Övriga provisioner och avgifter		0	12	0	9

Styrelse och ledningsgrupp omfattar personer i Ålandsbanken Abps styrelse och ledningsgrupp samt deras maka/make och minderåriga barn. Med närstående företag avses företag i vilka personer i Ålandsbanken Abps styrelse eller ledningsgrupp innehar en betydande andel av rösterna eller kan utöva ett betydande inflytande. Medlemmar i styrelse och ledningsgrupp kan beviljas personalkredit till högst 250 000 euro mot godtagen säkerhet. Personäl räntan fastställs av ledningsgruppen och uppgick per den 31.12.2009 till 1,5 procent. Samtliga transaktioner med närstående har skett till kommersiella villkor.

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

50. Ställda säkerheter		2009		2008	
		Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde
För skulder till kreditinstitut och centralbank		198 113	215 535	30 000	51 772
För övriga skulder		9 750	9 750	0	0
För outnyttjade limiter		38 624	72 765	23 646	75 802
Totalt		246 487	298 049	53 646	127 574

De ställda säkerheterna består av fordringar på kreditinstitut, fordringsbevis och övriga tillgångar. Säkerheter har inte ställts för andras skuld eller förbindelser.

51. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.			
	2009	2008	
Nuvärde av pensionsansvar	13 074	12 740	
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-18 793	-15 473	
Status	-5 719	-2 733	
Icke redovisade aktuariella vinster (+) / förluster (-)	-291	-3 450	
Skulder som redovisas i balansräkningen	-6 010	-6 183	
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	198	216	
Räntekostnader	685	693	
Periodisering av kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	0	0	
Förväntad avkastning på förvaltnings-tillgångar	-975	-1 133	
Redovisad netto aktuariell vinst (-) / förlust (+)	190	75	
Fordran (-) / skuld (+) redovisat i resultaträkning	98	-149	
IB	-6 183	-6 034	
Utgifter (+) / intäkter (-) i resultaträkning	98	-149	
UB	-6 085	-6 183	
Antaganden			
Diskonteringsränta	5,00 %	5,50 %	
Förväntad avkastning på tillgångar	6,50 %	6,50 %	
Ökning av lönekostnader	3,00 %	3,50 %	
Indexökning av pensioner	2,10 %	2,10 %	
Inflation	2,00 %	2,00 %	
Personalomsättning	0,00 %	0,00 %	
Kategorier av tillgångar i procent av totala förvaltningstillgångar			
Aktieinstrument	30,22 %	25,44 %	
Finansmarknadsinstrument	34,93 %	47,96 %	
Fastigheter	19,09 %	22,82 %	
Kontanter och andra kortfristiga tillgångar	15,76 %	3,78 %	
	100,00 %	100,00 %	
Avstämning av nuvärde på pensionsansvar			
Ingående balans	12 740	14 322	
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	198	216	
Räntekostnader	685	693	
Utbetalda ersättningar	-867	-860	
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	318	-1 631	
	13 074	12 740	
Avstämning av verkligt värde för förvaltningstillgångar			
Ingående balans	15 473	17 823	
Förväntad avkastning på förvaltnings-tillgångar	975	1 133	
Utbetalda ersättningar	-867	-860	
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	3 287	-2 623	
Tillskott	-75		
Utgående balans	18 793	15 473	
Specifikation på stiftelsens innehav i Ålandsbanken Abp			
Aktier i Ålandsbanken Abp	33	25	
Aktieindexlån	244	332	
Företagsobligationer	269	286	
Banktillgodohavanden	2 637	279	
Totalt	3 183	923	

Enligt beräkning förväntas en tillskottsbetalning om 75 tusen euro för år 2010.

Beräkningen av nuvärde av pensionsansvar samt verkligt värde på förvaltningstillgångar utfördes 31.12.2009 av Mikko Kuusela och Sari Markkula vid Silta Ltd. Ålandsbanken Sverige AB har en premiebestämd lösning genom försäkringsbolaget SSP. De svenska bolagen redovisar detta som en premiebestämd lösning dvs ingen skuldberäkning skall göras enligt IFRS regelverket.

Beloppen för det aktuella räkenskapsåret och de fyra föregående räkenskapsåren

	2009	2008	2007	2006	2005
Nuvärde av pensionsansvar	13 074	12 740	14 322	14 123	13 692
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-18 793	-15 473	-17 823	-18 475	-17 688
Status	-5 719	-2 733	-3 501	-4 352	-3 996

IFRS standarderna har tillämpats from 1.1.2004.

52. Leasingansvar och hyresåtaganden	2009	2008
Leasinghyror samt hyresåtaganden att erlägga		
Under 1 år	6 687	3 510
Över 1 och under 5 år	5 763	5 710
Över 5 år	4 276	5 403
	16 725	14 624
Bokföringsvärde		
Maskiner och inventarier	2 242	4 336

Koncernen har finansiell leasing för bilar, datorer och IT-utrustning. I vissa avtal finns option att köpa tillgången. Vid förnyelse av kontrakt sker nya förhandlingar. De väsentligaste leasingavtalen rör datorer. Inga variabla avgifter eller indexklausuler finns för dessa avtal. Avtalen innebär att koncernen kan lösa in maskinen eller fortsätta hyra maskinen till ett på förhand fastställt pris när den egentliga hyrestiden upphör. Avtalet ger även rätt att returnera maskinen. Finansierat belopp på det största avtalet uppgår till 770 tusen euro exkl. moms. Hyresåtaganden motsvarar de hyreskostnader som skulle uppstå vid uppsägning av samtliga hyresavtal.

53. Åtaganden utanför balansräkningen	2009	2008
Garantier	18 803	16 353
Outnyttjade checkräkningslimiter	88 072	84 104
Kreditlöften	199 239	64 753
Totalt	306 114	165 209

Kreditlöfena innehåller inte fasträntekrediter med fastslagen räntesats.

Övriga noter

54. Förvaltad kapital	2009	2008
Fondandelsförvaltning	801 224	235 700
Diskretionär kapitalförvaltning	1 210 653	433 247
Övrig kapitalförvaltning	1 089 459	71 960
Totalt	3 101 336	740 907

55. Förändring i koncernstruktur	2009
I Ålandsbanken Veranta Ab inlöstes minoritetsandelen om 7 % och har därefter fusionerats med Ålandsbanken Abp per den 30 september 2009. Under året sålde Ålandsbanken Abp 8% av aktierna i Ålandsbanken Equities Ab. Ålandsbanken Equities Research Ab grundades under året som ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Equities Ab. Ålandsbanken Abp har under perioden förvärvat delar från Kaupthing Bank Sverige AB, numera Ålandsbanken Sverige AB (innefattande Kaupthing Bank Sverige AB, Kaupthing Fonder AB och Alpha Management Company S.A.), som redovisas i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv.	

	Bransch	Datum för förvärv	Anskaffningsvärde
Kaupthing Bank Sverige AB	Förmögenhetsförvaltning	27.3.2009	
Kaupthing Fonder AB	Fondförvaltning	27.3.2009	
Alpha Management Company S.A.	Fondförvaltning	27.3.2009	
Kaupthing Bank Sverige			34 078

FÖRDELNING AV ANSKAFFNINGSVÄRDE	Kaupthing Bank Sverige
Kontanta medel	35 195
Direkt hänförliga anskaffningskostnader	3 726
Avräkning av köpeskilling	-4 842
	34 078

FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR	Kaupthing Bank Sverige	
	Verkligt värde	Bokföringsvärde
Fordringar på kreditinstitut	84 930	84 930
Fordringar på allmänheten	208 448	208 863
Aktier och andelar	24 574	24 574
Övriga tillgångar	42 193	42 193
Skulder	302 932	302 950
Förvärvade nettotillgångar	57 212	
Negativ goodwill	23 134	

Ålandsbanken Sverige AB har gjort ett resultat om -8,0 miljoner euro sedan förvärvet. Den negativa goodwill som uppstått redovisas som en intäkt i koncernens resultaträkning på raden "negativ goodwill". Ålandsbanken kontaktades angående köpet av Kaupthing Bank Sverige AB under 2008. Situationen kring köpet ledde till att det uppstod en negativ goodwill hos Ålandsbanken. Under Q4 har förvärvsanalysen fastställts till 23,1 miljoner euro. Om Ålandsbanken Sverige AB ingått i koncernen från 1.1.2009 hade koncernens resultat varit 5,1 miljoner euro lägre.

