

**ÄLANDSBANKEN**

Säg ja till ett rikare liv

ÅRSREDOVISNING 2007



Ålandsbanken arbetar för att hjälpa finländare till ett rikare liv. Vi är stolta över vår bakgrund och bidrar till det åländska samhällets utveckling.

Vi är en personlig, kunnig och kreativ relationsbank, som skapar värde för privatpersoner och deras företag genom att bygga långsiktiga och personliga kundrelationer.

#### **Hur vi arbetar**

- Vi ser framåt och söker alltid kreativa lösningar.
- Vi delegerar ansvar och befogenheter.
- Vår verksamhet styrs genom tydliga mål och ett närvarande ledarskap.

#### **Vår värdegrund**

- Vi kommunicerar rakt och ärligt.
- Vi behandlar varandra med respekt.
- Vi eftersträvar lönsamhet i allt vi gör.

**Vi tror på styrkan i goda relationer**

# Innehåll

VDs förord	5
Lyckad export av fartygsfinansiering	7
Med fokus på trygga placeringar	7
Premium överraskar kunderna	9
Erfarenhet har blivit Crosskeys trumfkort	9
Private Banking når nu fler kunder	11
Rask utökning för Veranta	11
Stora steg framåt på en lång väg	13
<b>Styrelsens verksamhetsberättelse</b>	
Styrelsens verksamhetsberättelse	16
Bankens förvaltning 2007	20
Riskhantering i sammandrag	26
Aktiefakta	27
Koncernens balansräkning	30
Koncernens resultaträkning	32
Finansieringsanalys	33
Förändring i eget kapital	34
Koncernens redovisningsprinciper	35
Riskhantering	41
Noter till koncernens finansiella rapporter	56
Moderbolagets balansräkning	70
Moderbolagets resultaträkning	72
Moderbolagets redovisningsprinciper	73
Noter till moderbolagets finansiella rapporter	75
Förslag till vinstdisposition	83
Revisionsberättelse	84
Organisation från 1.3.2008	85
Styrelse, vd och ledande personal	86
Adressförteckning	87

# Kort om Ålandsbanken Abp

KONCERNEN	2007	2006
miljoner euro		
<b>RESULTAT</b>		
Räntenetto	39,3	32,7
Övriga intäkter	36,3	29,3
Kostnader	-46,0	-40,9
Kreditförluster	-1,0	0,0
Rörelsevinst	28,6	21,1
<b>VISSA BALANSPOSTER</b>		
Utlåning	2 104	1 912
Inlåning, inkl. emitterade skuldebrev	1 891	1 599
Eget kapital	135	122
Balansomslutning	2 592	2 189
<b>NYCKELTAL</b>		
Avkastning på eget kapital, %	16,4	13,3
Eget kapital per aktie, euro	11,54	10,68
Resultat per aktie efter skatt, euro	1,75	1,29
Kapitaltäckningsgrad, %	12,8	13,8
Antalet anställda (Omräknat i heltidsbefattningar)	470	437

## EKONOMISK INFORMATION OM ÅLANDSBANKEN

Ålandsbanken publicerar följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2008

– delårsrapport januari – mars utkommer måndag 28.04.2008

– delårsrapport januari – juni utkommer måndag 25.08.2008

– delårsrapport januari – september utkommer måndag 27.10.2008

Delårsrapporterna publiceras på Internet: [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)

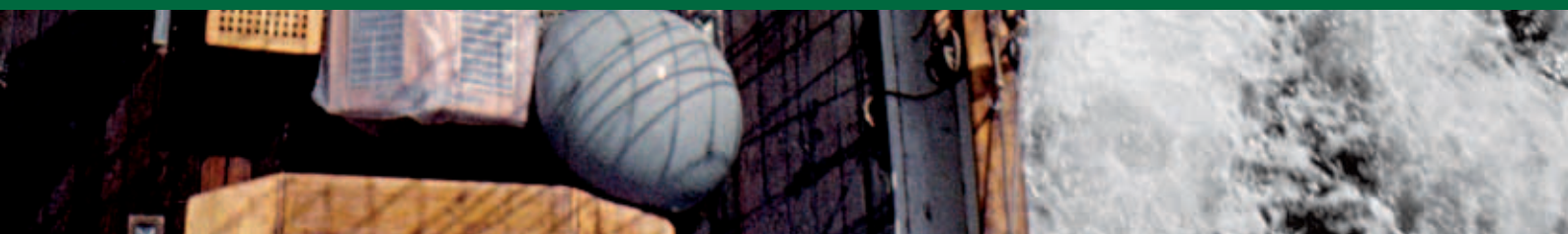
De kan även beställas under adress: [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi) eller

Ålandsbanken Abp, Sekretariatet, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN





# Verksamhetsberättelse 2007







## UNDER ÅRET PRÄGLADES VÅR VERKSAMHETSOMGIVNING AV RÄNTEUTVECKLINGEN INOM EUROOMRÅDET OCH AV DEN SÅ KALLADE SUBPRIMEKRISEN.

Euroräntorna (3 månaders Euribor) steg under hela året och var vid årets slut nästan 1 procentenhet högre än vid årets början. Under motsvarande period var us-dollarrens ränta stabil under den första halvan av året. Sedan kom ett kort ryck uppåt varefter räntorna i USA började falla kraftigt till följd av den finansiella kris som seglade upp på den amerikanska bolånemarknaden. Ränteutvecklingen medförde också att dollarn försvagades mot euron och övriga valutor.

Den ovan nämnda finansiella krisen visade sig vara betydligt djupare än man först trodde. Förlusterna för finansierarna beräknas i skrivande stund uppgå till mer än 100 miljarder dollar. De finländska kreditinstituten tycks i huvudsak ha skonats från förluster.

En följd av krisen blev att likviditeten i marknaden försvann och kreditinstituten fick svårt att refinansiera sina åtaganden på marknaden. Centralbankerna i Europa och USA tvingades pumpa in stora belopp för att marknaderna inte skulle kollapsa. Detta kommer förhoppningsvis att leda till högre marginaler på kreditgivningen.

Som en följd av krisen beslöt vi att bli ännu öppnare i vår information till aktieägarna och marknaden: I delårsrapporten för det tredje kvartalet publicerade vi våra väsentligaste innehav av värdepapper. Det var nödvändigt för att visa att Ålandsbanken inte berördes av krisen.

I den här verksamhetsberättelsen presenterar vi för första gången en omfattande utredning av bankens interna kapitalutvärderingsprocess. Utredningen visar att vi har en sund kapitalbas, vilket är ytterst viktigt med tanke på de aktuella händelserna och för framtiden. Ålandsbanken är en liten bank och vi behöver ha den finansiella styrka som en stark kapitalbas ger.

Koncernens resultat har utvecklats mycket positivt. Koncernens rörelseresultat som blev 28,6 miljoner euro är det bästa någonsin. Hela koncernen har bidragit till det goda resultatet genom gedigna arbetsinsatser på alla håll, samtidigt som vi fått draghjälp av det högre ränteläget.

Ålandsbankens aktieägare har också kunnat glädja sig åt en stigande aktiekurs. A-aktien nådde sin högsta nivå den 9 oktober

(38,35 euro) och B-aktiens toppnotering ägde rum den 28 december (28,90 euro).

Under året har det krävts mycket stora arbetsinsatser för att anpassa banken efter de många regelverk som hela tiden tillkommer. Här kan man särskilt lyfta fram den ovan nämnda interna kapitalutvärderingen, Basel 2, Mifid (Direktivet om marknader för finansiella instrument) som trädde i kraft den första november och SEPA (Singel European Payment Area). Bankens riskhantering beskrivs ingående i ett eget kapitel.

Vidare har Finansinspektionen utfärdat flera standarder som påverkar arbetsfördelningen mellan den operativa ledningen och styrelsen. En konsekvens är att styrelsens arbete ökar väsentligt och att det ställs allt högre krav på de enskilda styrelsemedlemmarna.

Bankens ledning står inför en generationsväxling i början av år 2008. Jag meddelade bolagsstämman i mars 2007 att jag avser att gå i pension under hösten 2007. Hösten blev lång och jag lämnade Ålandsbanken den sista februari 2008, efter att tjänat banken i drygt 30 år. Ledningsgruppsmedlemmarna Lars Donner och Jan Tallqvist lämnar också banken under våren 2008.

Den 21 december utsåg bankens styrelse Peter Wiklöf till ny verkställande direktör. Han har arbetat över femton år i koncernen med olika uppgifter, senast som VD för vårt dotterbolag Crosskey Banking Solutions Ab. Jag önskar Peter Wiklöf lycka och framgång i arbetet och i livet.

Jag vill också tacka alla kunder, medarbetare, kolleger, samarbetspartners samt ägare och styrelse för alla år jag haft nöjet att samverka med er. Det är ni som gjort arbetet intressant och utmanande, det är ni som har gett arbetet glädje och innehåll.

Peter Grönlund





# Lyckad export av fartygsfinansiering

DET FINNS ETT KLART BEHOV AV EN LITEN NISCHAKTÖR BLAND DE STORA NORDISKA SHIPPINGBANKERNA. DET SÄGER ÅLANDSSEKTORNS CHEF DAN-ERIK WOIVALIN MED HÄNVISNING TILL BANKENS OCH ALANDIA-BOLAGENS GEMENSAMMA FRAMGÅNGAR PÅ DEN SVENSKA SHIPPINGMARKNADEN.

Medan 2007 till stor del präglades av den globala finanskrisen utgjorde krisen en möjlighet för bland annat Ålandsbanken.

– Krisen har gett affärsmöjligheter för likvida nischbanker, säger Woivalin.

## Överblick krävs

Ålandsbankens traditionellt försiktiga linje har man hållit fast vid. Den noggranna riskbedömningen prutas det inte på. Därför ligger också bankens fokus på små och medelstora rederier vars verksamhet är överblickbar.

– För att vi ska gå in som finansiär måste rederiets ledning vara

väl förtrogen med det praktiska och operativa arbetet ombord på varje av deras fartyg, konstaterar Woivalin.

## Beredskap för stora projekt

Under året har Ålandsbanken ändå utvecklat beredskapen för att vara med i stora finansieringsprojekt. Det sker i så fall som part i ett syndikat.

– En möjlighet är att vi tillsammans med en eller flera shippingbanker bildar ett syndikat för att gemensamt stöda ett större projekt. Under året har vi utvecklat de här kontakterna så att vi kan agera snabbt när det blir aktuellt, säger Dan-Erik Woivalin.

# Med fokus på trygga placeringar

– ÅLANDSBANKEN UPPFATTAS SOM ETT TRYGGT ALTERNATIV. SÅ OCKSÅ UNDER 2007 NÄR SUBPRIMEKRISEN DRABBADE VÄRLDENS KAPITALMARKNADER, SÄGER VD STEFAN TÖRNQVIST PÅ ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT.

Siffrorna talar sitt tydliga språk. Ålandsbanken Asset Management gör 2007 sitt bästa år.

– Under året kunde vi hjälpa många nya kunder och vi fick ett rejält tillskott i vår portföljmassa. Framgångskonceptet var att koncentrera sig på marknadens möjligheter, säger Törnqvist.

## En hållbar strategi

Samtidigt konstaterar Törnqvist att den strategi som Ålandsbanken Asset Management slog fast år 2000 har varit och är framgångsrik.

– Mottot är och förblir ”Följ med i uppgångar och försök bevara kapitalet i nedgångar”. När vi följer den regeln får vi nöjda kunder. Och nöjda kunder rekommenderar oss för nya kunder.

För kunden betyder mottot att hennes portfölj ska utvecklas väl trots att marknaden på kort sikt kan svänga uppåt och neråt, som under 2007.

– Vi har ett erfaret team som ser till att varje kund har en portfölj som motsvarar ens riskvilja, konstaterar Stefan Törnqvist.

## Kapitalgaranti i elva år

Asset Management har också arbetat med Ålandsbankens aktieindexobligationer, en för koncernen strategisk placeringsprodukt.

– Den skakiga börsen har för många kunder varit en nyttig påminnelse om vikten av kapitalgaranti, säger Ola Sundberg som är produktansvarig för aktieindexobligationer på banken.

Ålandsbanken har erbjudit aktieindexobligationer i elva år och för 2007 noteras en rekordvolym. En orsak till rekordet är bankens långa erfarenhet av strukturerade produkter som fick även Tapiola Bank att erbjuda dem till sina kunder.

## Ett oljat maskineri

Processen kring aktieindexobligationerna har finlipats under årens lopp. Idag sker utvecklingsprocessen som ett samspel inom koncernen.

– Från kontoren får vi bland annat veta vilka slags placeringsteman som väcker intresse bland våra kunder. Vi har ett gott samarbete med Asset Management som deltar i hela processen inför varje emission: Val av placeringstemat, produktkonstruktionen, optionsupphandlingen och personalskolningen, berättar Ola Sundberg.

Koncernen har hela tiden snabbt kunnat planera och presentera nya aktieindexobligationer.

– Tidtabellerna är extremt pressade, men en liten och effektiv organisation klarar av utmaningen, konstaterar Stefan Törnqvist.





# Premium överraskar kunderna

PREMIUM ÄR BANKTJÄNSTEN SOM FÅR KUNDERNA ATT SKICKA IN ÖVERSVALLANDE TACKBREV.

– VISST ÄR DET ROLIGT! PREMIUM ÄR FORTFARANDE ETT UNIKT KONCEPT BLAND FINLÄNDSKA BANKER, SÄGER BANKDIREKTÖR ANNE-MARIA SALONIUS.

I det digra tjänstepaketet Premium ingår både finansiella och livsstilsrelaterade tjänster. Framför allt är det de sistnämnda tjänsterna som överraskar kunderna. Ett konkret exempel är eftertraktade biljetter som Premiums Concierge Service lyckas ordna för kundernas räkning.

– Under 2007 ordnade vi bland annat biljetter till Eurovisionsgalan och Metallicas konsert. Att kunna förse kunderna med sådana dyrgripar är förstås bara en liten del av tjänsten men det är en viktig del, säger Anne-Maria Salenius.

## Internationell service

Concierge Service är en tjänst som har överraskat många. Var än i världen kunden befinner sig kan hon vända sig till Concierge Service för att få hjälp med bokningar, tips om sevärdheter och mycket mera.

– Premium är en tjänst som de flesta inte förväntar sig av en bank. Men tjänsten har varit till nytta för många av våra kunder. Det är förmodligen orsaken till att så många skickar in tackbrev efter att ha använt Concierge Service, säger Anne-Maria Salenius.

## Premium lockar på Åland

Också på Åland upptäcker allt fler kunder fördelarna med Premium, berättar avdelningschef Birgitta Dahlén.

– Vi ser en klar uppgång bland antalet åländska Premiumkunder. Här blandas de lokala och internationella tjänsterna på ett sätt som tilltalar våra kunder.

Spärrtjänsten och de flexibla öppettiderna är exempel på tjänster som varit till stor hjälp för många kunder.

Birgitta Dahlén ser också att de sociala tillställningarna som man bjudit in Premiumkunderna till har varit välbesökta.

– Förra årets höjdpunkter var nog pjäsen Stormskärs Maja, vår litteraturafton och fondandelägarstämman, säger hon.

## Kunderna har bestämt sig

Under 2007 blev också Premium en del av Ålandsbankens Private Banking-koncept. En utveckling som enligt Anne-Maria Salenius är naturlig.

– Det blir allt vanligare att våra kunder väljer den helheten. Vilket säkert beror på att kunderna i allt högre grad bestämmer sig för att Ålandsbanken ska vara den långsiktiga bankpartnern.

# Erfarenhet har blivit Crosskeys trumfkort

ÅLANDSBANKENS DOTTERBOLAG CROSSKEY BANKING SOLUTIONS FORTSÄTTER ATT SKÖRDA FRAMGÅNGAR. UNDER ÅR 2007 STARTADE S-BANKEN PÅ CROSSKEYS TEKNISKA PLATTFORM SAMTIDIGT SOM TAPIOLA BANK VALDE ATT KÖPA EN STOR DEL AV CROSSKEYS KAPITALMARKNADSSYSTEM.

– Det råder inget tvivel om att vår strategi är rätt och att Crosskey är en aktör att räkna med, säger VD Peter Wiklöf.

Lanseringen av S-banken var årets stora utmaning för Crosskey. Med sina 1500 kontor har S-banken det största nätet av bankkontor i Finland.

– S-banken var ett stort projekt. Men samtidigt ska vi komma ihåg att Crosskeys experter idag har en unik kompetens och erfarenhet. Alla processer har finputsats och rollerna har utkristalliserats. Så länge tidsramarna är realistiska så levererar Crosskey vad vi lovat, slår Wiklöf fast.

## Stora harmoniseringar

Parallellt med kundprojekten arbetar Crosskey löpande med att utveckla den tekniska plattformen, ett jobb som innefattat stora Europaharmoniseringar.

Crosskeys banksystem är nu ett av de första i Europa som har

anpassats för Sepa (Single European Payment Area). Andra stora harmoniseringsprojekt är Basel 2 och MiFID (Markets in Financial Instruments Directive).

## Bolaget lockar experter

Dessutom fortsätter Crosskeys personal att växa. I skrivande stund har bolaget cirka 150 anställda, vilket ger en ökning på 80 anställda under tre år.

– Visst är det roligt att Crosskey är en så pass attraktiv arbetsgivare att vi lockar till oss duktigt folk på Åland, fastlandet och i Sverige, säger Peter Wiklöf och fortsätter:

– En förklaring till att vi anses vara en spännande arbetsgivare är nog att vi levererar ett brett sortiment lösningar: Allt från Internet-, betal-, kort-, och kapitalmarknadstjänster till avancerade kommunikationslösningar och hosting.





# Private Banking når nu fler kunder

ÅR 1982 LANSERADE ÅLANDSBANKEN SITT PRIVATE BANKING-KONCEPT I HELSINGFORS. NU SPRIDS DEN KUNSKAPEN FRÅN KONTORET PÅ BULEVARDEN TILL ÅLANDSBANKENS ÖVRIGA KONTOR.

– Det är helt klart att vi ska föra vidare den 25-åriga erfarenheten och den höga servicenivå som Private Banking står för, säger placeringsdirektör Merja Simberg.

Under det gångna året har Private Banking-konceptet utvecklats så att det nu inbegriper förmögenhetsförvaltning och bankens Premiumtjänst. På det sättet får kunden en så heltäckande service som möjligt.

## En noggrann kartläggning

Vad gäller förmögenhetsförvaltningen har processen främst slipats kring den inledande kartläggningen av kundens önskemål och behov.

– Kartläggningen är systematisk men inte krånglig för kunden. Den är däremot en utmärkt startpunkt för att vi ska lära känna varandra bättre och sedan gemensamt kunna fatta goda placeringsbeslut, berättar Merja Simberg.

Att krydda Private Banking-konceptet med Ålandsbankens Premiumtjänst var från början en självklarhet.

– Sedan lanseringen år 2003 har Premium vuxit stadigt bland samma kundgrupp som känner att de har ett behov av Private Banking. Det var som lägga ihop två legobitar.

## Relationsbanken är basen

På Åland har en aningen öppnare variant av Private Banking-konceptet tagits i bruk. Med bankens stora marknadsandel är det

klart att kundernas behov varierar i högre grad. Avdelningschef Mikael Mörn beskriver konceptet som tre lager på varandra.

– Våra långa kundrelationer är den bas som vi står på. På den bygger vi sedan rådgivningen och förmögenhetsförvaltningen. Om kunden också känner att hon vill lägga på till exempel Premium så går det utmärkt, förklarar Mörn.

Han ser att efterfrågan på strukturerad rådgivning ökar stadigt på Åland och att Ålandsbanken har en klar konkurrensfördel.

– I ett välmående samhälle som Åland finns det ett växande behov av finansiell rådgivning. Ålandsbanken är en stor aktör, men vi har nära relationer till våra kunder och kan erbjuda dem hög tillgänglighet.

## Spännande utveckling

Merja Simberg konstaterar att det finns två skäl till Private Banking-tjänsten kommer att gå en lysande framtid till mötes:

– Det första skälet är Ålandsbankens personal. Alla som jobbar med förmögenhetsförvaltning och utvecklingen av Premium har lång erfarenhet och de jobbar nära varandra. Det andra skälet är våra kunder: De ställer höga krav samtidigt som de är engagerade. Den kombinationen garanterar en spännande utveckling.

# Rask utökning för Veranta

BOSTADSFÖRMEDLINGSFÖRETAGET VERANTA HAR SIKTET HÖGT STÄLLT. UNDER 2008 ÖPPNAS KONTOR PÅ ALLA ORTER PÅ FASTLANDET DÄR ÅLANDSBANKEN HAR KONTOR.

Sedan hösten 2007 har företaget Ålandsbanken Veranta Ab betjänat bankens kunder som vill köpa eller sälja en bostad i Helsingforsregionen. Erfarenheterna har varit mycket goda.

– Veranta förmedlar högklassiga fastigheter och deras kundsegment är identiskt med bankens. Våra kunder får en verkligen heltäckande service, säger fastlandschefen Pekka Nuutinen.

## Smidig närhet

Expansionen i huvudstadsregionen är redan i gång och under våren 2008 öppnar Veranta i anslutning till bankkontoren i Tammerfors

och Åbo. På hösten är det Vasas tur.

– Att Veranta finns i anslutning till bankkontoret gör det smidigt för både kunden och oss själva, säger Nuutinen.

Han ser att Ålandsbanken genom att köpa in sig i Veranta slog två flugor i en smäll.

– Regelverket Basel 2 ställer nya krav på värderingsprocessen för en fastighet och den biten är nu omskött. Samtidigt är det här tillskottet ytterligare en inkomstkälla för banken.





# Stora steg framåt på en lång väg

VAD KRÄVS FÖR ATT RO I LAND ÅLANDSBANKENS EU-ANPASSNINGAR? SVAR: TÅLAMOD, KOMPETENS OCH PRIORITETSFÖRMÅGA.

Det finns flera bankdirektiv inom EU som är aktuella, förmodligen fler än någonsin och anpassningen till varje direktiv konsumerar omfattande mängder tid och resurser i banksystemet.

– Den europeiska kredit- och finansmarknaden genomgår viktigt stora förändringar, säger sektorchef Lars Donner.

## Värnar om smidigheten

Lite förenklat kan man säga att direktiv som Basel 2, MiFID och Sepa bortser från bankens storlek. Utmaningen är att prioritera och implementera de delar av regelverken som är relevanta för Ålandsbanken.

– För att Ålandsbanken ska behålla sin smidighet, en av våra viktigaste konkurrensfördelar, följer vi proportionalitetsprincipen. Varje åtgärd vi utför ska vara dimensionerad till vår storlek, konstaterar Donner.

## Nya metoder gynnar banken

Vid årsskiftet 2006–2007 tog banken i bruk Basel 2-schablonmetoden för beräkning av koncernens kapitalkrav. Det nya beräknings sättet gynnar Ålandsbanken.

– Det beror bland annat på bankens proportionellt sett stora andel bostadskrediter och på att finansiella säkerheter som aktier

och masskuldebrev påverkar kapitalkravet i positiv riktning, berättar avdelningschef Bernt-Johan Jansson.

Han är också nöjd med hur arbetet har fortskridit med de så kallade IRB-modellerna för kreditgivning åt privatpersoner och företag.

– Vi arbetar vidare med våra interna riskmodeller. Det är en lång väg kvar, men lyckligtvis har vi engagerade medarbetare och kunnandet i de här frågorna ökar hela tiden.

## Höga ambitioner

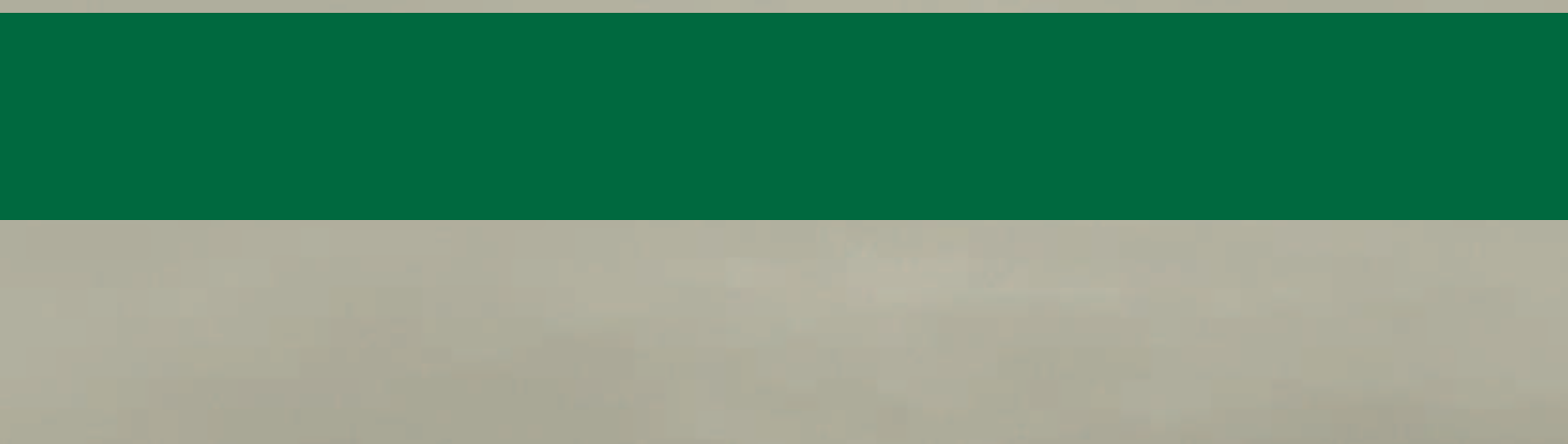
Den som sätter sig in i vad som döljer sig bakom begreppen Basel, MiFID och Sepa kommer till en enkel slutsats: Bakom de tunga regelverken döljer sig ambitionen att öka transparensen i banksystemet, förbättra bankernas riskhantering och höja kundservicen.

– Det är en stark motivationsfaktor att jobba vidare när vi vet att både kunder och aktieägare med tiden ser konkreta fördelar, säger vice VD Edgar Vickström som tagit över helhetsansvaret också för bankens riskrapportering.



# Styrelsens verksamhetsberättelse





# Styrelsens verksamhetsberättelse

## Resultatet för perioden i sammandrag

En stark utveckling av den traditionella bankverksamheten kombinerat med fortsatta framgångar inom kapitalförvaltning och fondverksamhet är förklaringen bakom Ålandsbanken koncernens (koncernen) bästa resultat någonsin.

Koncernens rörelsevinst ökade under januari – december med 36 procent till 28,6 miljoner euro (21,1). Den positiva resultattrenden berodde på ett kraftigt förbättrat räntenetto och ökade intäkter från fond- och förmögenhetsförvaltning. Dessutom påverkades årets resultat av realisationsvinster och värdeökningar i finansiella tillgångar samt återbetalning från affärsbankernas säkerhetsfond.

Intäkterna ökade med 22 procent till 75,4 miljoner euro (61,6) medan kostnaderna ökade med 13 procent till 46,0 miljoner euro (40,9). Avkastningen på eget kapital (ROE) steg till 16,4 procent (13,3) och resultatet per aktie till 1,75 euro (1,29).

## Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade under perioden med 20 procent till 39,3 miljoner euro (32,7). Högre ränteläge och större volym på både inlåning och utlåning förbättrade räntenettet, trots att marginalen på utlåning under året hade en fortsatt negativ trend. Utlåningsvolymen ökade med 10 procent till 2 104 miljoner euro (1 912), inlåningsvolymen ökade med 18 procent till 1 891 miljoner euro (1599).

## Övriga intäkter

Provisionsintäkterna steg med 10 procent till 20,3 miljoner euro (18,4). Intäkterna från fond- och förmögenhetsförvaltning samt värdepappersförmedling ökade som en följd av ökade handelsvolymerna och större förvaltad kapital.

Resultatet av egen handel med värdepapper uppvisar en vinst om 3,3 miljoner euro (1,2). Utfallet av handeln på valutamarknaden var oförändrat på 1,0 miljoner euro (1,0). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 1,1 miljoner euro (0,3) och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter ökade till 0,6 miljoner euro (0,2).

Även de övriga rörelseintäkterna ökade till 11,9 miljoner euro (9,4) som en följd av stigande intäkter från försäljning och utveckling av IT-system. Dessutom förbättrades de övriga rörelseintäkterna genom en återbetalning om 1,4 miljoner euro från affärsbankernas säkerhetsfond.

Koncernens totala intäkter steg med 22 procent till 75,4 miljoner euro (61,6).

## Kostnader

Personalkostnaderna steg med 16 procent till 26,2 miljoner euro (22,5), som en följd av nyrekryteringar och löneökningar samt en satsning på kompetensökning i koncernen. Förändringen enligt korridormetoden i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse minskade personalkostnaderna med 0,4 miljoner euro (0,2). För perioden

har 0,2 miljoner euro avsatts för utdelning till Ålandsbankens personalfond (0,0).

Övriga administrationskostnader (kontor, marknadsföring, kommunikation och IT) ökade till 10,3 miljoner euro (9,4). Tillverkning för eget bruk uppgick till 1,0 miljoner euro (0,5) och avser kostnader för dataprogram som i enlighet med IFRS skall aktiveras. Avskrivningarna ökade till 4,9 miljoner euro (4,0). Övriga rörelsekostnader uppgick till 5,6 miljoner euro (5,4).

Koncernens totala kostnader steg med 13 procent till 46,0 miljoner euro (40,9).

## Nedskrivning av krediter och andra förbindelser

Kreditförlusterna uppgick till 1,0 miljoner euro (0,0).

## Resultatstruktur

Koncernen	2007	2006
miljoner euro		
Bankverksamhet	21,7	17,1
IT-verksamhet	2,9	4,2
Övrigt (treasury, balansförvaltning)	3,9	-0,3
Rörelsevinst	28,6	21,1

## Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick vid årets slut till 2 592 miljoner euro (2 189). Till allmänheten emitterades under perioden masskuldebrevslån till ett nominellt belopp om 69 miljoner euro.

Åtaganden utanför balansräkningen minskade till 168 miljoner euro (170).

## Personal

Arbetad tid i koncernen omräknat till heltidstjänster var 470 under 2007 (437), vilket är en ökning med 33 tjänster jämfört med föregående år.

	2007	2006
Ålandsbanken Abp	308	295
Ab Compass Card Oy Ltd	4	0
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	130	117
Ålandsbanken Asset Management Ab	13	13
Ålandsbanken Fondbolag Ab	8	7
Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab, t.o.m. 30.09.2007	5	5
Ålandsbanken Veranta Ab	2	0
Totalt antal anställda:	470	437

## Vinstmarginal

Vinstmarginalen beräknad som rörelsevinsten med avdrag för schablonskatt i förhållande till de totala intäkterna. Koncernens vinstmarginal steg till 27,3 från 24,5 procent.

## K/l - tal

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

Koncernen	2007	2006
Inklusive kreditförluster	0,62	0,66
Exklusive kreditförluster	0,61	0,66

## Kapitaltäckningsgrad

Koncernen redovisar kapitaltäckningsgraden i enlighet med Pelare 1 i Basel 2. Koncernens kapitaltäckningsgrad enligt Pelare 1 i Basel 2 var vid utgången av december 12,8 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 årsredovisningen för 2007.

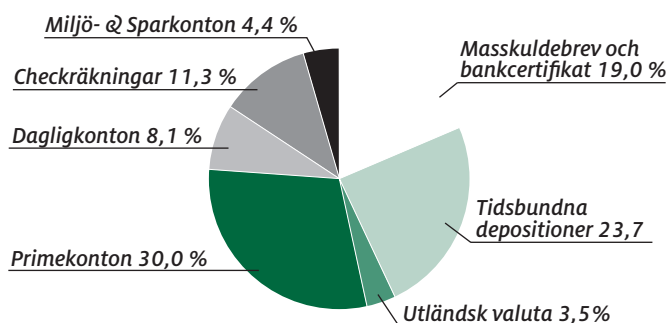
Koncernen	31.12.2007	31.12.2006
<b>Kapitalbas, miljoner euro</b>		
Primärt kapital	103,3	88,3
Supplementärt kapital	51,3	53,4
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>154,6</b>	<b>141,7</b>
Kapitalkrav för kreditrisker	88,5	74,9
Kapitalkrav för operativa risker	8,0	7,3
<b>Kapitalkrav totalt</b>	<b>96,5</b>	<b>82,2</b>
<b>Kapitaltäckningsgrad, %</b>	<b>12,8</b>	<b>13,8</b>
Primärkapitalrelation, %	8,6	8,6

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

## Inlåning

Inlåningen från allmänheten, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat, fortsatte att öka under de 12 senaste månaderna med 18 procent till 1891 miljoner euro (1599). Depositionerna ökade med 22 procent till 1532 miljoner euro (1259). Masskuldebrev och bankcertifikat emitterade till allmänheten ökade med 6 procent till 359 miljoner euro (340). Inlåningsökningen översteg utlåningsökningen med 100 miljoner euro och bidrog till en kraftigt förbättrad balansräkningsstruktur. Den kraftiga inlåningsökningen visar att marknaden har stort förtroende för banken i oroliga tider.

## Inlåning totalt 31.12.2007



## INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIG SEKTOR, Inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat

Koncernen	31.12.2007	31.12.2006
miljoner euro		
<b>Depositioner från allmänheten och offentlig sektor</b>		
Dagligkonton	153	180
Checkräkningar	213	199
Miljö- och Sparkonton	84	99
Primekonton	566	445
Tidsbundna depositioner	449	268
<b>Depositioner i euro totalt</b>	<b>1 465</b>	<b>1 191</b>
Depositioner i utländsk valuta	67	67
<b>Depositioner totalt</b>	<b>1 532</b>	<b>1 259</b>
Masskuldebrev och riskdebenturer *)	196	180
Bankcertifikat till allmänheten *)	163	160
<b>Masskuldebrev och bankcertifikat totalt</b>	<b>359</b>	<b>340</b>
<b>Inlåning totalt</b>	<b>1 891</b>	<b>1 599</b>

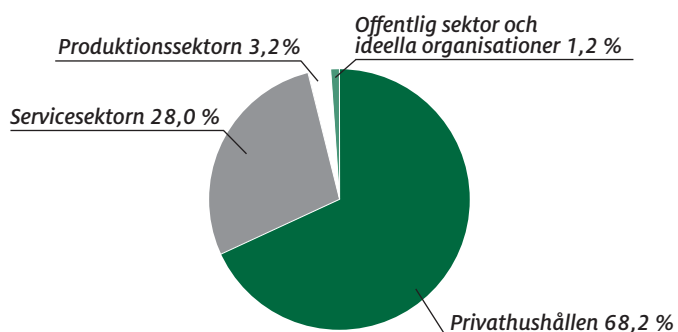
\*) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut.