Koncernen	2009			
	31 mar	Utnyttjad	Upplöst	31 dec
OMSTRUKTURERINGSRESERV				
Personalkostnader	6 180	-4 491	-243	1 446
Lokalhyra	2 739	-927	-1 186	626
IT	750	-393	0	357
Totalt	9 669	-5 812	-1 429	2 428

	2009	2008
GOODWILL		
Ingående värde		
<i>Brutto</i>	1 373	1 406
<i>Redovisad goodwill under perioden</i>	0	34
<i>Impairment nedskrivning</i>	0	-67
Utgående värde	1 373	1 373

Vid test för impairment nedskrivning har en kalkylränta om 20 % (2008: 20%) använts och de framtida kassaströmmarna har antagits vara oförändrade jämfört med 2009. Testen för impairment nedskrivning visar att nedskrivningsbehov uppstår vid en diskonteringsränta om 25 %, eller ifall kassaströmmarna skulle försämrats med 17 %.

56. Dotter- och intresseföretag

2009

Dotterbolag

Följande dotterbolag har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2009:

	Hemort	Ägarandel
<i>Ab Compass Card Oy Ltd</i>	Mariehamn	66 %
<i>Crosskey Banking Solutions Ab Ltd</i>	Mariehamn	100 %
<i>S-Crosskey Ab</i>	Mariehamn	60 %
<i>Ålandsbanken Asset Management Ab</i>	Helsingfors	70 %
<i>Ålandsbanken Fondbolag Ab</i>	Mariehamn	100 %
<i>Ålandsbanken Equities Ab</i>	Helsingfors	74 %
<i>Ålandsbanken Equities Research Ab</i>	Helsingfors	74 %
<i>Ålandsbanken Sverige AB</i>	Stockholm	100 %
<i>Ålandsbanken Fonder AB</i>	Stockholm	100 %
<i>Alpha Management Company S.A.</i>	Luxemburg	100 %

Bostads- och fastighetssammanslutningar

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2009:

	Hemort	Ägarandel
Fastigheter i eget bruk		
<i>FAB Gottby Center</i>	Jomala	53 %

Följande intresseföretag har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden per den 31.12.2009:

	Hemort	Ägarandel
<i>Ålands Företagsbyrå Ab</i>	Mariehamn	22 %
<i>Ålands Fastighetskonsult Ab</i>	Mariehamn	20 %
<i>Ålands Investerings Ab</i>	Mariehamn	36 %

2009

2008

Sammanslagen ekonomisk information om intresseföretagen:

Tillgångar	4 491	3 969
Skulder	1 180	623
Omsättning	3 260	3 096
Periodens resultat	368	219

Bostads- och fastighetssammanslutningar

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt klyvningsmetoden per den 31.12.2009:

	Hemort	Ägarandel
Fastigheter i eget bruk		
<i>FAB Västernäs City</i>	Mariehamn	50 %
<i>FAB Nymars</i>	Sottunga	30 %
<i>FAB Godby Center</i>	Godby	11 %

Förvaltningsfastigheter

	Hemort	Ägarandel
<i>FAB Sittkoffska gården</i>	Mariehamn	22 %
<i>FAB Horsklint</i>	Kökar	20 %
<i>FAB Wigells</i>	Mariehamn	78 %
<i>BAB Knappelstenen</i>	Mariehamn	15 %
<i>BAB Sittkoff</i>	Mariehamn	14 %
<i>BAB Fiskartorpet</i>	Mariehamn	6 %
<i>BAB Västerhöjden</i>	Mariehamn	11 %
<i>BAB Grantorpsvägen</i>	Mariehamn	8 %

Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

Aktiva		31.12.2009		31.12.2008	
	Not nr				
Kontanta medel		32 968		78 995	
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbank	2				
Statsskuldförbindelser		0		19 895	
Övriga		153 146	153 146	125 831	145 726
Fordringar på kreditinstitut	3				
På anfordran betalbara		48 033		5 005	
Övriga		69 555	117 588	118 178	123 184
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4, 5	2 350 528		2 189 662	
Skuldebrev	2	59 874		135 224	
Aktier och andelar	6	1 812		1 982	
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	6	1 005		1 005	
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	6	40 998		5 970	
Derivatinstrument	7	19 371		15 213	
Immateriella tillgångar	8, 10	7 865		7 085	
Materiella tillgångar	9, 10				
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter		1 831		2 478	
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		15 416		12 148	
Övriga materiella tillgångar		4 283	21 530	4 200	18 825
Övriga tillgångar	11	26 352		8 385	
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	12	16 814		18 165	
AKTIVA TOTALT		2 849 853		2 749 422	

Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

Passiva		31.12.2009			31.12.2008		
	Not nr						
FRÄMMANDE KAPITAL							
Skulder till kreditinstitut							
Centralbanker		90 000			30 000		
Kreditinstitut							
<i>På anfordran betalbara</i>		7 570			2 031		
<i>Övriga</i>		40 571	48 141	138 141	38 453	40 484	70 484
Skulder till allmänheten och offentlig sektor							
Depositioner							
<i>På anfordran betalbara</i>		1 430 315			1 165 951		
<i>Övriga</i>		278 685	1 708 999		591 986	1 757 937	
Övriga skulder			848	1 709 847		1 260	1 759 197
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14						
Masskuldebrevslån		524 011			494 858		
Övriga		205 941	729 952		168 917	663 775	
Övriga skulder	15		42 130			35 444	
Resultatregleringar och erhållna förskott	16		7 163			16 270	
Derivatinstrument	7		19 053			13 395	
Efterställda skulder	17		58 515			54 282	
Latent skatteskuld	13		649			579	
Främmande kapital totalt			2 705 450			2 613 426	
ACKUMULERANDE BOKSLUTSDISPOSITIONER							
Avskrivningsdifferens			258			258	
Reserver			52 714			46 714	
Akkumulerade bokslutsdispositioner totalt			52 972			46 972	
EGET KAPITAL	21						
Aktiekapital	22		23 283			23 283	
Överkursfond			32 736			32 736	
Övriga bundna fonder							
Reservfond		25 129			25 129		
Fond för verkligt värde	23	1 847	26 976		1 649	26 778	
Balanserad vinst			379			397	
Räkenskapsperiodens vinst			8 056			5 830	
Eget kapital totalt			91 431			89 024	
PASSIVA TOTALT			2 849 853			2 749 422	
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN	46						
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part							
<i>Garantier</i>			30 099			16 353	
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kund			168 652			149 108	
			198 751			165 460	

Moderbolagets resultaträkning

(tusen euro)

		1.1–31.12.2009	1.1–31.12.2008
	Not nr		
Ränteintäkter	26	73 585	136 117
Leasingnetto	27	18	12
Räntekostnader	28	-38 744	-94 822
RÄNTENETTO		34 859	41 307
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	29		
I företag inom samma koncern		6 317	2 739
I ägarintresseföretag		241	271
I övriga företag		33 6 591	31 3 040
Provisionsintäkter	30	13 991	11 554
Provisionskostnader	31	-2 072	-1 987
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	32		
Nettoresultat av värdepappershandel		2 032	309
Nettoresultat av valutaverksamhet		1 254 3 285	958 1 268
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	33	-185	3
Övriga rörelseintäkter	34	1 727	1 749
Administrationskostnader			
Personalkostnader			
Löner och arvoden		14 588	14 344
Pensionskostnader		2 203	2 170
Övriga lönebikostnader		723 17 514	816 17 330
Övriga administrationskostnader	35	14 662 -32 176	13 431 30 761
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2 418	-1 895
Övriga rörelsekostnader	36	-6 457	-5 045
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	37	-2 741	-2 314
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar		0	-500
RÖRELSEVINST		14 406	16 417
Bokslutsdispositioner		-6 000	-9 400
Inkomstskatt	38	-350	-1 188
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST		8 056	5 830

Moderbolaget Ålandsbanken Abp

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

SID	NOT	
83	1	Moderbolagets redovisningsprinciper

Noter till balansräkningen

SID	NOT	
84	2	Innehav av skuldebrev
84	3	Fodringar på kreditinstitut
84	4	Fodringar på allmänheten och offentlig sektor
84	5	Nedskrivning av låne- och kundfordringar
84	6	Aktier och andelar
85	7	Derivatinstrument
85	8	Immateriella tillgångar
85	9	Fastigheter, aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar
86	10	Förändringar i immateriella och materiella tillgångar
86	11	Övriga tillgångar
86	12	Resultatregleringar och förskottsbetalningar
87	13	Latenta skattefordringar och -skulder
87	14	Skuldebrev emitterade till allmänheten
87	15	Övriga skulder
87	16	Resultatregleringar och erhållna förskott
87	17	Efterställda skulder
87	18	Maturitetsfördelning för fodringar och skulder
88	19	Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta
88	20	Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder
89	21	Förändringar i eget kapital
89	22	Aktiekapital
89	23	Fond för verkligt värde
89	24	Fodringar på koncernbolag
89	25	Skulder till koncernbolag

Noter till resultaträkningen

SID	NOT	
90	26	Ränteintäkter
90	27	Nettointäkter från leasingverksamhet
90	28	Räntekostnader
90	29	Intäkter från investeringar i form av eget kapital
90	30	Provisionsintäkter
90	31	Provisionskostnader
91	32	Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet
91	33	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas
91	34	Övriga rörelseintäkter
91	35	Övriga administrationskostnader
91	36	Övriga rörelsekostnader
91	37	Nedskrivning av krediter och andra åtaganden
91	38	Inkomstskatt

Noter angående personal och ledning

92	39	Antal anställda
92	40	Utbetalda löner till ledningen
92	41	Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp
92	42	Finansiella transaktioner med närstående

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

93	43	Ställda säkerheter
93	44	Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.
93	45	Hysesåtaganden
93	46	Åtaganden utanför balansräkningen

Övriga noter

94	47	Förvaltat kapital
94	48	Förändring i koncernstruktur
94	49	Dotter- och intresseföretag

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

1. Moderbolagets redovisningsprinciper

Ålandsbanken Abps bokslut uppgörs enligt kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter. Bokslutet för Ålandsbanken Abp upprättas i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS).

Poster i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till euro enligt Europeiska centralbankens kurs på bokslutsdagen.

Intäktsföringsprinciper

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader på tillgångs- och skuldposter redovisas enligt periodiseringsprincipen. Om en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar har nedskrivits redovisas ränteintäkt enligt ursprunglig ränta på det nedskrivna beloppet.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Avskrivningar

Byggnader, teknisk utrustning och maskiner och inventarier noteras till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar är uppgjorda på basis av tillgångarnas förväntade ekonomiska livslängd. Samtliga avskrivningar är linjära.

Byggnader	40 år
Byggnaders tekniska utrustning	12 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Datasystem	3–5 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Ombyggnader i hyrda lokaler	4–10 år

Jordområden avskrivs inte.

Finansiella instrument

För värderingen klassificeras finansiella instrument i följande grupper:

Finansiella tillgångar och skulder för handel

I denna grupp ingår alla finansiella tillgångar och skulder som innehas för att ge avkastning på kort sikt. I denna grupp ingår även samtliga derivatinstrument, på vilka man inte tillämpar säkringsredovisning. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel redovisas i balansräkningen till verkligt värde och förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen. Alla derivatinstrument upptas i balansräkningen till verkligt värde. Derivatinstrumentens positiva verkliga värden redovisas som tillgångar i balansräkningen i posten "Derivatinstrument" och de negativa i

posten "Derivatinstrument och övriga skulder som innehas för handel". Värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från värdepappershandel".

Låne- och kundfordringar

Med finansiella tillgångar som klassificeras som låne- och kundfordringar avses tillgångar som uppkommit genom att överlåta pengar, tjänster och varor direkt till gäldenären.

Låne- och kundfordringar upptas vid avtalsingång i balansräkningen till anskaffningsvärdet, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar redovisas vid behov på basen av en kundspecifik utvärdering samt en helhetsbedömning av låneportföljen.

Placeringar som hålls till förfall

Placeringar som hålls till förfall är räntebärande finansiella tillgångar och redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektiv räntemetod. Nedskrivning av placeringen görs efter individuell prövning.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Med finansiella tillgångar som kan säljas avses tillgångar som inte ingår i någon av ovannämnda grupper och inte är derivatinstrument.

Tillgångarna i denna grupp redovisas initialt till anskaffningsvärde i balansräkningen, och värderas därefter till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i eget kapital i "Fonden för verkligt värde". Vid avyttring redovisas värdeförändringen bort från fonden till resultaträkningen i egen post "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Pensionsarrangemang

Det lagstadgade pensionsskyddet för de anställda är arrangerat via Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia. Övriga pensionsförmåner sköts via Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. Pensionsansvaret täcks fullt ut.

Noter till balansräkningen

2. Innehav av skuldebrev		2009			2008		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt	
Belåningsbara skuldebrev							
Instrument som hålls till förfall							
Statsobligationer	71 918	0	71 918	75 139	0	75 139	
Övriga skuldebrev	25 187	0	25 187	0	0	0	
Instrument som kan säljas							
Statsskuldförbindelser	0	0	0	0	19 895	19 895	
Statsobligationer	46 917	0	46 917	46 880	0	46 880	
Övriga skuldebrev	9 124	0	9 124	3 812	0	3 812	
	153 146	0	153 146	125 831	19 895	145 726	
Övriga skuldebrev							
Instrument som kan säljas							
Bankcertifikat	0	59 865	59 865	0	124 406	124 406	
Företagscertifikat	0	0	0	0	6 539	6 539	
Övriga	0	10	10	4 270	10	4 280	
	0	59 875	59 875	4 270	130 954	135 224	

3. Fordringar på kreditinstitut		2009			2008		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	
Inhemsk kreditinstitut	45 484	14 292	59 776	0	20 778	20 778	
Utländska kreditinstitut	2 549	55 263	57 812	5 005	97 400	102 406	
	48 033	69 555	117 588	5 005	118 178	123 184	

4. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		2009			2008		
Finansiella företag			648 931			600 895	
Offentlig sektor			8 954			10 035	
Hushåll			1 579 728			1 470 734	
Hushållens ideella organisationer			14 513			13 697	
Utländskt			98 402			94 300	
Totalt			2 350 528			2 189 662	
Varav efterställda fordringar			690			432	
Varav fordringar som löper utan ränta			550			432	
Nedskrivningar							
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden			1 277			1 362	
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden			-37			-48	
Gruppvisa nedskrivningar			1 500			1 000	
Summa nedskrivningar			2 741			2 314	

5. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar		2009		2008	
		Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans		3 440	1 000	2 096	0
Nya och ökade nedskrivningar		101	1 500	939	1 000
Återföring av nedskrivningar		0	0	0	0
Konstaterad förlust / återföring		1 140	0	376	0
Redovisat i resultaträkningen		1 241	1 500	1 314	1 000
Direkt nedskrivning / återföring		-1 579	0	29	0
Utgående balans		3 101	2 500	3 440	1 000

6. Aktier och andelar		2009			2008		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt	
Aktier och andelar							
Som kan säljas	249	1 564	1 812	307	1 675	1 982	
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 005	1 005	0	1 005	1 005	
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	40 998	40 998	0	5 970	5 970	
	249	43 567	43 816	307	8 650	8 958	

7. Derivatinstrument	2009		2008	
	Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa
Räntederivat	5 405	5 814		
Ränteswappar			5 992	4 539
Valutaderivat				
Terminskontrakt	339	171	1 212	1 308
Ränte- och valutaswappar	406	18	460	0
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta	13 221	0	7 548	0
Utfärdade	0	13 050	0	7 548
	19 371	19 053	15 213	13 395

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2009				2008			
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat								
Ränteswappar	99 740	311 408	58 422	469 570	107 054	319 679	57 113	483 846
Valutaderivat								
Terminskontrakt	18 545	741	0	19 286	25 752	3 974	0	29 726
Ränte- och valutaswappar	4 457	0	0	4 457	2 720	0	0	2 720
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
Köpta	37 033	138 061	0	175 094	48 742	97 403	0	146 145
Utfärdade	36 324	131 535	0	167 859	48 742	97 403	0	146 145
	196 099	581 745	58 422	836 266	233 009	518 459	57 113	808 581

8. Immateriella tillgångar	2009	2008
IT-investeringar	1 787	779
Pågående it-investering	2 424	2 377
Goodwill	650	886
Övrigt	3 005	3 043
Totalt	7 865	7 085

9. Fastigheter och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	2009	2008
Förvaltningsfastigheter		
Jord- och vattenområden	50	50
Byggnader	152	160
Aktier i fastighetssammanslutningar	1 630	2 268
Totalt	1 831	2 478
Rörelsefastigheter		
Jord- och vattenområden	160	162
Byggnader	14 768	11 499
Aktier i fastighetssammanslutningar	487	487
Totalt	15 416	12 148

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

2009

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Affärsvärde	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	11 854	2 835	9 477	1 182	12 953	38 300
Ökningar under året	3 613	0	781	0	2 619	7 013
Minskningar under året	-2	-639	-96	0	-354	-1 090
Anskaffningsvärde 31.12	15 465	2 196	10 161	1 182	15 218	44 223
Akkumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 180	-357	-5 277	-295	-6 754	-17 864
Ack. avskrivningar på årets minskningar	0	0	59	0	0	59
Årets avskrivningar	-265	-8	-660	-236	-1 249	-2 418
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 445	-365	-5 878	-532	-8 003	-20 223
Uppskrivningar						
Uppskrivningar 1.1	5 474	0	0	0	0	5 474
Minskningar under året	-79	0	0	0	0	-79
Uppskrivningar 31.12	5 395	0	0	0	0	5 395
Bokfört värde 31.12	15 416	1 831	4 283	650	7 215	29 395

2008

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Affärsvärde	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	6 640	2 938	8 124	1 182	10 026	28 909
Ökningar under året	5 509	0	1 971	0	2 927	10 407
Minskningar under året	-295	-103	-618	0	0	-1 017
Anskaffningsvärde 31.12	11 854	2 835	9 477	1 182	12 953	38 300
Akkumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 322	-354	-4 976	-59	-5 658	-16 369
Ack. avskrivningar på årets minskningar	254	8	138	0	0	400
Årets avskrivningar	-113	-10	-440	-236	-1 096	-1 895
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 180	-357	-5 277	-295	-6 754	-17 864
Uppskrivningar						
Uppskrivningar 1.1	5 778	0	0	0	0	5 778
Minskningar under året	-304	0	0	0	0	-304
Uppskrivningar 31.12	5 474	0	0	0	0	5 474
Bokfört värde 31.12	12 148	2 478	4 200	886	6 199	25 911

11. Övriga tillgångar

2009

2008

Betalningsförmedlingsfordringar	31	26
Övriga	26 321	8 359
Totalt	26 352	8 385

12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

2009

2008

Räntor	8 917	15 599
Övriga	7 897	2 566
Totalt	16 814	18 165

13. Latenta skattefordringar och -skulder	2009	2008
Latent skatteskuld		
Temporär skillnad	0	0
Från fonden för verkligt värde	649	579
Totalt	649	579

I ackumulerade bokslutsdispositioner ingår en latent skatteskuld om 13 773 (12 213 år 2008).

14. Skuldebrev emitterade till allmänheten	2009	2008
	Bokfört värde Nominellt belopp	Bokfört värde Nominellt belopp
Bankcertifikat	205 941 206 460	168 917 170 301
Masskuldebrevslån	524 011 538 328	494 858 504 962
Totalt	729 952 744 788	663 775 675 263

15. Övriga skulder	2009	2008
Betalningsförmedlingsskulder	16 113	18 185
Övriga	26 017	17 258
Totalt	42 130	35 444

16. Resultatregleringar och erhållna förskott	2009	2008
Räntor	2 788	12 219
Övriga	4 375	4 051
Totalt	7 163	16 270

17. Efterställda skulder

Se not nr 18 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

18. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder	2009				
	Totalt	– 3 mån	3 – 12 mån	1 – 5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	153 146	982	4 440	147 724	0
Kreditinstitut och centralbanker	139 854	139 854	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 350 528	236 593	285 930	967 422	860 583
Skuldebrev	59 874	44 964	14 910	0	0
	2 703 402	422 393	305 280	1 115 146	860 583
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	138 141	8 141	100 000	30 000	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 709 847	1 571 761	120 876	17 209	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	729 952	126 270	260 591	343 091	0
Efterställda skulder	58 515	0	5 408	15 637	37 471
	2 636 455	1 706 172	486 875	405 937	37 471
	2008				
	Totalt	– 3 mån	3 – 12 mån	1 – 5 år	Över 5 år
Fordringar					
Skuldebrev som är belåningsbara i centralbanker	145 726	11 876	18 361	113 172	2 317
Kreditinstitut och centralbanker	123 184	123 184	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 189 662	250 554	214 308	798 900	925 900
Skuldebrev	135 224	115 784	9 850	9 590	0
	2 593 796	501 398	242 519	921 662	928 217
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	70 484	33 665	16 819	20 000	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 759 197	1 591 716	165 599	1 882	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	663 775	147 315	179 302	337 158	0
Efterställda skulder	54 282	10 000	3 330	4 747	36 205
	2 547 738	1 782 696	365 050	363 787	36 205

19. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2009			2008		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	56 001	61 587	117 588	51 157	72 026	123 184
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 323 275	27 253	2 350 529	2 167 840	21 822	2 189 662
Skuldebrev	210 001	3 020	213 021	278 093	2 857	280 950
Derivatinstrument	18 141	1 229	19 371	13 541	1 672	15 213
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	142 965	6 381	148 123	136 553	3 861	140 414
	2 750 383	99 470	2 849 853	2 647 184	102 238	2 749 422
Skulder till kreditinstitut	135 394	2 747	138 141	69 448	1 036	70 484
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 623 032	86 815	1 709 847	1 663 959	95 239	1 759 197
Skuldebrev emitterade till allmänheten	726 045	3 906	729 952	663 775	0	663 775
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	17 941	1 112	19 053	12 087	1 308	13 395
Efterställda skulder	58 515	0	58 515	54 282	0	54 282
Övriga skulder	47 745	2 197	49 942	51 628	665	52 293
	2 608 673	96 777	2 705 450	2 515 178	98 248	2 613 426

20. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2009		2008	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Aktiva				
Kontanta medel	32 968	32 968	78 995	78 995
Hos centralbank belåningsbara skuldebrev				
<i>Till salu varande</i>	56 041	56 041	70 587	70 587
<i>Avsedda att hållas till förfall</i>	97 105	101 057	75 139	72 324
Fordringar på kreditinstitut	117 588	117 588	123 184	123 184
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	0	0	0	0
<i>Övriga</i>	2 350 528	2 358 936	2 189 662	2 190 715
Skuldebrev - till salu varande	59 875	59 875	135 224	135 224
Aktier och andelar - till salu varande	1 812	1 812	1 982	1 982
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 005	1 005	1 005	1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	40 998	40 998	5 970	5 970
Derivatinstrument	19 371	19 371	15 213	15 213
Immateriella tillgångar	7 865	7 865	7 085	7 085
Materiella tillgångar				
<i>Förvaltningsfastigheter</i>	1 831	3 933	2 478	4 399
<i>Fastigheter i eget bruk</i>	15 416	30 107	12 148	21 755
<i>Övriga</i>	4 283	4 673	4 200	4 598
Övriga tillgångar	26 352	26 352	8 385	8 385
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	16 813	16 813	18 165	18 165
	2 849 853	2 879 394	2 749 422	2 759 586
Passiva				
Skulder till kreditinstitut	138 141	138 034	70 484	69 293
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	0	0	0	0
<i>Övriga</i>	1 709 847	1 710 481	1 759 197	1 759 283
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	0	0	0	0
<i>Övriga</i>	729 952	728 310	663 775	668 922
Derivatinstrument	19 053	19 053	13 395	13 395
Övriga skulder	42 130	42 130	35 444	35 444
Resultatregleringar	7 163	7 163	16 270	16 270
Efterställda skulder	58 516	58 872	54 282	56 882
Latent skatteskuld	649	649	579	579
	2 705 450	2 704 693	2 613 426	2 620 069

Det verkliga värdet på vid anfordran betalbara tillgångar och skulder motsvarar det nominella värdet. Tidsbundna tillgångar och skulders verkliga värde motsvaras av nuvärdet på de framtida kassaflödena. För börsnoterade aktier har sista avslutskursen använts. Onoterade aktiers verkliga värde har tagits fram genom att beräkna aktiernas andel av eget kapital. Värderingen av fastigheterna har gjorts av en auktoriserad fastighetsmäklare.

21. Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Aktie- emission	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Upp- skrivnings- fond	Balanserat resultat	Totalt
31.12.2007	23 283	0	32 736	25 129	367	227	12 009	93 752
Dividendutdelning							-11 536	-11 536
Fastighetsförsäljning						-227		-227
Återförd uppskrivning							-76	-76
Förändring i verkligt värde					1 282			1 282
Årets vinst							5 830	5 830
31.12.2008	23 283	0	32 736	25 129	1 649	0	6 227	89 024
Dividendutdelning							-5 768	-5 768
Återförd uppskrivning							-79	-79
Förändring i verkligt värde					197			197
Årets vinst							8 056	8 056
31.12.2009	23 283	0	32 736	25 129	1 847	0	8 436	91 431

22. Aktiekapital

Se not nr 27 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

23. Fond för verkligt värde

	2009			2008		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Skuldebrev	2 478	-20	2 458	2 146	-45	2 101
Aktier	392	-355	37	478	-350	127
Totalt	2 870	-375	2 495	2 624	-395	2 229
Latent skatteskuld			-649			-579
Fonden för verkligt värde			1 847			1 649

24. Fordringar på koncernbolag

	2009	2008
Fordringar på allmänheten	140	1 049
Övriga tillgångar	263	203
Resultatregleringar	4 232	219
Totalt	4 635	1 470

25. Skulder till koncernbolag

	2009	2008
Skulder till allmänheten	6 254	1 182
Emitterade skuldebrev	700	2 766
Övriga skulder	2 137	623
Resultatregleringar	47	2
Totalt	9 137	4 573

Noter till resultaträkningen

26. Ränteintäkter	2009	2008
Kreditinstitut och centralbanker	2 212	8 513
Allmänheten och offentlig sektor	62 180	116 417
Skuldebrev	7 395	11 066
Derivatinstrument	1 708	109
Övriga	91	11
Totalt	73 585	136 117

Ränteintäkter erhållna från koncernföretag är 144 (59 år 2008).

27. Nettointäkter från leasingverksamhet	2009	2008
Hysesintäkter	18	14
Avskrivningar enligt plan	0	-2
Totalt	18	12

Enligt ledningsgruppsbeslut kommer inte några nya leasingavtal att ingås.

28. Räntekostnader	2009	2008
Kreditinstitut och centralbanker	1 974	2 995
Allmänheten och offentlig sektor	20 047	55 235
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 567	33 598
Derivatinstrument	116	53
Efterställda skulder	1 972	2 939
Övriga	68	2
Totalt	38 744	94 822

Räntor utbetalda till koncernföretag är 57 (167 år 2008).

29. Intäkter från investeringar i form av eget kapital	2009	2008
Finansiella tillgångar som kan säljas	33	31
Företag inom samma koncern, betald dividend	2 217	2 739
Företag inom samma koncern, anteciperad dividend	4 100	0
Ägarintresseföretag	241	271
Totalt	6 591	3 040

30. Provisionsintäkter	2009	2008
Inlåningsprovisioner	882	844
Utlåningsprovisioner	2 852	2 380
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 674	2 666
Fondandelsprovisioner	823	888
Förvaltningsprovisioner	1 362	974
Värdepappersprovisioner	2 838	2 529
Emissionsprovisioner	35	0
Försäkringsprovisioner	118	96
Juridiska tjänster	374	342
Garantiprovisioner	215	198
Övriga provisioner	819	636
Totalt	13 991	11 554

31. Provisionskostnader	2009	2008
Utbetalda expeditiavgifter	423	422
Övrigt	1 649	1 565
Totalt	2 072	1 987

32. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2009			2008		
	Reavinst och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt	Reavinst och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Aktier och andelar	523	0	523	1 069	0	1 069
Derivatinstrument	3 308	-1 799	1 509	-2	-758	-760
Värdepappershandel	3 831	-1 799	2 032	1 067	-758	309
Valutaverksamhet	1 383	-129	1 254	973	-15	958
	5 214	-1 929	3 285	2 041	-773	1 268

33. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2009	2008
Realisationsvinster och -förluster	-178	146
Nedskrivningar	-7	-143
Totalt	-185	3

34. Övriga rörelseintäkter

	2009	2008
Hysesintäkter på fastigheter	354	336
Realisationsvinster på fastigheter	264	308
Övriga fastighetsintäkter	10	0
Övriga intäkter	1 100	1 105
Totalt	1 727	1 749

35. Övriga administrationskostnader

	2009	2008
Personalkostnader	441	672
Kontorskostnader	890	833
Datakostnader	9 578	8 265
Kommunikation	1 486	1 309
Marknadsföring	1 848	2 081
Övrigt	418	272
Totalt	14 662	13 431

36. Övriga rörelsekostnader

	2009	2008
Hyeskostnader	1 536	1 535
Övriga fastighetskostnader	710	665
Avgift till säkerhetsfonder	843	539
Övriga kostnader	3 368	2 306
Totalt	6 457	5 045

37. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

	2009	2008
Individuella nedskrivningar	1 277	1 362
Gruppvisa nedskrivningar	1 500	1 000
Återförda belopp	-37	-48
Totalt	2 741	2 314

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 76 tusen euro. Nedskrivningarna riktas i sin helhet mot Fordringar på allmänhet och offentlig sektor.