## Utlåning

Krediterna till allmänheten har under de 12 senaste månaderna ökat med 10 procent till 2 104 miljoner euro (1 912). Utlåningen till privathushåll ökade med 6 procent till 1 434 miljoner euro (1 347). 68 procent (71) av koncernens totala utlåning utgjordes av utlåning till privathushåll. Utlåning till servicesektorn ökade med 23 procent till 589 miljoner euro (477), medan utlåning till produktionssektorn minskade med 8 procent till 55 miljoner euro (60).

## Utlåning till allmänheten enligt sektor 31.12.2007



## UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIG SEKTOR ENLIGT ÄNDAMÅL

Koncernen	31.12.2007	31.12.2006
miljoner euro		
<b>NÄRINGS- OCH YRKESVERKSAMHET</b>		
<i>Servicesektorn</i>		
Sjöfart	97	60
Hotell, restauranger, turiststugor o.dyl.	12	12
Handel	57	47
Bostadssamfund	56	54
Fastighetsverksamhet	113	96
Finansiell verksamhet	169	126
Övriga servicenäringar	86	83
	589	477
<i>Produktionssektorn</i>		
Jordbruk, skogsbruk och fiske	20	20
Förädling av primärnäringarnas produkter	6	7
Byggnadsverksamhet	20	22
Övrig industri och hantverk	10	11
	55	60
<b>PRIVATHUSHÅLLEN</b>		
Bostäder	1 113	1 063
Studier	13	14
Övrig privathushållning	308	271
	1 434	1 347
<b>OFFENTLIG SEKTOR OCH IDEELLA ORGANISATIONER</b>		
	25	27
<b>UTLÅNING TOTALT</b>	<b>2 104</b>	<b>1 912</b>

### Förändringar i koncernstrukturen

För att ytterligare stärka Ålandsbankens position inom kapitalmarknadssegmentet på Åland har Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab fusionerats med Ålandsbanken Abp. Fusionen slutfördes den 1 oktober 2007.

Ålandsbanken Abp har under året anskaffat 84 procent av fastighetsförmedlingsföretaget Veranta Helsinki Oy. Bolagets nya namn är Ålandsbanken Veranta Ab.

### Ny Vd

Bankens styrelse valde vid sitt möte 21.12.2007 jur. kand. Peter Wiklöf (41) till bankens nya verkställande direktör. Han började sin nya befattning 1.3.2008. Peter Wiklöf efterträdde Peter Grönlund som gått i pension.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens utgång.

### Vinstutdelning

Styrelsen föreslår för den ordinarie bolagsstämman att i dividend utdelas 1,00 euro per aktie, vilket motsvarar ett totalbelopp på 11,5 miljoner euro. Detta är i linje med bankens finanspolicy, där utdelningens andel av koncernens resultat bestäms så att den över tiden blir i linje med vad som gäller för övriga nordiska banker. Syftet är att kvarlämnade vinstmedel skall vara tillräckliga för att möjliggöra fortsatt tillväxt i koncernens verksamhet, vilket kräver att det egna kapitalet ökar i ungefär samma takt som affärsverksamheten växer. Koncernens kapitaltäckningsgrad bedöms falla något under kommande år, men vara fortsatt god. Detta är en styrkefaktor i ett osäkert marknadsklimat.

## Utsikter 2008

Koncernens ekonomiska planering bygger på en oförändrad räntenivå jämfört med 2007, en fortsatt positiv utveckling av affärsvolymerna framför allt inom kapitalförvaltningsverksamheten samt på god tillväxt i koncernens IT-verksamhet. Kostnadsnivån i koncernen förväntas stiga måttligt. Konkurrensen på bank-marknaden bedöms fortsättningsvis vara hård och påverkas av finansiell oro internationellt. Utgående från dessa faktorer och med beaktande av att resultatet för 2007 innehöll större engångsposter förväntas koncernens rörelseresultat bli något lägre än 2007.

Det skall tilläggas att det för tillfället råder stor osäkerhet i det globala finansiella systemet, inte minst vad gäller det internationella banksystemet. Ålandsbanken berörs inte direkt av detta, men om situationen skulle förvärras ytterligare kan banken påverkas indirekt, exempelvis vid ett allmänt försämrat konjunkturläge. Därmed är utsikterna för 2008 behäftade med större osäkerhet än normalt.

Bedömningen av utsikten för 2008 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 är 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.
- Kapitaltäckningsgraden skall uppgå till minst 10 procent, och primärkapitalrelationen skall uppgå till minst 7 procent.
- Bankens I/K-tal skall på medellång sikt kontinuerligt förbättras till  $\geq$  (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 som på medellång sikt avses ligga i genomsnitt på dagens nivå, uttryckt i euro.

## IFRS

Koncernens årsredovisning för år 2007 har upprättats enligt de av EU godkända IFRS-standarderna.

## FEMÅRSÖVERSIKT

Koncernen	2003 FAS	2004 IFRS	2005 IFRS	2006 IFRS	2007 IFRS	Förändring i %, 06 – 07
miljoner euro						
Räntenetto	29,6	30,0	31,4	32,7	39,3	20,5
Övriga intäkter	19,8	18,3	20,6	28,9	36,1	24,7
Övriga kostnader (inkl avskrivningar)	34,4	33,7	33,2	40,9	46,0	12,6
Kreditförluster	-0,1	0,7	0,3	0,0	1,0	
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,0	0,2	0,3	0,2	-28,8
<b>Rörelsevinst</b>	<b>15,2</b>	<b>13,9</b>	<b>18,7</b>	<b>21,1</b>	<b>28,6</b>	<b>35,9</b>
Eget kapital	100,9	107,8	113,3	122,2	135,0	10,5
Balansomslutning	1 851,5	1 995,3	2 170,4	2 188,6	2 592,0	18,4
Ansvarsförbindelser	113,6	110,1	145,0	170,4	167,8	-1,6
Avkastning på eget kapital % ROE <sup>1)</sup>	11,4	9,9	12,3	13,3	16,4	
Avkastning på totalt kapital % <sup>2)</sup>	0,6	0,5	0,7	0,7	0,9	
Soliditet i % <sup>3)</sup>	5,5	5,4	5,4	5,6	5,2	
K/I-tal före kreditförluster <sup>4)</sup>	0,70	0,70	0,64	0,66	0,61	
K/I-tal efter kreditförluster <sup>5)</sup>	0,69	0,71	0,64	0,66	0,62	
Kapitaltäckning % <sup>6)</sup>	11,4	11,8	11,3	13,8	12,8	

### FAS

$$1) \frac{\text{Rörelsevinst - schablonskatt}}{\text{Eget kapital i genomsnitt}} * 100$$

$$2) \frac{\text{Rörelsevinst - schablonskatt}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt}} * 100$$

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

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

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

6) Åren 2003 – 2005 enligt Basel 1, åren 2006 – 2007 enligt Basel 2 regelverket.

### IFRS

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

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

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

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

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

# Bankens förvaltning 2007

## ALLMÄNT

Helsingfors Börs rekommendation för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem (Corporate Governance) trädde i kraft år 2004 och antogs samma år av bankens styrelse. Avsikten med rekommendationen är att göra bolagens verksamhetsmodeller enhetligare, att förbättra transparensen, att göra den information som ges till placerare och aktieägare enhetligare, samt att effektivisera informationsspridningen.

## STYRELSEN

### Allmänt

Styrelsen utses av bolagsstämman för en mandatperiod som omfattar tiden mellan bankens ordinarie bolagsstämmor. Styrelsemedlems avgångsålder är 67 år. Styrelsen har antagit en arbetsordning i överensstämmelse med rekommendationen för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem (Corporate Governance). Den koncernövergripande arbetsordningen ger interna riktlinjer för styrelsens och den övriga ledningens arbete.

### Arbetsordning

Styrelsen ansvarar för att ledningen av bankens och koncernens förvaltning och verksamhet sker i enlighet med lagstiftning, bolagsordning och övriga regler som omfattar banken. Styrelsen ansvarar därmed för att banken är ändamålsenligt organiserad och att verksamheten bedrivs lönsamt. Styrelsen ansvarar även för bankens övergripande policy- och strategifrågor, dess målsättningar, samt för att bankens riskkontroll är tillräcklig.

Styrelsen behandlar och fattar beslut i ärenden som har stor ekonomisk, affärsmässig eller principiell betydelse för banken eller koncernen. Till styrelsens ansvar hör vidare att utse och vid behov entlediga verkställande direktören, dennes ställföreträdare och andra medlemmar av ledningsgruppen, samt att besluta om deras löneförmåner och övriga anställningsvillkor.

### Styrelsens sammansättning



**Göran Lindholm, född 1955**  
ordförande  
juris kandidat  
medlem sedan år 2003

Styrelseordförande Göran Lindholm utsågs år 1999 till verkställande direktör för Ålands Ömsesidiga

Försäkringsbolag. Lindholm innehade åren 1987–1999 befattningen som skadestyrare vid samma försäkringsbolag.

Åren 1983–1987 verkade Lindholm som kanslichef inom Ålands Landskapsstyrelse och innehade åren 1979–1980 förordnanden

inom lagberedningen. Åren 1981–1983 arbetade Lindholm som utskottssekreterare och notarie vid Ålands Lagting. Göran Lindholm ingick som medlem i Ålandsbankens förvaltningsråd under åren 1999–2003.

Göran Lindholm är styrelsemedlem i Chips Ab och suppleant i Ålandsdelegationen.



**Leif Nordlund, född 1959**  
vice ordförande  
juris kandidat  
medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Leif Nordlund utsågs år 2006 till verkställande direktör för Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag, Försäkrings AB Alandia och Försäkrings Ab Liv-Alandia. Nordlund innehade under åren 2001–2006 befattningen som direktör och ansvarig för enheten Alandia Marine inom Alandia-Bolagen, och har tidigare arbetat som jurist hos Alandia-Bolagen åren 1999–2001, hos Skuld AB åren 1990–1999 och hos Cool Carriers AB åren 1987–1990.

Leif Nordlund ingick som medlem i Ålandsbankens förvaltningsråd under åren 2002–2003.

Leif Nordlund är styrelsemedlem i samtliga bolag som ingår i Alandia-gruppen. Nordlund är därtill ledamot av Ocean Hull Committee hos International Union of Marine Insurers.



**Sven-Harry Boman, född 1944**  
ekonomie magister  
medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Sven-Harry Boman verkar sedan år 2004 som konsult, styrelsemedlem och CGR-revisor. Boman arbetade inom Chipskoncernen fram till sin pensionering år 2004 och hade då innehaft uppdrag som verkställande direktör åren 1992–2004 och som vice verkställande direktör åren 1986–1992. Boman fungerade vidare som operativt ansvarig för fiskdivisionen, verkställande direktör för Ab Chips Food Oy och som affärsområdesdirektör för livsmedel inom samma koncern.

Sven-Harry Boman har därtill erfarenhet av arbete på olika befattningar inom Ålandsbanken. Under åren 1969–1986 verkade Boman som intern revisor, som avdelningschef för kontrollavdelningen och för centrala ekonomiafdelningen, samt som chef för ekonomisektorn. År 1979 valdes Boman in som suppleant i bankens dåvarande direktion och utsågs år 1982 till ordinarie medlem av densamma.



Sven-Harry Boman är styrelseordförande i Ab Plasto Oy Ltd, Ålands Investerings Ab och Andelslaget Ålands Grönsakslager samt styrelsemedlem i Goodtech MR Ab, Ålands Centralandelslag, Ålands Utvecklings Ab och i Ålands Tidnings-Tryckeri Ab.



**Kent Janér, född 1961**  
civilekonom  
medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Kent Janér arbetar sedan år 1996 som verkställande direktör och ansvarig för förvaltningen av specialfonden

Nektar, vid Nektar Asset Management AB. Janér är vidare partner i Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB sedan år 1998.

Janér verkade under åren 1989–1996 som vice verkställande direktör och ansvarig för avdelningen räntebärande handel vid JP Bank. Åren 1986–1988 arbetade Janér som obligationshandlare och vice president vid Citicorp Scrimgeour Vickers i London och åren 1984–1986 som obligationshandlare i Svenska Handelsbanken.

Kent Janér är styrelsemedlem i Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB och Zenit Asset Management AB. Janér är därtill medlem i Scientific Advisory Board vid Stockholm Institute for Financial Research.



**Agneta Karlsson, född 1954**  
Associate Professor  
Direktör för AICIS  
medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Agneta Karlsson har gjort en omfattande akademisk karriär med inriktning

på företagsekonomi och under åren innehaft flera framträdande akademiska uppdrag. Som exempel på Agneta Karlssons akademiska uppdrag kan nämnas att hon varit ansvarig för magisterprogrammen i Strategi, Organisation och Ledarskap samt International Marketing and Management vid Handelshögskolan i Köpenhamn, att hon lett utvecklingen av Executive MBA vid Handelshögskolan BI, Norge samt åren 1999–2002 fungerat som rektor för den internationella MBA utbildningen i Oslo. Agneta Karlssons forskningsarbete har resulterat i ett antal publikationer inom ämnet strategisk utveckling, affärsutveckling och ledarskap i organisationer. Agneta Karlsson har vidare ingått som medlem i olika kommittéer och styrelser och även anlitats som rådgivare, konsult och föreläsare av storföretag i Sverige, Norge och Danmark.

År 1988 tilldelades Agneta Karlsson utmärkelsen årets lärare först vid Lunds universitet och senare vid samtliga ekonomutbildningar i Sverige. År 1994 mottog hon samma utmärkelse vid Handelshögskolan i Köpenhamn, Danmark.

Agneta Karlsson är idag direktör för forskningsinstitutet AICIS, ett näringslivsbaserat internationellt inriktat institut med inriktning på ö-studier. En fullständig meritförteckning finns tillgänglig på bankens hemsida på Internet, [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi).



**Teppo Taberman, född 1944**  
ekonomie magister  
medlem sedan 1.7.2007

Styrelsemedlemmen Teppo Taberman verkar sedan år 1995 som ekonomisk rådgivare och professionell styrelsemedlem.

Taberman har en bakgrund som vice verkställande direktör för KOP åren 1984–1994 och för Helsingfors Aktiebank åren 1972–1984. Taberman har därtill innehaft befattningarna som systemchef i Helsingfors Aktiebank och som systemkonsult och försäljare i Oy International Business Machines Ab. Teppo Taberman är styrelsemedlem i Lemminkäinen Oyj, Ingman Foods Oy Ab, Rettig Oy Ab, Ray & Berndtson Oy, Larox Oyj samt SKS-Group Oy.



**Anders Wiklöf, född 1946**  
kommerseråd  
medlem sedan år 2006

Styrelsemedlemmen Anders Wiklöf har verkat som egen företagare sedan år 1969. Wiklöf är styrelseordförande i Wiklöf Holding Ab sedan år 1987.

Sedan år 1991 har Wiklöf varit medlem i Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolags förvaltningsråd, varav åren 1998–2002 som ordförande och sedan år 2003 som vice ordförande.

Anders Wiklöf ingick som medlem i Ålandsbankens förvaltningsråd under åren 1983–2003, varav åren 2001–2003 som ordförande.

Anders Wiklöf är delegationsmedlem i Stiftelsen Ålandsfonden för Östersjöns framtid.



**Tom Palmberg, född 1940**  
politices magister, Chartered  
Director (IOD, London)  
medlem sedan år 2003 t.o.m.  
30.6.2007. Palmberg avgick,  
efter att ha uppnått avgångs-  
åldern för styrelsemedlemmar i  
banken.

Styrelsemedlemmen Tom Palmberg bedriver rådgivning i styrelsefrågor via sitt bolag CV Board Oy Ab (grundat 1988). Han är styrelseordförande i Eira Sjukhus och Läkarestation Ab, ordförande i Advisory Board för Intervalor AB, Helsingfors samt styrelsemedlem i Halva Oy Ab.

Palmberg verkade under åren 1994–1996 som samarbetspartner till Investment Banking Partners AB, Stockholm, och åren 1991–1996 som verkställande direktör för Scandinavian Financial Research Ltd. Inom Scandinavian Bank Group plc, London, verkade Palmberg som verkställande direktör för affärsbanksenheten och medlem av koncernledningen 1987–1988, som vice verkställande direktör för den internationella divisionen 1986, samt för Finland

och PR 1985. Vidare verkade Palmberg som Executive Director 1984 och som ansvarig för finska avdelningen 1982. Inom Union Bank of Finland verkade Tom Palmberg som medlem av ledningsgruppen UBF International 1980–1981, som ansvarig för företagsgruppen 1976–1979 och för filialförvaltnings- och planeringsdivisionen 1972–1975.

Palmberg har fungerat som ordförande i Hallitusammattilaiset ry (Föreningen för professionellt styrelsearbete i Finland) sedan dess start 2001. Han är också styrelsemedlem i Brysselbaserade The European Confederation of Directors Associations (ecoDa) sedan 2006.