38. Inkomstskatt

	2009	2008
Skatt för räkenskapsperioden	350	1 188
Skatter från föregående år	0	0
Skatter i resultaträkningen	350	1 188

Noter angående personal och ledning

39. Antal anställda	2009		2008	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	273	-1	274	+11
Fast deltidsanställda	82	+1	81	+2
	355	0	355	+13

40. Utbetalda löner till ledningen	2009	2008
Lindholm, Göran	23	18
Boman, Sven-Harry	23	19
Janér, Kent	18	21
Karlsson, Agneta	18	15
Nordlund, Leif	22	15
Taberman, Teppo	19	21
Wiklöf, Anders	18	15
Medlemmar i styrelse	140	124
Verkställande direktör	323	478
Vice verkställande direktör	162	187
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	710	698

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. Till styrelsemedlem Agneta Karlsson har utöver styrelsearvode utbetalats 17 000 euro som ersättning för konsultuppdrag i koncernen. För medlemmarna i styrelsen finns inga pensionsförpliktelser. Verkställande och vice verkställande direktörens pensionsförmåner grundar sig på gängse anställningsvillkor.

41. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken

Se not nr 48 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

42. Finansiella transaktioner med närstående

Se not nr 49 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser

43. Ställda säkerheter	2009		2008	
	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde
För skulder till kreditinstitut och centralbank	90 817	98 352	30 000	51 772
För onyttjade limiter	17 340	51 481	23 646	75 802
Totalt	108 157	149 833	53 646	127 574

Säkerheterna består av fodringsbevis. Säkerheter har inte ställts för andras skuld eller förbindelser.

44. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.			
	2009		2008
Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.		13 074	12 740
Bokföringsmässigt ansvarsunderskott i pensionsstiftelsen		0	0

Det sannolika marknadsvärdet på pensionsstiftelsens förvaltningstillgångar överstiger pensionsansvaret i stiftelsen med 6,2 miljoner euro.

45. Hyresåtaganden			2008
	2009		
Hyresåtaganden att erlägga			
Under 1 år		2 565	1 061
Över 1 och under 5 år		2 850	2 811
Över 5 år		501	1 056
Totalt		5 916	4 928

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

46. Åtaganden utanför balansräkningen			2008
	2009		
Garantier		30 099	16 353
Outnyttjade checkräkningslimiter		88 432	84 355
Kreditlöften		80 220	64 753
Totalt		198 751	165 460

Övriga noter

47. Förvaltad kapital	2009	2008
Diskretionär kapitalförvaltning	194 866	110 865
Övrig kapitalförvaltning	217 904	68 975
Totalt	412 770	179 841

48. Förändring i koncernstruktur

Se not nr 55 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

49. Dotter- och intresseföretag	2009	
Dotterbolag	Hemort	Ägarandel
Ab Compass Card Oy Ltd	Mariehamn	66 %
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	Mariehamn	100 %
S-Crosskey Ab	Mariehamn	60 %
Ålandsbanken Asset Management Ab	Helsingfors	70 %
Ålandsbanken Fondbolag Ab	Mariehamn	100 %
Ålandsbanken Equities Ab	Helsingfors	74 %
Ålandsbanken Equities Research Ab	Helsingfors	74 %
Ålandsbanken Sverige AB	Stockholm	100 %
Ålandsbanken Fonder AB	Stockholm	100 %
Alpha Management S.A.	Luxemburg	100 %
Bostads- och fastighetssammanslutningar	Hemort	Ägarandel
FAB Gottby Center	Jomala	53 %
Intresseföretag	Hemort	Ägarandel
Ålands Företagsbyrå Ab	Mariehamn	22 %
Ålands Fastighetskonsult Ab	Mariehamn	20 %
Ålands Investerings Ab	Mariehamn	36 %

	2009	2008
Sammanslagen ekonomisk information om intresseföretagen:		
Tillgångar	4 491	3 969
Skulder	1 180	623
Omsättning	3 260	3 096
Periodens resultat	368	219
Bostads- och fastighetssammanslutningar	Hemort	Ägarandel
FAB Västernäs City	Mariehamn	50 %
FAB Nymars	Sottunga	30 %
FAB Sittkoffska gården	Mariehamn	22 %
FAB Horsklint	Kökar	20 %
FAB Wigells	Mariehamn	78 %

Förslag till vinstdisposition

Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel är enligt bokslutet 8 435 888,78 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 8 056 398,04 euro. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång och den föreslagna dividenden påverkar inte bolagets betalningsförmåga.

Styrelsen föreslår att Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel om 8 435 888,78 euro disponeras enligt följande:

1. För utelöpande A- och B-aktier per 31.12.2009 utdelas 0,50 euro per aktie i dividend, sammanlagt	5 768 061,00
2. För utelöpande A- och B-aktier per 31.12.2009 utdelas 0,20 euro per aktie i jubileumsdividend, sammanlagt	2 307 224,40
3. Som odisponerade vinstmedel kvarlämnas	360 603,38
	8 435 888,78

Mariehamn den 19 februari 2010

Göran Lindholm

Leif Nordlund

Sven-Harry Boman

Kent Janér

Agneta Karlsson

Teppo Taberman

Anders Wiklöf

Peter Wiklöf, VD

Revisionsberättelse

Vi har granskat Ålandsbanken Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2009. Bokslutet omfattar koncernens rapport över finansiell ställning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och verksamhetsberättelsen och för att koncernbokslutet ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och för att bokslutet och verksamhetsberättelsen ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden och bestämmelser gällande upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Styrelsen svarar för att tillsynen över bokföringen och medelsförvaltningen är ordnad på behörigt sätt och verkställande direktören för att bokföringen är lagenlig och medelsförvaltningen ordnad på ett betryggande sätt.

Revisorns skyldigheter

Revisorn skall utföra revisionen enligt god revisionssed i Finland och utgående från detta ge ett utlåtande om bokslutet, koncernbokslutet och verksamhetsberättelsen. God revisionssed förutsätter att yrkesetiska principer iakttas och att revisionen planeras och utförs så att man uppnår en rimlig säkerhet om att bokslutet eller verksamhetsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter och att medlemmarna i moderbolagets styrelse och verkställande direktören har handlat i enlighet med aktiebolagslagen.

Med revisionsåtgärderna vill man försäkra sig om att de belopp och den övriga information som ingår i bokslutet och verksamhetsberättelsen är riktiga. Valet av åtgärder grundar sig på revisorns omdöme och bedömning av risken för att bokslutet eller verksamhetsberättelsen innehåller en väsentlig felaktighet på grund av oegentligheter eller fel. Vid planeringen av nödvändiga granskningsåtgärder beaktas även den interna kontrollen som inverkar på upprättandet och presentationen av bokslutet och verksamhetsberättelsen. Därutöver bedöms bokslutets och verksamhetsberättelsens allmänna form, principerna för upprättandet av bokslutet samt de uppskattningar som ledningen gjort vid upprättandet av bokslutet.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Finland. Enligt vår mening har vi utfört tillräckligt med för ändamålet tillämpliga granskningsåtgärder för vårt utlåtande.

Utlåtande om koncernbokslutet

Enligt vår mening ger koncernbokslutet riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet och kassaflöden i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU.

Utlåtande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

Enligt vår mening ger bokslutet och verksamhetsberättelsen riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens och moderbolagets ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden och bestämmelser gällande upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet är konfliktfria.

Mariehamn den 12 mars 2010

Bengt Nyholm
CGR

Ernst & Young Ab
Elielplatsen 5 B
00100 Helsingfors

Leif Hermans
CGR

Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Terhi Mäkinen
CGR

Ernst & Young Ab
Elielplatsen 5 B
00100 Helsingfors



Styrelse



Göran Lindholm
VD, Ålands Ömsesidiga
Försäkringsbolag

Juris kandidat
Född 1955

Styrelseordförande sedan 2003
Styrelseledamot sedan 2003



Leif Nordlund
VD, Redarnas Ömsesidiga För-
säkringsbolag och Försäkrings
Ab Alandia och Försäkrings Ab
Liv-Alandia

Juris kandidat
Född 1959

Vice styrelseordförande sedan
2003
Styrelseledamot sedan 2003



Sven-Harry Boman
Konsult, styrelseledamot,
CGR-revisor

Ekonomie magister
Född 1944

Styrelseledamot sedan 2003



Kent Janér
VD, Nektar Asset Management
AB samt ansvarig för förvalt-
ningen av specialfonden Nektar,
Partner, Brummer & Partners AB

Civilekonom
Född 1961

Styrelseledamot sedan 2003

Ytterligare uppgifter om styrelsens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi



Agneta Karlsson

Direktör för AICIS, Åland International Institute of Comparative Island studies

Ekonomie doktor,
Associate Professor
Född 1954

Styrelseledamot sedan 2003

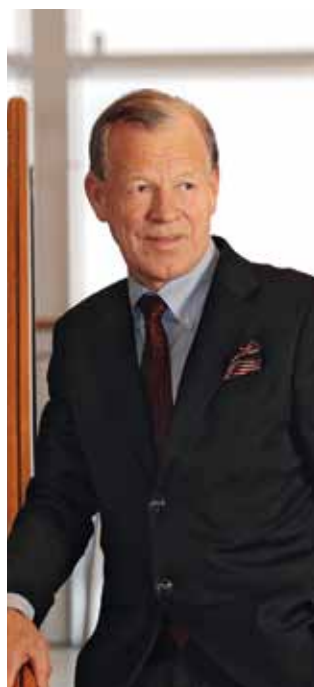


Teppo Taberman

Ekonomisk rådgivare och
professionell styrelsemedlem

Ekonomie magister
Född 1944

Styrelseledamot sedan 2007



Fotograf Daniel Eriksson

Anders Wiklöf

Egen företagare

Kommerseråd
Född 1946

Styrelseledamot sedan 2006

Ytterligare uppgifter om styrelsens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi

Verkställande ledning



Peter Wiklöf
Verkställande direktör

Juris kandidat
Född 1966

Ordförande och medlem i
ledningsgruppen sedan 2008



Edgar Vickström
Vice verkställande direktör
VD:s ställföreträdare, sektorchef
Ekonomi & Affärsstöd samt CFO

Ekonomie magister
Född 1961

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2003



Tove Erikslund
Personalchef och avdelnings-
chef Human Resource

Ekonom
Född 1967

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2006



Peter Michelsson
Sektorchef Private Banking

Ekonomie magister
Född 1961

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2009

Ytterligare uppgifter om ledningsgruppens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi



Pekka Nuutinen
Sektorchef Premium Banking
Fastlandet

BBA, the Degree of Bachelor of
Business Administration,
Helsinki Business Polytechnic
Född 1961

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2005

Avgått 14.12.2009

Till ny chef för sektorn
Premium Banking Fastlandet
och medlem i ledningsgruppen
har 19.2.2010 vicehäradshöv-
ding Anne-Maria Salenius
utsetts



Johnny Rosenholm
Kreditchef

Ekonomie magister
Född 1971

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2008



Tom Westerén
Kommunikations- och
marknadsdirektör

Filosofie magister
MBA Master of Business
Administration
Född 1971

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2009



Dan-Erik Woivalin
Sektorchef Premium Banking
Åland, chefsjurist

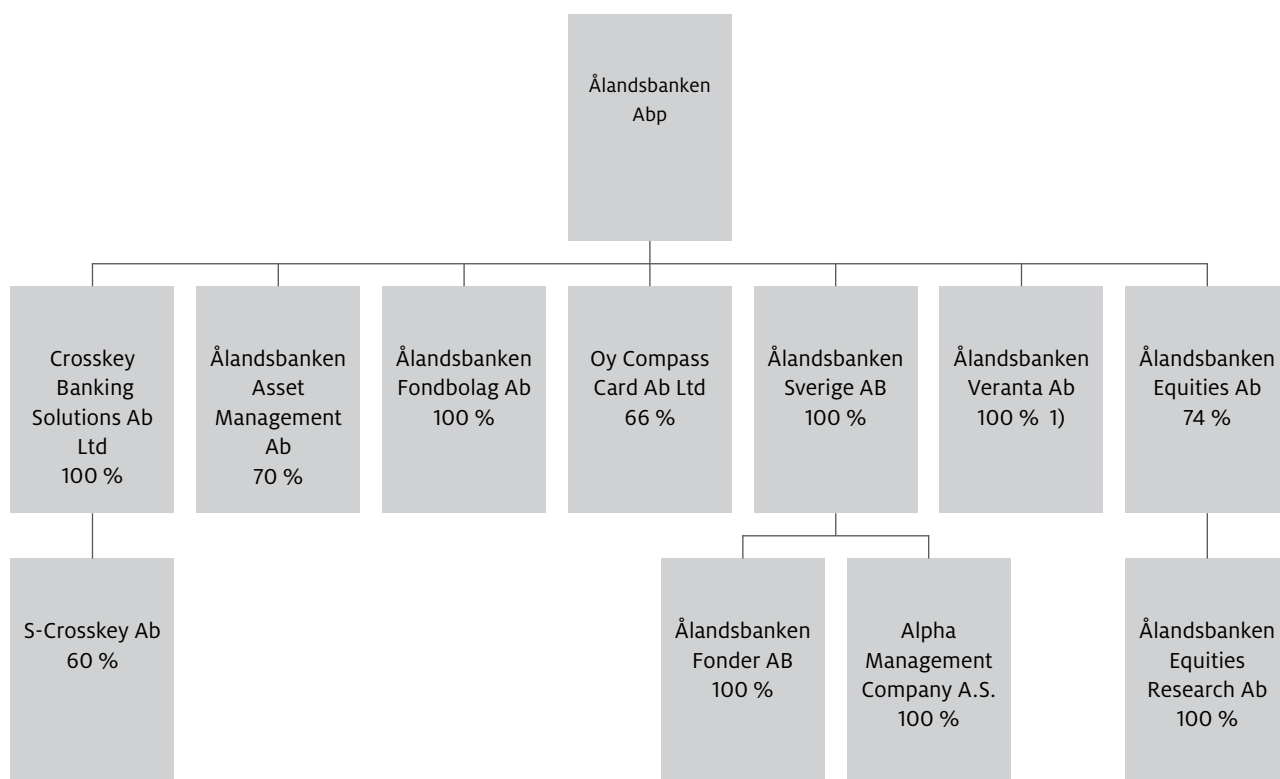
Juris kandidat
Född 1959

Medlem i ledningsgruppen
sedan 2003

Fotograf Daniel Eriksson

Ytterligare uppgifter om ledningsgruppens medlemmar finns på bankens hemsida www.alandsbanken.fi

Legal koncernstruktur



Intresseföretag som konsolideras:

Ålands Investerings Ab 36 %

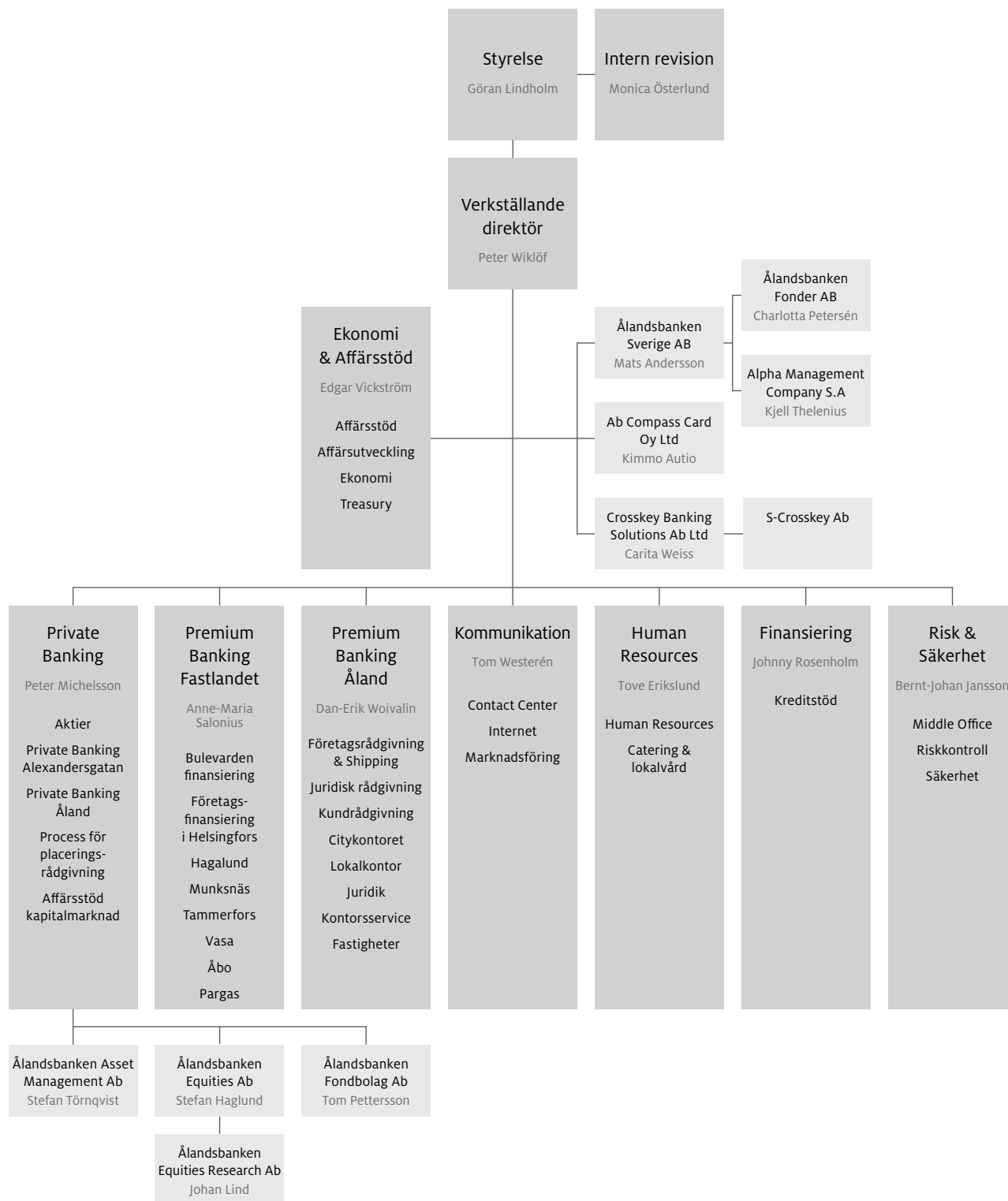
Ålands Företagsbyrå Ab 22 %

Ålands Fastighetskonsult Ab 20 %

Dessutom finns 3 stycken mindre fastighetsaktiebolag, vilka Ålandsbanken äger mer än 50 %.

1) Fusionerats med Ålandsbanken Abp 30 september 2009.

Organisationsschema



Börsmeddelanden 2009

Januari

2.1.2009	Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan
21.1.2009	Peter Michelsson utsedd till ledare för Ålandsbankens Private Banking-sektor

Februari

2.2.2009	Förtida och ändrad resultatprognos för 2008
5.2.2009	Ålandsbanken fortsätter att förhandla om förvärv av Kaupthing Sverige
10.2.2009	Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan
16.2.2009	Ålandsbanken har ingått köpeavtal om förvärv av Kaupthing Bank Sverige
27.2.2009	Bokslutskommuniké för perioden januari–december 2008

Mars

2.3.2009	Kallelse till bolagsstämma
13.3.2009	Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan
16.3.2009	Ålandsbanken Abps årsredovisning 2008 har publicerats
26.3.2009	Meddelande om ärenden behandlade vid Ålandsbankens Abps ordinarie bolagsstämma
27.3.2009	Ålandsbanken slutför förvärvet av Kaupthing Bank Sverige

Maj

4.5.2009	Resultatet för 2009 förväntas bli väsentligt bättre
8.5.2009	Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan
11.5.2009	Delårsrapport för perioden januari–mars 2009

Augusti

24.8.2009	Delårsrapport för perioden januari–juni 2009
-----------	--

Oktober

26.10.2009	Delårsrapport för perioden januari–september 2009
28.10.2009	Bolagsstämma och ekonomisk information 2010

December

3.12.2009	Ålandsbanken startar en filial i Sverige
14.12.2009	Ledningsgruppsmedlemmen Pekka Nuutinen avgår på egen begäran

Adressförteckning

Ålandsbanken Abp

Huvudkontoret
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
17 lokalkontor
Tfn 0204 29 011
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi

HELSINGFORS

Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 600

Munksnäs allén 13
FI-00330 Helsingfors
Tfn 0204 293 900

Private Banking
Alexandersgatan 46 A, 2 vån.
FI-00100 Helsingfors
Tfn 0204 293 400

ESBO-HAGALUND
Västanvindsvägen 4
FI-02100 Esbo
Tfn 0204 293 500

TAMMERFORS
Hämeenkatu 8
FI-33100 Tammerfors
Tfn 0204 293 200

ÅBO
Hansakvarteret
Eriksgatan 17
FI-20100 Åbo
Tfn 0204 293 100

PARGAS
Köpmansgatan 24
FI-21600 Pargas
Tfn 0204 293 150

VASA
Nedre torget 1 A, 3 vån.
FI-65100 Vasa
Tfn 0204 293 300

Ålandsbanken Sverige AB

STOCKHOLM
Stureplan 19
SE-107 81 Stockholm
Tfn +46 8 791 48 00

GÖTEBORG
S. Hamngatan 37-41
SE-404 27 Göteborg
Tfn +46 31 725 29 00

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

info@alandsbanken.se
www.alandsbanken.se

AB COMPASS CARD OY LTD
PB 3
AX-22100 Mariehamn
Tfn 0204 29 033
compasscard@compasscard.fi

ALPHA MANAGEMENT
COMPANY A.S
19 rue de Bitbourg
LU-1273 Luxembourg
Tfn +352 26 00 21 425

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

Helsingfors
Bocksbackaplanen 2
FI-00720 Helsingfors
Tfn 0204 29 022

Stockholm
Kungsbron 1
SE-111 22 Stockholm
Tfn +46 8 791 49 00

Åbo

Hansakvarteret
Eriksgatan 17
FI-20100 Åbo
Tfn 0204 29 022

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

ÅLANDSBANKEN ASSET
MANAGEMENT AB
Bulevarden 3, 3 vån.
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 293 700
aam@alandsbanken.fi

ÅLANDSBANKEN EQUITIES AB
Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 29 011
equities@alandsbanken.fi

ÅLANDSBANKEN EQUITIES
RESEARCH AB
Bulevarden 3
FI-00120 Helsingfors
Tfn 0204 29 011
equities@alandsbanken.fi

ÅLANDSBANKEN
FONDBOLAG AB
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 088
fond@alandsbanken.fi

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



ÅLANDSBANKEN ABP
Huvudkontor

BESÖKSADRESS:
Nygatan 2
Mariehamn

POSTADRESS:
PB 3
AX-22100 Mariehamn
Åland, Finland

Tfn 0204 29 011
Fax 0204 291 228
BIC AABAFI22

www.alandsbanken.fi
info@alandsbanken.fi