Som sekreterare i styrelsen fungerar bankens chefsjurist, vicehäradsövding Dan-Erik Woivalin, född 1959.

Styrelsens medlemmar har inga andra individuella uppdrag i anslutning till bankens förvaltning, förutom enskilda uppdrag som styrelsen kan tilldela medlemmarna.

#### **Privata aktieinnehav i banken**

Styrelsemedlemmarnas privata aktieinnehav i Ålandsbanken Abp framgår av bilagorna till bankens officiella bokslut, not 44, i årsredovisningen.

#### **Arvoden och andra förmåner**

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av bolagsstämman. I arvode för år 2007 utbetalades totalt 112 910 euro. Styrelsemedlemmarna åtnjuter i banken allmänt tillämpade personalförmåner i begränsad omfattning.

### **STYRELSEMEDLEMMARNAS OBEROENDE STÄLLNING I FÖRHÅLLANDE TILL BANKEN ELLER BETYDANDE AKTIEÄGARE**

Bankens styrelse har, med beaktande av stadgandena i rekommendationen för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem (Corporate Governance), bedömt styrelsemedlemmarnas oberoende ställning i förhållande till banken och betydande aktieägare. Samtliga styrelsemedlemmar är oberoende i förhållande till banken.

Med beaktande av att styrelseordförande Göran Lindholm och styrelsemedlemmen Leif Nordlund representerar Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag respektive Alandia-Bolagen, att bolagen var för sig äger minst 10 procent av bankens samtliga aktier eller sammanlagda röster, samt att Lindholm och Nordlund står i anställnings- eller befattningsförhållande till respektive bolag är Göran Lindholm och Leif Nordlund, utgående från stadgandet i nämnda rekommendation, inte att betrakta som oberoende i förhållande till betydande aktieägare. Med beaktande av att styrelsemedlemmen Anders Wiklöf själv och via sina bolag äger mer än 10 procent av bankens samtliga aktier eller sammanlagda röster, är Wiklöf inte heller att betrakta som oberoende i förhållande till betydande aktieägare.

Den övriga styrelsen är dock oberoende i förhållande till betydande aktieägare.

#### **Bedömning av styrelsens verksamhet**

Styrelsen genomför årligen en intern självbedömning av sin verksamhet och sina arbetsmetoder. Vid bedömningen diskuteras och analyseras det egna arbetet noggrant.

#### **Sammanträden**

Under år 2007 sammanträdde styrelsen 14 gånger. Styrelsemedlemmarnas genomsnittliga deltagande i styrelsemötena var 94,9 procent.

#### **Styrelsens kommittéer och arbetsgrupper**

I syfte att effektivisera förberedelsen av de ärenden som styrelsen ansvarar för, har styrelsen inrättat en revisionskommitté och en nomineringskommitté.

##### *Revisionskommittén*

##### *Arbetsordning*

Revisionskommittén skall bistå styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter gällande interna kontrollsystem och riskhantering, rapportering, revisionsprocessen samt iakttagande av lagar och bestämmelser.

##### *Sammansättning*

Till medlemmar i revisionskommittén har utsetts styrelsemedlemmarna Sven-Harry Boman, Leif Nordlund och Tom Palmberg (t.o.m. 30.6.2007)/Teppo Taberman (fr.o.m. 1.7.2007). Samtliga medlemmar är oberoende av banken. Sven-Harry Boman är ordförande i revisionskommittén.

##### *Nomineringskommittén*

##### *Arbetsordning*

Kommitténs huvudsakliga uppgift är att inför respektive ordinarie bolagsstämma effektivisera förberedelserna gällande valet av medlemmar till bankens styrelse och ge förslag gällande styrelsemedlemmarnas arvoden.

##### *Sammansättning*

Till medlemmar i nomineringskommittén har utsetts styrelseordförande Göran Lindholm och styrelsemedlemmarna Leif Nordlund och Anders Wiklöf samt Jesper Blomsterlund som representerar ägarkretsen kring Rafael Mattsson. Leif Nordlund är ordförande i nomineringskommittén.

### **VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN**

#### **Allmänt**

Verkställande direktören utnämns av bankens styrelse.

Ekonom Peter Grönlund, född 1948, tillträdde som bankens verkställande direktör år 2004 och avgår den 29 februari 2008.

Bankens styrelse har vid sitt möte den 21 december 2007 utnämnt juris kandidat Peter Wiklöf, född 1966, till bankens nya verkställande direktör. Wiklöf har varit anställd inom koncernen sedan år 1992 och kommer närmast från befattningen som verkställande direktör för Ålandsbankens dotterbolag Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Peter Wiklöf tillträder sin nya befattning den 1 mars 2008. Se närmare presentation nedan.

## Arbetsordning

Styrelsen har antagit en koncernövergripande arbetsordning med interna riktlinjer för bland annat verkställande direktörens arbete.

Verkställande direktören ansvarar för att bankens löpande förvaltning sker i enlighet med lag, bolagsordning, interna arbetsordningar samt styrelsens anvisningar och föreskrifter. Verkställande direktören ansvarar därtill för att styrelsens och ledningsgruppens beslut verkställs. Till verkställande direktörens ansvarsområde hör särskilt den övergripande ledningen samt övervakningen och utvecklandet av bankens dagliga operativa verksamhet.

Verkställande direktören har även ett övergripande ansvar för beredningen av målsättningar och strategier på koncernnivå, samt för att övervaka och leda koncernens affärsverksamhet i enlighet med styrelsens anvisningar.

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ARBETSERFARENHET OCH ÖVRIGA UPPDRAG

Peter Grönlund har sedan år 1973 innehaft olika befattningar inom Ålandsbanken.

Grönlund har verkat som sektorchef för bankirsektorn åren 2004–2006, som vice verkställande direktör åren 1997–1999, som chef för utlandssektorn åren 1992–1999, som utlandschef åren 1989–1992 och som direktör samt kundansvarig bankman inom företagssektorn åren 1986–1989. År 1987 valdes Grönlund in som suppleant i bankens dåvarande direktion och verkade åren 1992–1999 som ordinarie medlem av densamma. Grönlund har vidare arbetat som avdelningschef för valuta- och penningmarknad åren 1983–1986.

Grönlund deltog innan det i arbetet med att etablera bankens kontor i Helsingfors och verkade därefter under åren 1981–1983 som dess direktör. Åren 1978–1981 fungerade Peter Grönlund som avdelningschef för valutakrediter inom utlandsavdelningen och åren 1973–1978 med företagsanalys och kreditberedning, som biträdande avdelningschef för låneavdelningen och som avdelningschef för inlåningsverksamheten.

År 1999 tillträdde Peter Grönlund som platschef för Nordea Bank Abp på Åland, en befattning han innehade fram till år 2004.

Peter Grönlund är medlem i förvaltningsrådet för Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, Kreditlaget samt Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia. Grönlund är vidare styrelseordförande i Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och Ab Compass Card Oy Ltd, Air Åland Ab, Chipsters Ab och Chipsters Food Ab, samt styrelsemedlem i Chips Ab.

## Privat aktieinnehav i banken

Verkställande direktör Peter Grönlunds privata aktieinnehav i Ålandsbanken Abp framgår av bilagorna till bankens officiella bokslut, not 44, i årsredovisningen.

## Lön och andra förmåner

Styrelsen fastställer verkställande direktörens löneförmåner och övriga anställningsvillkor. Verkställande direktören erhåller en

lön om 22.000 euro per månad, före skatt. Därtill åtnjuter han fri bilförmån och i banken allmänt tillämpade personalförmåner.

## Pensionsvillkor

Verkställande direktörens pensionsålder är 62 år. Pensionen utgör 60 procent av den pensionsgrundande lönen enligt APL-reglerna och Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelses stadgar.

## Villkor för övriga ersättningar

Verkställande direktören har enligt sitt uppdragsavtal beviljats ett avgångsvederlag om sammanlagt sex (6) månadslöner.

Verkställande direktören erhåller inga andra ersättningar än ovan nämnda avgångsvederlag.

## LEDNINGSGRUPPEN

### Allmänt

Ledningsgruppens medlemmar utses av styrelsen. Uppdraget gäller tillsvidare. Ledningsgruppens sammansättning kan variera beroende på ärendenas art. För närvarande består ledningsgruppen av sektor- och avdelningschefer, vilka representerar tvärgående kompetens från de olika sektorer i vilka banken internt är organiserad.

### Arbetsordning

Styrelsen har antagit en koncernövergripande arbetsordning med interna riktlinjer för bland annat ledningsgruppens arbete. Ledningsgruppen har egen beslutanderätt i sådan löpande förvaltning och i specifika ärenden som styrelsen delegerat till den. Ledningsgruppen fungerar därtill som rådgivande organ till verkställande direktören.

### Ledningsgruppens sammansättning:



**Peter Grönlund, född 1948**  
ordförande och medlem sedan år  
2004 t.o.m. 29.2.2008  
ekonom  
verkställande direktör sedan år  
2004 t.o.m. 29.2.2008

Peter Grönlunds arbetserfarenhet och övriga uppdrag framgår under rubriken Verkställande direktören ovan.



**Peter Wiklöf, född 1966**  
ordförande och medlem sedan  
1.3.2008  
juris kandidat  
verkställande direktör fr.o.m.  
1.3.2008

Peter Wiklöf har sedan år 1992 innehaft olika befattningar inom Ålandsbanken. Åren 1992–1995 verkade Wiklöf som jurist och avdelningschef inom bankens kundrådgivning. Wiklöf innehade vidare under åren 1995–1999



befattningar som assistent och senare ordinarie sektorassistent inom bankens kontorssektor. Åren 2000–2004 verkade Wiklöf som chef för bankens affärsutveckling, en befattning han innehade tills dess att han år 2004 tillträdde som verkställande direktör för bankens dotterbolag ÅAB Data Ab, sedermera Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Wiklöf har därtill tjänstgjort som kommissarie för brottmålsavdelningen inom Ålands Polisdistrikt åren 1991–1992.

Peter Wiklöf är styrelsemedlem i P24 Media Ab och S-Crosskey Ab.



**Edgar Vickström, född 1961**  
ekonomie magister  
vice verkställande direktör  
vd:s ställföreträdare  
medlem i ledningsgruppen sedan år 2003

Vice verkställande direktör Edgar Vickström är sedan år 2005 chef

för sektorn affärs- och kompetensutveckling i banken. Vickström valdes år 1994 till suppleant i bankens dåvarande direktion och verkade åren 1996–2003 som ordinarie medlem av densamma.

Edgar Vickström har vidare arbetat som chef för bankens Ålandssektor åren 2003–2005, som chef för bankens kontorssektor åren 1994–2003, som avdelningschef för ÅAB-privat åren 1990–1992, som chef för interna revisionen åren 1988–1990 och som administrativ chef för avdelningen arbitrage åren 1987–1988. Vickström har även fungerat som utvecklingsplanerare vid utvecklingsavdelningen åren 1986–1987, som projektledare vid centrala utlåningen åren 1986–1987 och företagsutvecklingsgruppen åren 1985–1986, samt som administrativ chef för Ålands Factoring Ab åren 1983–1985.

Edgar Vickström är styrelsemedlem i Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, Ab Compass Card Oy Ltd och Ålands Investerings Ab, samt styrelseordförande i Ålands Handelskammare.



**Lars Donner, född 1948**  
filosofie kandidat  
medlem i ledningsgruppen  
sedan år 2003 t.o.m. 29.2.2008

Lars Donner är sedan år 2003 chef för sektorn riskhantering och centrala staber. Donner verkade åren 1986–2003 som ordinarie medlem i bankens dåvarande direktion.

Lars Donner har vidare arbetat som chef för bankens kreditsektor åren 1992–2003 och företagssektor åren 1986–1992. Donner har även arbetat med bankens företagsanalys och kreditberedning åren 1976–1986 samt inom utlandsavdelningen åren 1972–1973 och 1974–1975.

Lars Donner är styrelseordförande i Ålands Företagsbyrå Ab.



**Tove Erikslund, född 1967**  
ekonom  
medlem i ledningsgruppen  
sedan år 2006

Tove Erikslund är sedan år 2006 koncernens personalchef och avdelningschef för Human Resource.

Tove Erikslund arbetade under åren 2000–2005 som projektledare inom avdelningen affärsutveckling i banken och åren 1995–2000 inom Ålands Turistförbund.



**Pekka Nuutinen, född 1961**  
BBA  
medlem i ledningsgruppen  
sedan år 2005

Pekka Nuutinen är sedan år 2005 chef för bankens fastlandssektor. Nuutinen arbetade åren 1998–2007

som avdelningschef för bankens företagsenhet i Helsingfors och åren 1996–1997 som finansieringschef inom enheten.

Åren 1985–1996 innehade Nuutinen olika befattningar inom KOP, bland annat som bankdirektör åren 1988–1996. Pekka Nuutinen är styrelsemedlem i Ålandsbanken Asset Management Ab och Ålandsbanken Veranta Ab.



**Jan Tallqvist, född 1947**  
vicehäradsövning  
medlem i ledningsgruppen  
sedan år 2003

Jan Tallqvist är sedan år 2003 chef för enheten Private Banking. Jan Tallqvist utsågs år 1994 till suppleant i bankens dåvarande direktion och verkade åren 1997–2003 som ordinarie medlem av densamma.

Jan Tallqvist började år 1976 som jurist vid bankens närstående bolag Juristkonsult Ab. År 1981 utsågs Tallqvist till jurist vid bankens kontor i Helsingfors, och tillträdde år 1983 som direktör vid samma kontor. Parallellt med tjänsten som direktör för kontoret i Helsingfors verkade Tallqvist åren 1995–1999 som biträdande sektorchef för bankens kontorsrörelse och åren 1999–2003 som chef för sektorn Private Banking.

Jan Tallqvist är styrelsemedlem i Ålandsbanken Asset Management Ab samt i Affärsbankernas och Postbankens säkerhetsfond.



**Dan-Erik Woivalin, född 1959**  
vicehäradsövning  
medlem i ledningsgruppen  
sedan år 2003

Dan-Erik Woivalin är sedan år 2005 chef för bankens Ålandssektor och därtill bankens chefsjurist sedan år 1994.

Woivalin arbetade under åren 1985–1994 som biträdande jurist vid bankens juridiska avdelning och under år 1999 som jurist vid Advokatfirman Vinge Kb i Bryssel.

Dan-Erik Woivalin är styrelsemedlem i Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, Ålands Telefonandelslag och Ålands Nautical Club r.f.

#### **Privata aktieinnehav i banken**

Ledningsgruppsmedlemmarnas privata aktieinnehav i Ålandsbanken Abp framgår av bilagorna till bankens officiella bokslut, not 44 i årsredovisningen.

#### **Löner och andra förmåner**

I lön till ledningsgruppens medlemmar (exklusive verkställande direktören) utbetalades totalt 972361 euro under år 2007. Ledningsgruppsmedlemmarna åtnjuter fri bilförmån och i banken allmänt tillämpade personalförmåner.

#### **Ledningsgruppens kreditutskott och kreditutskott II**

Ledningsgruppen har tillsatt två kreditutskott; ledningsgruppens kreditutskott och kreditutskott II. Kreditutskotten har till uppdrag att vara beslutande organ i vissa särskilt angivna kreditärenden.

Ledningsgruppens kreditutskott fattar beslut i samtliga kreditärenden som överstiger kreditutskott II:s limit (1,7 miljoner euro). Om ledningsgruppens kreditutskott är förhindrat att sammanträda överförs kreditärendet till ledningsgruppen för beslut.

Verkställande direktör Peter Grönlund, sektorchef Lars Donner och ytterligare en ledningsgruppsmedlem bildar ledningsgruppens kreditutskott. Peter Grönlund fungerar som ordförande.

Kreditutskott II handlägger kreditärenden som överstiger den enskilda beslutsfattarens befogenheter. Kreditutskott II beviljar även krediter till personer som har personlig limit att bevilja krediter, sektorchefer, avdelningschefer, kontorsdirektörer och områdeschefer.

#### **Sammanträden**

Under år 2007 sammanträdde ledningsgruppen 26 gånger.

#### **BELÖNINGSSYSTEM**

Bankens styrelsemedlemmar omfattas inte av något belöningsystem i banken som skulle berättiga till kompensation utöver fastställda arvoden.

Verkställande direktören och medlemmarna i ledningsgruppen omfattas inte av andra belöningsystem i banken än personalfonden, se nedan.

#### **Personalfonden**

Bankens styrelse beslöt år 2004 att inom koncernen Ålandsbanken Abp införa ett vinstpremiesystem enligt personalfondslagen. Detta som en del av ett långsiktigt incitamentprogram. Personalfonden bildades i januari år 2005 och omfattar all personal som tillhör koncernens operativa helhet, inklusive verkställande direktören och ledningsgruppen.

Beräkningsgrunden för vinstpremieandelen fastställs årligen av bankens styrelse. Vinstpremie som tillfaller personalen,

inklusive övriga belöningsystem inom koncernen, kan dock inte överstiga tre procent av koncernens rörelsevinst för respektive räkenskapsperiod.

Beräkningsgrunden för år 2007 var 20 procent av beloppet som överskred en på förhand fastställd målbudget, vilket gav en utdelning till personalfonden om 248 500 euro. Beräkningsgrunden för år 2008 är densamma som för år 2007.

#### **INTERN REVISION**

Avdelningen för intern revision består av två tjänster och är direkt underställd bankens styrelse. Interna revisionens uppgift är att oberoende och objektivt utvärdera att den interna kontrollen är tillräcklig, vilket innebär att organisation och arbetsmetoder är ändamålsenliga och effektiva, att den ekonomiska informationen är tillförlitlig samt att banken följer lagar och myndighetskrav.

#### **REVISORER**

Till revisorer utsågs vid senaste ordinarie bolagsstämma Rabbe Nevalainen CGR, Marja Tikka CGR och Leif Hermans CGR. I revisionsarvode för koncernbolagen har under året utbetalats 81 223 euro inklusive moms. Revisorerna har även anlitats i frågor rörande IAS/IFRS, Basel 2 IRB, hantering av operativa risker samt moms och skatter. I arvode för dessa tjänster har 134 618 euro inklusive moms utbetalats.

#### **INSIDERREGLER OCH -ADMINISTRATION**

För de personer i banken som är insiders tillämpas bland annat Finansinspektionens standard om insideranmälan och insiderregister, Fondhandlareföreningens insiderreglemente och bankens interna regler. Banken har därtill antagit Helsingfors Börs insideranvisning och infört en handelsbegränsning som innebär att insider i banken inte är berättigad att handla med bankens värdepapper under 14 dagar före publicering av bankens bokslut eller delårsrapport.

Banken är även ansluten till det så kallade SIRE-systemet, vilket innebär att insiders handel med noterade värdepapper är offentlig och att handeln uppdateras automatiskt i bankens insiderregister.

Registeransvarig i banken och bankens interna revision kontrollerar regelbundet de uppgifter som insiders anmält till bankens insiderregister.

# 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 och operativ risk. Dessutom medför verksamheten operativa risker.

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.

I riskhanteringen ingår alla aktiviteter för att identifiera, mäta, rapportera och kontrollera risker. Grundstenen i riskhanteringen är Ålandsbankens policyn, interna instruktioner, limitsystem och processer som syftar till att verksamheten bedrivs under säkra och effektiva former. Varje enhet är primärt ansvarig för att identifiera och hantera risker förknippade med den egna verksamheten.

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

Avdelningen Riskkontroll ansvarar för övervakningen av kreditrisker och operativa risker. Treasuryrelaterade risker kontrolleras och följs upp av avdelningen Middleoffice. Vardera avdelningarna är oberoende av risktagandet och riskhanteringen. Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar både riskhanterings tillräcklighet och efterlevnad.

Enligt det reviderade regelverket för kapitaltäckning, Basel 2, bör finansiella institut ha en process för att bedöma behovet av kapital 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 representeras av låntagare, deponenter, investerare och aktieägare kan 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.

## Använd metod för Pelare 1

Koncernen använder enklare metoder för att beräkna kapitalkravet inom Pelare 1.

För kreditrisker, schablonmetoden; för operativa risker, basmetoden. Reglerna för undantag för litet handelslager tillämpas, vilket betyder att inget kapital beräknas för handelslagret.

## Använd metodik för Pelare 2

Koncernens verksamhet är varken omfattande eller komplex och verksamheten bedrivs huvudsakligen i Finland. 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.

## Använd metodik för Pelare 3

Koncernen offentliggör kapitaltäckningsinformation om risker och dess hantering i årsredovisningen. Informationen skall ge 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 sid 41 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. 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
2003	22 086 413,60 euro	5 180 910 st	5 762 411 st
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

## Konvertibelt kapitallån

Under våren 1997 emitterade banken ett konvertibelt kapitallån om 100 miljoner mark till allmänheten. Kapitallånets löpande årliga ränta var sex (6) procent. Kapitallånet förföll till betalning i dess helhet 2.4.2007.

	Emitterat	Konverteringar registrerade i handelsregistret 31.12.2007	Inlöst	Återstående
Lånebelopp i euro:	16 818 792,65	15 762 572,47	1 056 220,18	0,00
Antal låneandelar:	10 000	9 372	628	0
Motsvarande antal B-aktier	1 095 546	1 025 838	69 708	0

Under perioden 1.1.2007 till 31.12.2007 har återstående 628 låneandelar motsvarande 1 056 220,18 euro eller 69 708 B-aktier inlösts.

Kapitallånets återstående lånebelopp återbetalades 2.4.2007.

## Konverteringsvillkor

Konverteringspriset per aktie var 15,13929 euro. Varje låneandel med det nominella värdet 1 681,88 euro kunde således konverteras till 111 B-aktier. Konverteringsrätten för lånet började 2.4.1998 och upphörde 31.1.2007. Återstående låneandelar inlöstes 2.4.2007.

## Handeln med bankens aktier

Under 2007 omsattes bankens A-aktier på Helsingfors Börs för 23,6 miljoner euro till medelkursen 30,70 euro. Den högsta noteringen var 38,35 euro, den lägsta 24,31 euro. B-aktier omsattes för 14,7 miljoner euro till medelkursen 25,96 euro. Den högsta noteringen var 28,90 euro och den lägsta 23,90 euro.

Antalet registrerade aktieägare i ägarförteckningen 31.12.2007 var 9 034. Dessutom fanns totalt 197 923 förvaltarregistrerade aktier.

## DE TIO STÖRSTA AKTIEÄGARNA 31.12.2007

	Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel, %	Röstandel, %
1	Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
2	Aktia Sparbank Abp	35 000	877 100	912 100	7,91 %	1,43 %
3	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4	Wiklöf Anders	579 189	90 408	669 597	5,80 %	10,62 %
5	Veritas bolagen	177 734	250 026	427 760	3,71 %	3,46 %
6	Mattsson Rafael	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
7	Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8	Palkkiyhtymä Oy	60 000	76 000	136 000	1,18 %	1,16 %
9	Invest.bolaget 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	233 474	91 377	324 851	2,82 %	4,33 %

## AKTIEÄGARE ENLIGT INNEHAVETS STORLEK

Antal aktier	Antal aktieägare	Antal aktier totalt	Antal aktier i medeltal
1 – 100	3 873	176 943	46
101 – 1 000	3 984	1 406 836	353
1 001 – 10 000	1 082	2 693 499	2 489
10 001 –	95	7 258 844	76 409
Varav förvaltarregistrerade		197 923	

## AKTIESTOCKENS FÖRDELNING

Ägarkategori	Antal aktier	Ägarandel i %
Privatpersoner	5 062 798	43,9 %
Företag	2 198 611	19,1 %
Finansiella institut och försäkringsbolag	2 791 616	24,2 %
Offentlig sektor	475 652	4,1 %
Icke vinstlyftande samfund	587 645	5,1 %
Utlandet	221 877	1,9 %
Förvaltarregistrerade aktier	197 923	1,7 %

## UPPGIFTER OM ÅAB-AKTIE

	2003 FAS	2004 IFRS	2005 IFRS	2006 IFRS	2007 IFRS
Antal aktier, miljoner st <sup>1)</sup>	10,94	10,98	10,99	11,25	11,54
Antal aktier i genomsnitt, miljoner st	10,56	10,98	10,99	11,25	11,54
Resultat per aktie före utspädning, euro <sup>2)</sup>	1,02	0,96	1,24	1,29	1,75
Resultat per aktie efter utspädning, euro <sup>3)</sup>	1,00	0,94	1,21	1,29	1,75
Dividend i % av resultatet <sup>4)</sup>	72,2	79,1	58,8	53,2	40,3
Eget kapital per aktie före utspädning, euro <sup>5)</sup>	9,22	9,81	10,32	10,68	11,54
Aktiernas börskurs på bokslutsdagen					
A-aktien	18,65	19,62	24,00	26,50	37,00
B-aktien	19,10	19,04	24,00	24,50	27,80
P/E-tal <sup>6)</sup>					
A-aktien	18,3	20,4	19,4	20,5	21,1
B-aktien	18,7	19,8	19,4	19,0	15,9
Effektiv dividendavkastning, % <sup>7)</sup>					
A-aktien	5,4	5,1	4,2	3,8	2,7
B-aktien	5,2	5,3	4,2	4,1	3,6
Börsvärde, miljoner euro	206,7	212,1	263,7	285,4	368,4

IFRS

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

6)  $\frac{\text{Aktiernas börskurs på bokslutsdagen}}{\text{Resultat / aktie}}$

1) Antal aktier på bokslutsdagen, medräknat anmälda kapitallånekonverteringar per 31.12.

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

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

2)  $\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Antal aktier i genomsnitt}}$

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

ANTAL OMSATTA ÅAB-AKTIER PÅ HELSINGFORS BÖRS

År	Antal tusen aktier	Omsättning i % av aktierna	Betald kurs: Högst / Lägst	Medelkurs
2002	A 665	12,8 %	17,50 – 16,02	16,40
2002	B 501	10,2 %	17,40 – 15,50	16,21
2003	A 271	5,2 %	21,00 – 15,50	18,37
2003	B 505	8,8 %	20,00 – 14,20	17,33
2004	A 320	6,2 %	21,00 – 17,70	18,91
2004	B 375	6,5 %	19,70 – 17,25	18,35
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



# Koncernens balansräkning

(tusen euro)

AKTIVA	Not nr	31.12.2007		31.12.2006	
Kontanta medel			39 461		65 288
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	2				
Statsskuldförbindelser			73 759		44 296
Övriga			<u>58 462</u>	132 220	<u>12 790</u>
Fordringar på kreditinstitut	3				
På anfordran betalbara			4 107		1 355
Övriga			<u>148 784</u>	152 891	<u>59 062</u>
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4, 5			2 103 825	1 912 164
Fordringsbevis	2			49 894	49
Aktier och andelar	6			3 222	4 161
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	6			1 576	1 632
Derivatinstrument	7			34 045	26 618
Immateriella tillgångar	8, 10				
Övriga utgifter med lång verkningstid			4 234		3 748
Goodwill			<u>1 405</u>	5 639	<u>881</u>
Materiella tillgångar	9, 10				
Förvaltningsfastigheter			2 694		2 819
Fastigheter i eget bruk			16 241		14 961
Övriga materiella tillgångar			<u>7 143</u>	26 078	<u>4 796</u>
Övriga tillgångar	11			20 628	16 750
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	12			21 276	16 360
Latent skattefordran	13			<u>1 281</u>	<u>885</u>
<b>AKTIVA TOTALT</b>			<b>2 592 037</b>		<b>2 188 616</b>

# Koncernens balansräkning

(tusen euro)

PASSIVA	Not nr	31.12.2007		31.12.2006	
Skulder till kreditinstitut					
<i>På anfordran betalbara</i>			3 096		1 587
<i>Övriga</i>			<u>50 025</u>	53 121	<u>60 061</u>
Skulder till allmänheten och offentlig sektor					
<i>Depositioner</i>					
<i>På anfordran betalbara</i>			1 069 737		978 827
<i>Övriga</i>			<u>462 088</u>	1 531 825	<u>279 681</u>
<i>Övriga skulder</i>			<u>1 822</u>	1 533 647	<u>2 501</u>
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14				
<i>Masskuldebrevslån</i>			519 997		382 314
<i>Övriga</i>			<u>219 044</u>	739 041	<u>238 647</u>
Derivatinstrument				2 969	2 558
Övriga skulder	15			39 347	35 068
Resultatregleringar och erhållna förskott	16			20 677	12 219
Efterställda skulder	17				
<i>Kapitallån</i>			0		5 435
<i>Övriga</i>			<u>52 231</u>	52 231	<u>54 906</u>
Latent skatteskuld	13			<u>16 037</u>	<u>12 642</u>
Främmande kapital totalt				2 457 071	2 066 448
Aktiekapital	25		23 283		22 658
Aktieemission			0		301
Överkursfond			33 272		29 207
Reservfond			25 129		25 129
Fond för verkligt värde	26		356		418
Balanserade vinstmedel			<u>51 092</u>		<u>42 405</u>
Aktieägarnas andel av kapitalet				133 133	120 118
Minoritetens andel av kapitalet				<u>1 834</u>	<u>2 051</u>
Eget kapital totalt				134 966	122 168
<b>PASSIVA TOTALT</b>				2 592 037	2 188 616
<b>ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN</b>	49				
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part					
<i>Garantier och panter</i>			<u>25 185</u>	25 185	<u>16 196</u>
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kunder				<u>142 609</u>	<u>154 246</u>
				167 793	170 442

# Koncernens resultaträkning

(tusen euro)

	Not nr	1.1 - 31.12.2007		1.1 - 31.12.2006	
Ränteintäkter	27		110 739		74 518
Räntekostnader	28		<u>-71 402</u>		<u>-41 863</u>
<b>RÄNTENETTO</b>			39 337		32 655
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	29		29		19
Provisionsintäkter	30		20 282		18 422
Provisionskostnader	31		<u>-2 026</u>		<u>-1 695</u>
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	32				
<i>Nettoresultat av värdepappershandel</i>			3 256		1 230
<i>Nettoresultat av valutaverksamhet</i>			<u>964</u>	<u>4 220</u>	<u>1 024</u>
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	33		1 056		305
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	34		642		244
Övriga rörelseintäkter	35		11 865		9 382
Administrationskostnader					
<i>Personalkostnader</i>					
<i>Löner och arvoden</i>			21 847		18 524
<i>Pensionskostnader</i>			2 835		2 921
<i>Övriga lönebikostnader</i>			<u>1 541</u>	<u>26 222</u>	<u>1 094</u>
<i>Övriga administrationskostnader</i>	36		10 294		9 368
<i>Tillverkning för eget bruk</i>			<u>-993</u>	<u>-35 524</u>	<u>-463</u>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			<u>-4 897</u>		<u>-3 979</u>
Övriga rörelsekostnader	37		<u>-5 602</u>		<u>-5 441</u>
Kredit- och garantiförluster	38		<u>-993</u>		<u>35</u>
Andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden			<u>245</u>		<u>344</u>
<b>RÖRELSEVINST</b>			28 633		21 099
Inkomstskatt	39				
<i>Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder</i>			4 583		4 709
<i>Förändring av latent skatteskuld/-fordran</i>			<u>3 015</u>	<u>-7 598</u>	<u>726</u>
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>			21 035		15 664
Moderbolagets ägares andel av periodens resultat			20 223		14 696
Minoritetens andel av periodens resultat			<u>812</u>		<u>969</u>
			21 035		15 664
Resultat per aktie	41				
Resultat per aktie före utspädning, euro			1,75		1,29
Resultat per aktie efter utspädning, euro			1,75		1,29



# Finansieringsanalys

(tusen euro)

Koncernen	1.1 - 31.12.2007	1.1 - 31.12.2006
<b>LÖPANDE VERKSAMHET</b>		
Rörelsevinst	28 633	21 099
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		
<i>Kreditförluster</i>	922	35
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>	-2 343	-382
<i>Av- och nedskrivningar</i>	4 897	3 979
<i>Inverkan från pensionsstiftelsen</i>	-437	-191
<i>Periodiserade över-/underkurser på fordringsbevis och emitterade masskuldebrev</i>	3 586	3 039
Vinster från investeringsverksamhet	-1 121	-1 086
Betalda inkomstskatter	-6 016	-4 982
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
<i>Fordringsbevis belåningsbara i centralbank</i>	-64 991	-9 142
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	-1 420	40 636
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	-193 547	-118 794
<i>Övriga aktiva poster</i>	-12 752	-21 845
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	1 472	-1 164
<i>Skulder till allmänhet och offentlig sektor</i>	272 550	-41 750
<i>Emitterade skuldebrev</i>	32 781	8 770
<i>Övriga passiva poster</i>	-9 834	18 255
	52 379	-103 522
<b>INVESTERINGSVERKSAMHET</b>		
Aktier	1 427	487
Investering i intresse- och dotterföretag	-940	-16
Materiella tillgångar	-6 609	-1 436
Immateriella tillgångar	-2 219	-1 083
	-8 341	-2 048
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHET</b>		
Utbetald dividend	-11 536	-11 010
Dividend utbetald till minoritet	-760	-481
Minoritetsandel i dotterbolag	-269	683
Förändring i lång upplåning från banker	96 991	19 798
Förändring i riskdebenturer	-3 735	9 419
	80 692	18 410
<b>LIKVIDA MEDEL</b>		
Likvida medel vid årets början	130 246	217 407
Kassaflöde av löpande verksamhet	52 379	-103 522
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-8 341	-2 048
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	80 692	18 410
Likvida medel vid periodens slut	254 975	130 246
Specifikation av de likvida medlen		
<i>Kontanta medel</i>	39 461	65 288
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	146 098	55 042
<i>Fordringsbevis</i>	69 416	9 916
	254 975	130 246

Med likvida medel avses kassa, checkräkningen på Finlands Bank, vid anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut samt övriga fordringar på kreditinstitut och fordringsbevis 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 106 903 tusen euro (73 157 år 2006), betalda räntor om 67 825 (42 018) och erhållna dividendintäkter om 29 (19).

# Förändring i eget kapital

(tusen euro)

Koncernen	Aktie- kapital	Aktie- emission	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Total före minori- tetsandel	Minori- tetsandel	Total
<b>Eget kapital 31.12.2005</b>	<b>22 174</b>	<b>0</b>	<b>26 063</b>	<b>25 129</b>	<b>371</b>	<b>38 719</b>	<b>112 456</b>	<b>879</b>	<b>113 335</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas:									
Förändringar i verkligt värde					216		216		216
Överfört till resultaträkningen					-169		-169		-169
Årets vinst						14 696	14 696	969	15 664
<b>Summa redovisade intäkter och kostnader under perioden</b>					<b>47</b>	<b>14 696</b>	<b>14 743</b>	<b>969</b>	<b>15 711</b>
Dividendutdelning						-11 010	-11 010	-481	-11 490
Konvertering av kapitallån	484	301	3 144				3 929		3 929
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital								683	683
<b>Eget kapital 31.12.2006</b>	<b>22 658</b>	<b>301</b>	<b>29 207</b>	<b>25 129</b>	<b>418</b>	<b>42 405</b>	<b>120 118</b>	<b>2 051</b>	<b>122 168</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas:									
Förändringar i verkligt värde					101		101		101
Överfört till resultaträkningen					-163		-163		-163
Årets vinst						20 223	20 223	812	21 035
<b>Summa redovisade intäkter och kostnader under perioden</b>					<b>-62</b>	<b>20 223</b>	<b>20 162</b>	<b>812</b>	<b>20 974</b>
Dividendutdelning						-11 536	-11 536	-760	-12 296
Konvertering av kapitallån	625	-301	4 065				4 389		4 389
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital								-269	-269
<b>Eget kapital 31.12.2007</b>	<b>23 283</b>	<b>0</b>	<b>33 272</b>	<b>25 129</b>	<b>356</b>	<b>51 092</b>	<b>133 133</b>	<b>1 834</b>	<b>134 966</b>

# Koncernens 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 25 kontor. Koncernen är även genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker.

Huvudkontoret har följande adress:

Ålandsbanken Abp  
Nygatan 3  
22100 Mariehamn

Ålandsbanken Abps aktier är föremål för handel på OMX Nordic Exchange Helsinki.

Koncernredovisningen för räkenskapsåret som slutar den 31.12.2007 har godkänts av styrelsen den 29 februari 2008 och kommer att föreläggas bolagsstämman 2008 för fastställande.

## GRUND FÖR UPPRÄTTANDE

Ålandsbanken Abps 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 redovisningsnormer och standarder som gäller från och med 2007:

Följande nya standarder och tolkningar har införts:

#### IAS 1 Bilagor

Förändring som en följd av IFRS 7 där koncernen i bilagor måste ge information som förklarar målsättning och processer för kapitalhantering. Koncernen tillämpar IAS 1 från och med 2007.

#### IFRS 7 Finansiella instrument

En ny standard som behandlar upplysningskrav för samtliga risker som uppkommer genom finansiella instrument och standarden gäller för samtliga företag som innehar finansiella instrument. Koncernen tillämpar IFRS 7 från och med 2007.

#### IFRIC 9 Omvärdering av inbäddade derivat

Genom tolkningen förtydligas vissa aspekter av behandlingen av inbäddade derivat enligt IAS 39. Koncernen uppfyller redan kriterierna enligt IFRIC 9.

#### IFRIC 10 Delårsrapportering och nedskrivning

Denna tolkning föranleds av en motsägelse mellan standarden om delårsrapporter, IAS 34, och den om nedskrivningar, IAS 36. IFRIC 10 klargör att en nedskrivning gjord i delårsrapport inte får återföras i en senare delårs- eller helårsrapport. Koncernen tillämpar IFRIC 10 från och med 2007.

### Koncernen berörs inte av ändringar i följande:

IFRIC 7 Tillämpning av inflationsjusteringsmetoden enligt IAS 29 Redovisning i höginflationsländer.

IFRIC 8 Tillämpningsområde för IFRS 2.

### Nya redovisningsnormer och standarder som ej trätt i kraft 2007, men får appliceras i förtid:

#### IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Standarden har reviderats för att ge bättre information för analys och jämförelse av bolag. Koncernen kommer att redovisa i enlighet med reviderad IAS 1 senast för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.

#### IFRS 8 Rapportsegment

Kräver att ett företag lämnar finansiella och beskrivande upplysningar om sina rapportsegment. IFRS 8 ersätter IFRS 14 segmentrapport. Koncernen kommer att redovisa i enlighet med reviderad IFRS 8 senast för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.



#### IAS 23 Lånekostnader

Den reviderade standarden tar bort möjligheten att kostnadsföra alla lånekostnader och kräver periodisering av lånekostnader för köp eller produktion av en aktiverad tillgång.

#### IFRIC 14 Begränsning av krav på minimifundning vid förmånsbestämd pensionsplan.

Tolkningen klargör begränsningen av tillgångsvärde vid överskott i pensionsplan, samt hur minimikrav på fundingen av pensionsplanen påverkar detta värde.

Koncernen uppfyller redan kriterierna enligt IFRIC 14.

#### Koncernen berörs inte av ändringar i följande:

IFRIC 11 IFRS 2 – koncern och aktietransaktioner.

IFRIC 12 Koncessioner för samhällsservice.

IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram

Ålandsbanken Abps 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 procent av röstetalet, eller annars har bestämmanderätt. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. I koncernbokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder och vinster.

Koncernbokslutet omfattar de intressebolag där koncernen äger 20–50 procent av rösterna, eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intressebolag har kapitalandelsmetoden använts.

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.

## 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.

#### 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 flera uppskattningar och bedömningar om konjunktur, framtida affärsvolym, marknadsläget och marginaler. En förändring i uppskattningen av framtida kassaflöden, som en följd av konjunkturedgång, 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 47.

## SEGMENTRAPPORT

Koncernen rapporterar de olika affärssegmenten som primärt 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. Koncernen rapporterar inte geografiska segment som sekundärt segment eftersom all verksamhet sker i Finland.

## POSTER I UTLÄNSK VALUTA

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

## INTÄKTSFÖRINGSPRINCIPER

### Ränteintäkter och -kostnader

Ränteintäkter och -kostnader på tillgångs- och skuldposter redovisas enligt periodiseringsprincipen. 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

Årlicensintäkter 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 utgifter vid bokslutstidpunkten jämfört med projektets totala utgifter. 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 utvecklingsavgifterna 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. 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.

## 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 innehas 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 ned-

skrivningar. I resultaträkningen visas nettointäkt från förvaltningsfastigheter separat på egen rad. Värdering av fastigheterna har gjorts av auktoriserad fastighetsförmedlare. Vissa av förvaltningsfastigheterna har begränsad överlåtelse rätt eftersom de är Arava-belånade, vilket återspeglas i värderingen.

### 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.

## NEDSKRIVNING AV MATERIELLA 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 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 uppbyggda 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 ut med finansiella leasingavtal tas vid avtalets ingång upp i balansräkningen som fordringar på allmänheten. Fordran redovisas till det belopp som motsvaras av leasingavtalets nettoplacerings. Ränteintäkten som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter enligt effektiv räntemetod. Nedskrivningsbehovet utvärderas löpande.

Tillgångar som leasats in med finansiella leasingavtal tas vid avtalets ingång upp bland materiella tillgångar och motsvarande finansiell leasingkulda 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 leasingkulden redovisas som räntekostnad enligt effektiv räntemetod. Nedskrivning redovisas efter individuell bedömning av behovet.

## 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 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.

I enlighet med IAS 39 skall alla derivatinstrument upptas i balansräkningen till verkligt värde.

#### *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 innehas 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 avtalsingång 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 blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion.
- Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under posten "Nedskrivning av krediter och andra förbindelser".

#### **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 ovan nämnda 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.

#### **Finansiella garantier**

Finansiella garantier upptas vid avtalsingång i balansräkningen till verkligt värde och netto redovisas 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 intäktperiodiseringen beroende på vilkendera som är större.

### **Upptagande 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 har ordnats delvis genom APL-försäkring och delvis via pensionsstiftelse (Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse, en så kallad A-stiftelse). Ålandsbanken Abp:s 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 APL-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.

Arbetsförmågenhetspensionen 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 arbetsoförmåga. 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. ÅAB:s Pensionsstiftelse är stängd för nya medlemmar sedan den 30.6.1991.

Efter anställningstidens slut finns inga 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 latent (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 latent skatteskulderna och skattefordringarna beräknas enligt skattesatser som förväntas gälla när skatten materialiseras (lag är godkänd men har ännu inte trätt i kraft).

## KAPITALBASEN

Enligt Finansinspektionens tolkning av IFRS-effekterna på beräkningen av kapitaltäckningen, 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 uppstår vid värdering av fastigheter enligt undantagsregeln i IFRS 1, medtas bland övre supplementärt kapital.

# Riskhantering

Risk definieras som möjligheten till negativ avvikelse från ett förväntat ekonomiskt resultat. Riskerna i koncernens verksamhet indelas i fem huvudgrupper; verksamhetsrisker, kreditrisker, marknadsrisker, långa innehav och operativa risker.

## RISKSTRUKTUR



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 och marknadsrisk. Dessutom medför verksamheten operativa risker.

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.

## 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 och behandlar alla väsentliga bankomfattande frågor.

### ALCO (Asset-Liability Committee)

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

### Riskkontroll

Avdelningen Riskkontroll ansvarar för övervakning av risktagande och riskhantering (med undantag för treasuryrelaterade risker som hanteras av avdelningen Middleoffice). Till avdelningens uppgifter hör att förse styrelsen och vd med information om risktagandet och om effekten av större riskers påverkan på resultat och kapitalbas. Riskkontrollenheten är oberoende av risktagandet och riskhanteringen.

## Treasury

Treasuryenheten ansvarar för tillgångar och skulder samt dess finansiella struktur. Treasury ansvarar för funding och likviditetsrisk.

## Middleoffice

Treasuryrelaterade risker, mandat och limiter kontrolleras och följs upp av avdelningen Middleoffice inom sektorn Riskhantering och centrala staber. Avdelningen Middleoffice fungerar som en oberoende kontrollfunktion av Treasuryenheten. Avdelningen Middleoffice är oberoende av risktagandet och riskhanteringen.

## Intern revision

Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar både riskhanterings tillräcklighet och efterlevnad. Den interna revisionen kommunicerar sina resultat med ledningen, och rapporterar till revisionskommittén.

## Enheterna

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

## Riskmätning och -system

I riskhanteringen ingår alla aktiviteter för att identifiera, mäta, rapportera och kontrollera risker. Grundstenen i riskhanteringen är Ålandsbankens (banken) policy, 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 som fastställts av styrelsen. Limiterna reflekterar affärsstrategi och omvärldsfaktorer samt godtagbar risknivå. Information från verksamheten används för att analysera, kontrollera och identifiera risker.

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 löpande av avdelningen Middleoffice.

Koncernen använder sig aktivt av säkerheter som ett sätt att minska kreditrisken (se nedan för närmare detaljer).

## Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en låntagare eller motpart inte förmår att fullgöra sina skyldigheter gentemot koncernen. Kreditrisk avser fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentliga sektorn. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, checklimiter och garantier som beviljats av banken. Motpartsrisk och avvecklingsrisk hör till samma kategori av risk. Den övergripande kreditriskhanteringen regleras i bankens interna kreditpolicy. Kreditriskhanteringen bygger på att varje kund med kredit skall ha en kundansvarig. Den kundansvariga följer upp krediten och kunden under kredittiden för att försäkra sig om att krediten och dess villkor sköts avtalsenligt.

Bankens kreditrisker följs upp och analyseras av avdelningen Riskkontroll inom sektorn Riskhantering och centrala staber. Misskötta kreditengagemang rapporteras månatligen till verkställande direktören och ledningsgruppen. Stora kundengagemang rapporteras kvartalsvis både internt och till Finansinspektionen. Avdelningen Riskkontroll följer regelbundet upp risker i värdepappersförvar som utgör säkerhet för krediter. Förutom uppföljning av värdepappersförvarens värde i relation till kreditbeloppet följer Riskkontroll upp riskkoncentrationer i pantsatta värdepapper.

Kredithanteringen utgår ifrån att utlåningsbesluten skall vara baserade på tillräcklig kunskap om kunden. Kundansvarig har en personlig beslutandelimit inom vilken hon/han tar ansvar för kreditbeviljandet. Vid behov av större beslutskapacitet förs ärendet till Kreditutskott II. Kreditärenden större än ett visst på förhand definierat belopp behandlas av ledningsgruppen/ledningsgruppens kreditutskott. Större krediter förhandsgranskas av kreditcontrollers inom avdelningen Riskkontroll. Efterhandskontroll av kreditdokumentation sker genom stickprov av avdelningen Riskkontroll.

Privatpersoners kreditvärdighet bedöms på basis av kundens disponibla inkomster och erbjudna säkerheter. Majoriteten av privatpersonskrediterna är beviljade med bostäder som säkerhet till kunder hemmahörande i någon av de fem regioner i Finland där banken är verksam. För företagskrediter gäller att alla kunder har en kontaktperson i banken. Denna person känner till kundens verksamhet och kreditengagemangets säkerheter och risker. Företagskundernas ekonomiska ställning och kreditrisk följs också upp med hjälp av Suomen Asiakastieto Oy:s Rating Alfa riskklassificering.

I kreditstocken ingår vissa fordringar på kunder med hemort i utlandet. Engagemang lokaliserade till krisdrabbade delar av världen förekommer inte.

## Riskklassificering av företag

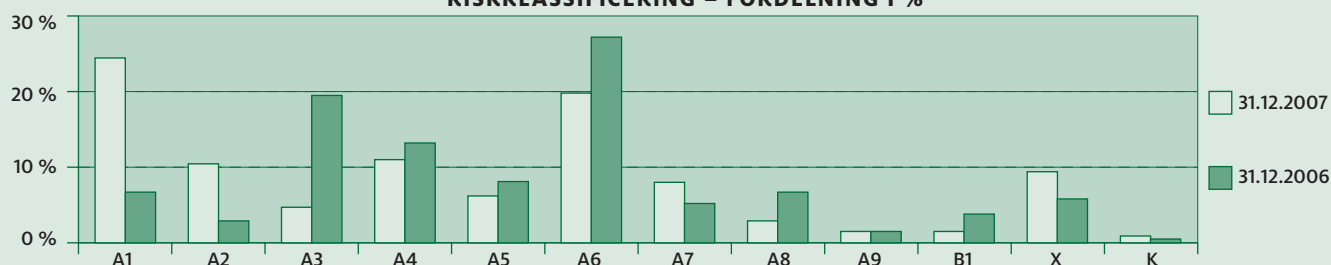
Företagskunder klassificeras sedan tidigare på basis av bokslutsanalys och/eller annan relevant information i 10 riskklasser, från A1 till B1. A1 markerar ett utmärkt företag och B1 ett företag med allvarliga betalningssvårigheter. I en 11:te klass K listas företagskunder med oreglerade fordringar. Riskklassificeringen av företag baserar sig på Suomen Asiakastieto Oy:s Rating Alfa riskklassificering medan antalet riskklasser och indelningen i riskklasser är anpassad till banken.

Under året har Asiakastieto utvecklat de statistiska klassificeringsmodellerna samt kalibrerat poänggränserna för att bättre motsvara Basel 2 -kraven. Därav den stora skillnaden i fördelningen av företagskunder i de bästa klasserna.

## RISKKLASSIFICERING AV FÖRETAG

Totalt egna förbindelser, miljoner euro	31.12.2007			31.12.2006		
	Klass	Antal	% av total	Antal	% av total	
A1	146	178,2	25 %	48	39,2	7 %
A2	158	74,9	10 %	28	17,0	3 %
A3	67	32,8	5 %	166	116,8	19 %
A4	343	76,5	11 %	151	78,7	13 %
A5	146	44,0	6 %	294	47,7	8 %
A6	361	143,4	20 %	538	165,0	27 %
A7	201	56,9	8 %	88	31,7	5 %
A8	45	21,0	3 %	163	40,0	7 %
A9	70	11,6	2 %	42	7,8	1 %
B1	51	9,4	1 %	103	22,0	4 %
X	564	66,9	9 %	470	33,1	5 %
K	23	6,4	1 %	14	3,5	1 %
<b>Totalt</b>		722,0	100 %		602,5	100 %

## RISKKLASSIFICERING - FÖRDELNING I %



### Utlåningen till allmänheten fördelad i riskklasser

Som ett led i att förbättra uppföljning av kreditriskerna utvecklar banken interna statistiska modeller för att bedöma fallissemangsriskerna. På basis av dessa preliminära modeller fördelas kreditstocken i följande riskklasser:

31.12.2007, miljoner euro	A		B		C		Fallerade		Oklassificerade		Total	
	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%
Storföretag	140,9	38,5	189,3	51,8	32,3	8,8	0,0	0,0	3,2	0,9	365,7	17,0
Små, medelstora företag	76,7	25,5	161,4	53,6	36,1	12,0	3,8	1,3	22,9	7,6	300,9	14,0
Bostadskredit till privat person	1132,1	89,8	100,2	7,9	26,7	2,1	1,6	0,1		0,0	1260,6	58,6
Konsumtionskredit	176,4	79,1	34,0	15,3	11,9	5,3	0,7	0,3		0,0	223,1	10,4
	1526,1	71,0	484,9	22,5	107,0	5,0	6,1	0,3	26,1	1,2	2150,3	100,00

I krediterna i tabellen ingår både poster i balansräkning och poster utanför balansräkning (enligt kreditmotvärde)

De nya modellerna medger att banken bättre kan analysera och följa upp riskerna i kreditgivningen till allmänheten. Som grund för klassificeringen används interna data och beträffande företag även Suomen Asiakastieto Oy:s Rating Alfa riskklassificering. Med riskklass A avses krediter med mycket låg fallissemangsrisk, riskklass B avser krediter med låg fallissemangsrisk och riskklass C avser krediter med större fallissemangsrisk. Till gruppen fallerade krediter hänförs utöver krediter som varit oreglerade mer än 90 dagar även andra förbindelser som bedöms vara fallerade. Med gruppen oklassificerade avses företagskunder som Suomen Asiakastieto Oy inte klassificerar, bl.a. stiftelser och föreningar och för vilka banken inte utvecklat statistiska riskmodeller.

### Motpartsrisiker

Motpartsrisk definieras som risken för att motparten i en transaktion fallerar före slutavvecklingen av kassaflödena i transaktionen. Koncernen samarbetar endast med seriösa motparter som bedöms kunna fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen. De banker och finansiella institut som koncernen samarbetar med skall ha en hög kreditvärdighet för att långsiktigt kunna stödja koncernens fortsatta utveckling samt för att minimera kreditrisken.

Exponeringen mot olika motparter begränsas av ett limitregelverk vilket fastställs av styrelsen. Bankens vd godkänner limiter mot enskilda motparter.

### Kreditriskkoncentrationer

#### Kundkoncentration

Med kundhelhet avses kunder (fysiska eller juridiska personer) som står i koncernförhållande eller annars i väsentlig ekonomisk intressegemenskap med

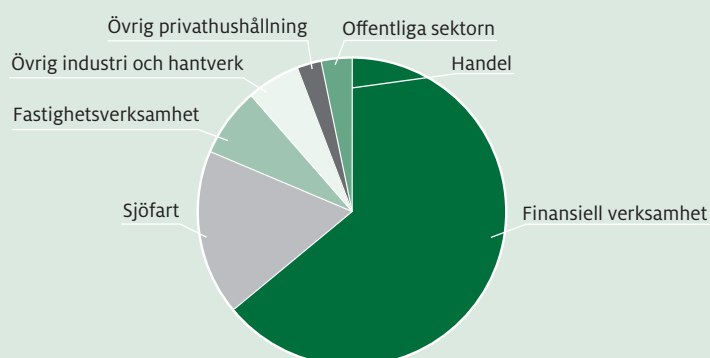


varandra. En sådan kundhelhet är det i regel fråga om då ekonomiska svårigheter hos en kund i kundhelheten leder till att också andra eller alla kunder som hör till helheten sannolikt kommer i betalningssvårigheter. En alltför stor koncentration av exponeringar gentemot en enskild kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning kan medföra hög kreditförlustrisk.

Tabellen nedan visar kunder/kundhelheter (inklusive institut) med förbindelser över 8 miljoner euro, vilket i princip utgör 5 procent av koncernens kapitalbas. Nedan visas också dessa kunders fördelning i olika näringsgrenar. Borgensförbindelser och upplupna räntor har inte beaktas.

### FÖRBINDELSER > 8 MILJONER EURO 31.12.2007

		Andel av kapitalbas	Näringsgren	Förbindelser
Förbindelser totalt > 8 miljoner euro	441,5		Finansiell verksamhet	286,3
Antal	27st		Sjöfart	78,9
Max	62,2	40,2 %	Fastighetsverksamhet	31,2
Min	8,1	5,2 %	Övrig industri och hantverk	23,0
Median	10,1	6,5 %	Övrig privathushållning	10,9
Övre kvartil	23,0	14,9 %	Offentliga sektorn	10,8
Undre kvartil	9,6	6,2 %	Handel	0,4
				441,5



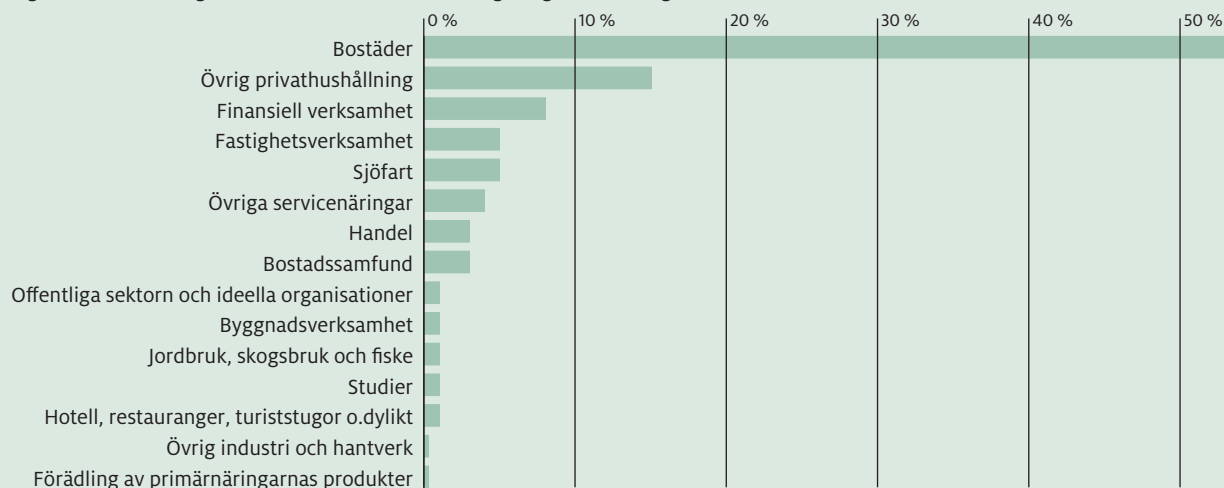
Max 62,2 miljoner euro utgörs av exponeringar mot ett finansiellt institut som inte omfattas av Finansinspektionens begränsning på 25 procent av kapitalbasen.

Stora exponeringar definieras som kunder/-helheter vars totala exponeringar är 10 procent eller mera av bankens kapitalbas. Enligt Finansinspektionens riktlinjer får en enskild kunds/kundhelhets exponeringar hos banken inte överstiga 25 procent (institut undantagna) av bankens kapitalbas. Vidare får inte de exponeringar som är över 10 procent av bankens kapitalbas utgöra mera än 800 procent av kapitalbasen. Avdelningen Riskkontroll följer upp de stora exponeringarna och rapporterar efterlevnaden av reglerna kvartalsvis till styrelsen och verkställande direktören samt Finansinspektionen. Överskridning av gränsvärdena rapporteras omgående.

Miljoner euro	31.12.2007	31.12.2006
Stora exponeringar – antal	6 st	5 st
Stora exponeringar – summa	135,7	95,2
Kapitalbas – Ålandsbanken	146,8	141,1
Utnyttjat stora exponeringar av 800 % kapitalbas	11,6 %	8,4 %
Stora exponeringar av total kreditstock	6,4 %	5,0 %

Beloppen visas som bruttobelopp dvs. ingen avräkning för säkerheter har gjorts. I beloppen ingår inte institutsexponeringar.

Ur grafen nedan framgår hela kreditstockens fördelning enligt användningsändamål



### Säkerheter

Bankens exponeringar bör i princip vara täckta av säkerheter. Säkerheter som accepteras och deras belåningsgrad finns angivna i bankens interna instruktioner. Av säkerheternas marknadsvärde eller nominella värde beaktas som huvudregel bostadssäkerheter till 70 procent, masskuldebrev till 90 procent, aktier till 60 procent, depositioner och garantier av andra inhemska kreditinstitut till 90 procent. Värderingsreglerna för bostadssäkerheter ändrades under 2007 och marknadsvärdet skall enligt de nya reglerna fastställas genom köpebrev eller av en från kreditbeslutet oberoende värderingsman.

### 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 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 negativ inverkan på de framtida kassaflödena 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

Koncernen, tusen euro	31.12.2007		31.12.2006	
	Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
<b>Ingående balans</b>	-1058	0	-1094	0
Nya och ökade nedskrivningar	1022		14	
Återföring av nedskrivningar	-38		-73	
Konstaterad avskrivning/återföring	6		23	
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>	-993		35	
Slutlig avskrivning/återföring	-45		1	
<b>Utgående balans</b>	-2096	0	-1058	0

Koncernen har utfört nedskrivningstest för gruppvisa nedskrivningar, men inget behov av nedskrivning anses föreligga per 31.12.2007.

## ALLMÄN INFORMATION OM KREDITRISK OCH UTSPÄDNINGSRISK PER 31.12.2007

Koncernen, miljoner euro	Återstående löptid					Total
	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	-10 år	
<b>Närings- och yrkesverksamhet</b>	87	84	224	139	110	644
Varav förfallna fordringar	2	2	6	2	1	13
Varav nedskrivna fordringar	1	0	1	0	0	2
<b>Privathushåll</b>	52	63	287	220	812	1434
Varav förfallna fordringar	3	1	11	5	22	42
Varav nedskrivna fordringar	0	0	0	0	0	1
<b>Offentlig sektor</b>	1	0	6	4	14	25
Varav förfallna fordringar	0	0	0	0	0	0
Varav nedskrivna fordringar	0	0	0	0	0	0
<b>Totalt belopp</b>	140	147	517	364	937	2104
Varav förfallna fordringar	6	3	17	6	23	55
Varav nedskrivna fordringar	1	0	1	0	0	2

Tabellen visar koncernens totala kreditstock och förfallna och osäkra fordringar per 31.12.2007. En fordran definieras som förfallen om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum, och som nedskrivna om nedskrivning har gjorts på fordran.

## NEDSKRIVNA OCH FÖRFALLNA KREDITER ENLIGT ÄNDAMÅL PER 31.12.2007

Koncernen, miljoner euro	Näringsverksamhet		Privathushåll		Totalt
	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	
Icke-förfallna	0,0	0,7	0,0	0,0	0,7
< 29 dgr	7,8	0,0	31,4	0,0	39,2
30 - 59 dgr	2,6	0,0	6,3	0,0	8,9
60 - 89 dgr	0,1	0,1	1,7	0,0	1,9
> 90 dgr	3,1	0,8	3,1	0,5	7,6
	13,7	1,6	42,5	0,5	58,2

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

### Marknadsrisk

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

Treasuryrelaterade marknadsrisker (såsom likviditets-, finansierings-, ränte- och valutarisker), mandat och limiter kontrolleras och följs upp av avdelningen Middleoffice inom sektorn Riskhantering och centrala staber. Avdelningen Middleoffice fungerar som en oberoende och aktiv kontrollfunktion av Treasuryenheten. Ålandsbankens Asset and Liability Committee (ALCO) består av ledningsgruppen och Group Treasurer. ALCO behandlar frågor om finansiering på en strategisk nivå samt säkerställer strategisk tillgång till kreditutrymme.

Bankens övriga marknadsrisker som inte är treasuryrelaterade hanteras av avdelningen Aktier som sköter tradingportföljen. Övervakningen av dessa risker utförs av avdelningen Riskkontroll.

#### Aktiekursrisk

Positionerna i handelslagret utgörs av positioner i aktier och derivat på intraday-basis samt en del längre positioner. Riskkontroll följer med limiterna för handelslagret och utvecklingen av längre innehav i strategiska portföljer. Beslut om positioner i de strategiska portföljerna fattas av ledningsgrupp/styrelse. Avdelningen Riskkontroll övervakar dagligen positionerna i handelslagret samt rapporterar månatligen utvecklingen av aktieportföljerna.

#### Valutakursrisk

Valutapositionerna i balansen begränsas av limiter som fastställts av styrelsen. Summan av exponering mot samtliga valutor omräknat till euro får, då böckerna stängs, uppgå till högst en (1) miljon euro. Balansräkningens samtliga poster i utländsk valuta omvärderas till euro enligt av ECB noterad officiell mellankurs. Det redovisade ackumulerade utfallet av denna omvärdering uppgick till -7 tusen euro (förlust) för helåret 2007 (-23 tusen euro). Detta visar att banken väl uppfyller sin strävan att minimera exponeringen i utländska valutor för att därmed kunna upprätthålla en låg valutariskexponering.

#### Ränterisk

Med ränterisk avses effekten av ränteförändringar på såväl räntenettet (inkomstrisk) som nuvärdet (nuvärdesrisk) av räntekänsliga poster. Båda effekterna 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 beräkning av både inkomstrisk och nuvärdesrisk, placeras posterna enligt kvarvarande löptid, enligt den period då ränteförändringarna kommer att ha effekt på dem. Teoretiskt är löptiden för avistadepositioner overnight, d.v.s. en dag. I praktiken är genomsnittstiden för ränteförändringar mycket längre. Löptiden för avistadepositioner är i myndighetsrapporteringen 10,5 månader, vilket utgör ett medeltal för banksektorn. Bankens uppskattning, baserad på långvarig statistik av den tid det tar att genomföra räntekorrigeringar på bankens egna avistadepositioner sammanfaller med Finansinspektionens antagande.

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

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

## RÄNTEBINDNINGSTIDER MELLAN TILLGÅNGAR OCH SKULDER (INKLUSIVE DERIVAT)

31.12.2007	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			> 15 år
<b>TILLGÅNGAR</b>															
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	184,6														184,6
Fordringar på allmänheten	761,4	471,3	327,6	174,5	234,2	26,0	22,9	34,5	13,9	5,3	32,3	2,5		2106,4	
Fordringsbevis	47,9	48,1	58,7	32,2										186,9	
Aktier och andelar														9,1	9,1
Materiella och immateriella tillgångar														18,3	18,3
Övriga tillgångar														74,5	74,5
<b>Summa tillgångar</b>	<b>993,9</b>	<b>519,5</b>	<b>386,3</b>	<b>206,7</b>	<b>234,2</b>	<b>26,0</b>	<b>22,9</b>	<b>34,5</b>	<b>13,9</b>	<b>5,3</b>	<b>32,3</b>	<b>2,5</b>		<b>101,9</b>	<b>2579,8</b>
<b>SKULDER</b>															
Skulder till kreditinstitut	3,6	19,3		30,0											52,9
Inlåning från allmänheten	1311,1	138,6	51,2	14,5	14,1	5,8	0,4	0,1	0,1						1535,9
Skuldebrev	271,1	147,2	150,6	12,0	6,7	55,1	33,2	46,2							722,3
Efterställda skulder	10,0		42,3												52,3
Övriga skulder	1,8													83,1	85,0
Eget kapital och reserver														131,4	131,4
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1597,6</b>	<b>305,1</b>	<b>244,1</b>	<b>56,6</b>	<b>20,8</b>	<b>61,0</b>	<b>33,6</b>	<b>46,3</b>	<b>0,1</b>					<b>214,5</b>	<b>2579,8</b>
Derivakontrakt	12,0	96,0	-70,7	-9,2	-40,5	33,5	19,7	12,6	-13,6	-5,0	-31,2	-3,5			
<b>Skillnad mellan tillgångar och skulder</b>	<b>-591,8</b>	<b>310,4</b>	<b>71,6</b>	<b>140,9</b>	<b>172,8</b>	<b>-1,5</b>	<b>9,0</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>1,1</b>	<b>-1,0</b>		<b>-112,6</b>	

### Inkomstrisk

Balansens alla tillgångar och skulder placeras enligt kvarvarande löptid eller räntejusteringsdatum i löptidsintervall, i vilka skillnaden mellan tillgångar och skulder, s.k. gap beräknas. Utgående från dessa gap beräknas finansnettots känslighet för ränteförändringar under en 12 månaders period. För inkomstrisken (0–12 månader) finns en av styrelsen fastställd limit för maximalt tillåten förändring vid 1 procentenhets förändring i räntekurvan.

### KÄNSLIGHETSANALYS

Löptidsintervall	Intervallets mittpunkt	Viktning år	Ränteförändring i räntepunkter	Viktfaktor	Gap Meuro	Förändring i räntenetto Meuro/år
0–1 månad	0,5 månad	0,96	200	1,92	-190,5	-3,7
1–3 månad	2 månad	0,83	200	1,67	310,4	5,2
3–6 månad	4,5 månad	0,62	200	1,24	71,6	0,9
6–9 månad	7,5 månad	0,37	200	0,74	140,9	1,0
9–12 månad	9 månad	0,12	200	0,24	-238,5	-0,6
						2,9

### Nuvärdesrisk

Räntekänsliga tillgångar och skulder placeras på motsvarande sätt i löptidsintervall för att beräkna nuvärdet av gap. Gap i alla intervall, ända upp till över 20 år, medtas i beräkningen där nuvärdet av varje gap beräknas genom multiplicering med en så kallad durationsfaktor. Summan av dessa viktade gap utgör förändringen i balansens nuvärde. Enligt Basel 2 får nuvärdesförändringen inte överstiga 20 procent av det egna kapitalet.



## KÄNSLIGHETSANALYS

Tid till räntejustering	Genomsnittlig tid till räntejustering	Modifierad duration (år)	Ränteförändring i räntepunkter	Modifierad duration x Ränteförändring	Gap Meuro	Värdeförändring Meuro
0 – 1 månad	0,5 månad	0,04	200	0,08	-180,4	0,1
1 – 3 månad	2 månad	0,16	200	0,32	310,4	-1,0
3 – 6 månad	4,5 månad	0,36	200	0,72	71,6	-0,5
6 – 9 månad	7,5 månad	0,60	200	1,20	140,9	-1,7
9 – 12 månad	9 månad	0,71	200	1,42	-238,5	3,4
1 – 2 år	1,5 år	1,38	200	2,76	-1,5	0,0
2 – 3 år	2,5 år	2,25	200	4,50	9,0	-0,4
3 – 4 år	3,5 år	3,07	200	6,14	0,8	-0,0
4 – 5 år	4,5 år	3,85	200	7,70	0,1	-0,0
5 – 7 år	6 år	5,08	200	10,16	0,3	-0,0
7 – 10 år	8,5 år	6,63	200	13,26	1,1	-0,1
10 – 15 år	12,5 år	8,92	200	17,84	-1,0	0,2
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
					112,6	-0,1

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att banken 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 förfallobaserade rapporter. Maturitetsanalyserna visar hur obalanser i kassaflöden i in- och utlåningsposterna är fördelade enligt förfallobaserade datum. Likviditetsreserv är medel som kan användas för att säkra betalningsförmåga på kort sikt. Banken strävar efter att minimera likviditetsrisken genom att upprätthålla en likviditetsreserv och sprida riskerna mellan olika instrument och på olika löptider. I enlighet med koncernens Finanspolicy skall likviditetsreserven uppgå till minst 10 procent av de sammanlagda tillgångarna och den skall bestå av likvida tillgångar som kan avyttras inom tre (3) bankdagar.

Styrelsen fastställer likviditetsreservens storlek och sammansättning. Dessutom fastställer styrelsen normer och mandat för den strukturella finansieringsrisken. Likviditetsriskerna hanteras och rapporteras av Treasuryenheten. Avdelningen Middleoffice kontrollerar de av styrelsen fastställda mandaten för likviditetsriskerna.

### LIKVIDITETSRESERV PER 31.12.2007 miljoner euro

Likviditetsreserv	288,0
Likviditetsreservkrav	257,9

Med strukturell finansieringsrisk avses osäkerhet förenad med finansiering av långfristig utlåning. Koncernen är exponerad mot finansieringsrisk i den dagliga verksamheten. Finansieringsrisk uppstår dels genom behovet av extern finansiering och dels genom skuldportföljens förfallostruktur. Förfallostrukturen avseende in- och utlåning samt Treasuryenhetens externa finansiering fördelas i olika tidsfickor (GAP-analys). Normen för finansiering inom banken är att Treasuryenhetens centrala externa finansiering skall matcha balansen mellan kundinlåning och -utlåning. Detta medför att normen för förfallostrukturen är att exponeringen skall vara noll i samtliga tidsfickor (gap). Riskmandatet medger att avvikelser från normen under det första året maximalt uppgår till 10 procent av aktiva totalt i ett enskilt gap. Avvikelsen får inte överstiga likviditetsreserven.

## FINANSIERINGSRISKANALYS

31.12.2007	Maturitetsintervall						Totalt
	< 1 mån	1 – 3 mån	3 – 6 mån	6 – 12 mån	1 – 2 år	> 2 år	
<b>TILLGÅNGAR</b>							
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	184,5						184,5
Fordringar på allmänheten	121,5	47,3	83,9	136,0	212,0	1505,7	2106,4
Fordringsbevis	46,7	30,7	49,9	1,0	15,0	43,6	186,9
Aktier och andelar						9,1	9,1
Materiella och immateriella tillgångar						18,4	18,4
Övriga tillgångar	74,5						74,5
<b>Summa tillgångar</b>	<b>427,3</b>	<b>78,0</b>	<b>133,9</b>	<b>137,0</b>	<b>227,0</b>	<b>1576,8</b>	<b>2579,8</b>
<b>SKULDER</b>							
Skulder till kreditinstitut	3,6	2,5			16,8	30,0	52,9
Inlåning från allmänheten	326,1	155,8	52,5	28,7	5,9	967,0	1535,9
Övriga skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	1,4	1,8
Skuldebrev	136,1	32,2	50,6	18,1	155,8	329,5	722,3
Efterställda skulder			2,0		12,2	38,1	52,3
Övriga skulder	83,1						83,1
Eget kapital och reserver						131,4	131,4
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>549,0</b>	<b>190,5</b>	<b>105,0</b>	<b>46,9</b>	<b>191,0</b>	<b>1497,4</b>	<b>2579,8</b>
Exponering	-121,7	-112,5	28,8	90,1	36,0	79,4	
Ackumulerad exponering	-121,7	-234,3	-205,5	-115,4	-79,4	0,0	

I posten skulder till allmänheten och offentlig sektor ingår bankens avistainlåning som per 31.12.2007 uppgick till 966,4 miljoner euro. I den interna bedömningen antas 10 procent av den avista inlåningen 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. Koncernen har en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetskriser och omfattar tillvägagångssätt för att täcka ett negativt kassaflöde i krissituationer.

### 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. Väsentliga risker som hänför sig till verksamheten identifieras, bedöms och mäts för att kunna begränsas och övervakas. Målsättningen är att säkerställa att de operativa riskerna i verksamheten identifieras, att hanteringen av operativa risker läggs upp så att den är tillfredsställande i förhållande till verksamhetens art och omfattning, att sannolikheten för oförutsedda förluster eller hot mot anseendet minimeras och att styrelsen och ledningen informeras om operativa risker som är förenade med verksamheten.

Incidentrapportering är en del i den övergripande hanteringen av operativa risker liksom kontinuitetsplanering. Avdelningen Riskkontroll analyserar och sammanställer incidenterna, samt rapporterar vidare till berörda organ i koncernen och till Finansinspektionen. Avdelningen Riskkontroll administrerar även försäkringsskyddet och bistår ledningen i försäkringsfrågor.

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

Avdelningen Riskkontroll säkerställer att riskerna i koncernens huvudprocesser kartläggs och att kartläggningarna uppdateras minst årligen. Vid riskkartläggningen bedöms sannolikheten för och konsekvenserna av en förlusthändelse samt trend och befintlig riskhantering. Avdelningen Riskkontroll analyserar riskerna utgående från de riskkartläggningar som genomförts.

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 – 2007 har nettokostnaden för operativa fel i medeltal varit 0,1 miljoner euro per år.

### Aktier som inte ingår i handelslagret

Aktier som inte ingår i handelslagret 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 och i de fall när marknadsnoteringar inte finns värderas aktierna enligt substansvärdet.

## EXPONERINGAR I AKTIER SOM INTE INGÅR I HANDESLAGRET

Koncernen, miljoner euro	Börsnoterade företag		Övriga exponeringar	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Vinstsyfte	1,5	1,8	1,6	0,2
Strategiskt syfte	0,0	0,0	1,1	1,3
	1,5	1,8	2,7	1,4
Kumulativa realiserade vinster eller förluster under perioden		0,5		
Orealiserade värdeförändringar som redovisats i balansräkningen		0,5		

Koncernen har inte dolda omvärderingsvinster som inte redovisats i balans- eller resultaträkningen.

### 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 som utdelning. Hela koncernens primära kapital är av typen obegränsat primärt kapital, d.v.s. 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 fastighetsegendom i samband med övergången till IFRS-regelverket. Undre supplementärt kapital omfattar tidsbunda 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 fördelar och tryggheten som ett högt eget kapital innebär. I koncernens långsiktiga finansiella mål har fastställts att avkastningen på eget kapital skall ligga över det ovägda 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 externt ställda kapitalkrav.

## KAPITALBAS

Tusen euro	31.12.2007		31.12.2006	
	Koncernen	Banken	Koncernen	Banken
<b>Primärt kapital</b>				
Aktiekapital	23 283	23 283	22 658	22 658
Aktieemissionskonto	0	0	301	301
Reservfond	25 129	25 129	25 129	25 129
Överkursfond	33 272	32 736	29 207	28 671
Reserver med avdrag för skatteskuld	0	27 808	0	19 459
Balanserad vinst med avdrag för poster som inte får medräknas	17 862	554	11 297	159
Årets vinst med avdrag för poster som inte får medräknas och föreslagen dividend	7 576	-81	2 243	395
Minoritetsandel	1 834	0	2 051	0
Avdag från primärt kapital	0	0	0	0
Immateriella tillgångar	-5 639	-5 490	-4 629	-3 230
<b>Totalt primärt kapital</b>	<b>103 317</b>	<b>103 939</b>	<b>88 255</b>	<b>93 542</b>
<b>Supplementärt kapital</b>				
Uppskrivningsfond	0	227	0	326
Fond för verkligt värde	356	367	418	416
Omvärdering av rörelsefastighet i samband med övergången till IFRS	8 659	0	8 865	0
Riskdebenturer	42 293	42 293	44 128	46 771
<b>Totalt supplementärt kapital</b>	<b>51 308</b>	<b>42 888</b>	<b>53 411</b>	<b>47 513</b>
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>154 625</b>	<b>146 826</b>	<b>141 666</b>	<b>141 055</b>

## BERÄKNING AV KAPITALBEHOV

Basel 2 fördelning enligt pelarna	Delområden för kapitalallokering	Ålandsbankens kapitalbehov
<b>Pelare 1</b>		
Minimikapital	Kreditrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Valutakursrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Operativ risk	Beräknas enligt basmetoden
<b>Pelare 2</b>		
<i>Komplement till Pelare 1 risker:</i>		
Kreditrisk	Undervärdering vid val av enklare metod i Pelare 1	Risken kan inte kvantifieras
	Recidivrisk i samband med kreditriskreducering	Risken uppstår inte
	Koncentrationsrisk	Kapitalbehovet kan inte explicit kvantifieras men täcks av kapitalbufferten
	Specifika risker med värdepapperisering	Risken uppstår inte
Marknadsrisk	Strukturell ränterisk	Exponeringen är så liten att inget kapitalbehov finns
	Likviditetsrisk	Hanteras med riskkontroll
	Fastighetsrisk	Exponeringen är ytterst liten
	Avvecklingsrisk	Kan inte kvantifieras
Operativ risk	Undervärdering vid val av enklare metod i Pelare 1	Kan inte kvantifieras. Operativa risker i Pelare 2 såsom risken i processer och system, personal, legal- och anseende risk hanteras med kontrollfunktioner
<i>Risker utanför Pelare 1:</i>		
	Risker förorsakade av förändringar i den makroekonomiska omvärlden	Risken utvärderas med makrostresstester för att säkerställa att det faktiska kapitalet är tillräckligt d.v.s. att risken täcks av kapitalbufferten
	Verksamhetsrisk: strategisk risk, mikroekonomisk risk, risker i tillsynsmiljön	Risken handlas med riskkontroll d.v.s. företagsstyrning
	Försäkringsrisk	Risken uppstår inte



## Basel 2 och Kapitalkrav

### Kreditrisker

Banken använder sig av Schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker. I banken pågår utveckling av mer avancerade modeller för att beräkna kapitalkravet för att senare kunna övergå till den mera avancerade IRB-metoden för kreditrisker.

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 procent. 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.

Kapitalkravet för kreditriskerna för hela balansräkningen och poster utom balansräkningen fördelar sig enligt följande:

Tillgångsklass, tusen euro	31.12.2007	31.12.2006
Stat och centralbanker	0	0
Regionala och lokala myndigheter	0	0
Offentliga organ	3	3
Multinationella utvecklingsbanker	0	0
Institut	4 164	1 721
Företag	28 315	21 174
Hushåll	15 096	13 856
Exponeringar med säkerhet i bostad	36 609	34 671
Oreglerade poster	431	75
Högriskposter	19	21
Övriga poster	3 887	3 422
Total	88 525	74 942

### 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 tabellen nedan avses med "exponering efter CRM" det exponeringsbelopp som återstår efter att kreditriskreducerande tekniker tillämpats med hjälp av säkerheter som Finansinspektionen godkänner.

31.12.2007, miljoner euro	Brutto exponering	Exponering efter CRM
Stat	0,0	15,3
Regional myndighet	15,7	32,0
Församlingar	0,2	0,2
Utvecklingsbanker	0,0	0,1
Institut	0,0	6,9
Bostad	1 346,9	1 346,9
Hushåll	386,3	292,0
Företag	522,4	396,2
Förfallet m.m	6,4	6,0

Den allra största delen av garantierna är koncentrerad till exponeringsklasserna stater och centralbanker samt till regionala och lokala myndigheter. Värdet på en garanti är det belopp som utfaller till betalning enligt avtalsvillkoren. Kreditrisken i dessa säkerheter anses obetydlig. Inte heller anser sig banken ha någon betydande kreditrisk i de garantier som är utfärdade av institut. Banken har inte någon marknadsrisk i denna typ av säkerheter.

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 köp- och säljkurser 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.

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

I tabellen nedan visas det totala exponeringsvärdet för varje exponeringsklass som täcks av godtagbara säkerheter.

31.12.2007, miljoner euro	Finansiella säkerheter	Garantier
Hushåll	69,5	24,9
Företag	112,6	13,6
Förfallet m.m	0,3	0,1

### Marknadsrisk

För beräkning av kapitalkrav för marknadsrisk (positions-, avvecklings och motpartsrisk) i handelslagret tillämpar banken undantaget för litet handelslager i Finansinspektionens standard 4.3g, då handelslagret klart understiger i standarden angivna gränsvärden. Detta innebär att banken i Pelare 1 beräknar kapitalkravet för sina marknadsrisk enligt principerna för kreditrisk.

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 %. 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 kan göra väl underbyggda och rationella beslut.

Enligt princip 1 för 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 kreditrisk, marknadsrisk 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 kreditrisk, schablonmetoden; för operativa risk, basmetoden. Reglerna för undantag för litet handelslager tillämpas, vilket betyder att inget kapital beräknas för handelslagret.

### Använd metodik för Pelare 2:

Koncernens verksamhet är varken omfattande eller komplex, verksamheten bedrivs huvudsakligen i Finland. Koncernen använder i dagsläget inte någon modell för ekonomiskt kapital eller någon annan kvantitativ modell. Kapitalkravet för Pelare 1 beräknas med enkel modell såsom schablonmetoden för kreditrisk och basmetoden för operativa risk, inget eller litet kapitalkrav för marknadsrisk inom Pelare 1. Utgående från dessa kriterier bedömer koncernen sin verksamhet såsom klassificerad enligt Finansinspektionens definition för små institut.

## 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
- skäligen risk
- hög risk

### Kreditrisk

Kreditrisken i utlåningen till privatpersoner har bedömts som låg då kvaliteten i låneportföljen är god och kreditförlusterna små. Dessutom är kreditgivningen garderad med säkerheter och riskpremier för enskilda privatkunder och företag har beaktats i räntemarginalen.

Utgående från följande fakta har dock utlåningen till företagen bedömts vara skäligen:

- realiseringsvärdet på företagens säkerheter är osäkrare än värdet på de bostäder som utgör säkerheter för utlåningen till privatpersoner
- utlåningen till företagen är mera koncentrerad än bostadslånen, som har en stor spridning
- företagets riskklassificering har en större volatilitet jämfört med privatpersoner, vars betalningsförmåga egentligen endast förändras vid en lågkonjunktur där kvaliteten i hela låneportföljen försvagas

### Operativ risk

Risken bedöms som skäligen.

Enligt Pelare 1 reserveras kapital för täckande av de förluster som uppstår när den operativa risken realiserar. Då risken till sin natur är kvalitativ och skall handhas med riskkontroll har banken byggt upp sitt riskhanteringssystem för att begränsa och förhindra att förluster i pengar eller anseende uppstår. Kontrollsystemen kan dock aldrig bli heltäckande utan att de blir ett hinder för den normala verksamheten. Det är också alltid möjligt att det uppstår nya fenomen, både inom företaget och i omgivningen, som inte funnits förut och man därför inte har kunnat gardera sig mot dem. Trots förebyggande åtgärder kan risken realiserar, vilket också koncernens uppsamlade databas om förluster från operativ risk visar. Speciellt dotterbolaget Crosskeys Banking Solutions Abs verksamhet anses sårbar vad gäller anseenderisk.

### Likviditetsrisk och strukturell finansieringsrisk

Risken bedöms som skäligen.

Banken strävar efter att minimera likviditetsrisken genom att upprätthålla en likviditetsreserv och sprida riskerna på olika instrument och löptider. Denna likviditetsreserv skall uppgå till minst 10 procent av de sammanlagda tillgångarna och den skall utgöras av likvida tillgångar som kan avyttras inom 3 bankdagar. Banken mäter den strukturella finansieringsrisken med hjälp av maturitetsanalyser och förfallodagsrapporter. Maturitetsanalyserna visar hur obalanser i kassaflöden i in- och utlåningsposterna är fördelade enligt förfalldatum. Obalanser i kassaflöden i in- och utlåningsposterna får maximalt uppgå till 5 procent av aktiva, totalt i ett enskilt GAP. Avvikelsen får inte överstiga likviditetsreserven.

### Ränterisk

Ränterisken bedöms som låg.

Exponeringen för både inkomstrisken och nuvärdesrisken ligger långt under de limiter som bestämts internt av styrelsen.

### Verksamhetsrisk

Alla delområden inom kategorin bedöms som skäligen: strategisk risk, mikroekonomisk omvärldsrisk och risker orsakade av förändringar i lagstiftning och tillsyn. Stora krav ställs på anpassningen av strategin i förhållande till makroekonomiska och branschmässiga förändringar, samt konkurrenternas verksamhet, men också i förhållande till införande av de aktuella, omfattande förändringarna i regelverken.

### Riskhanteringsförmåga

Riskhanteringsförmågan bedöms som god.

Bankens goda riskhanteringsförmåga bygger på en välfungerande och täckande riskkontroll, en vinstinbringande riskexponering 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.

### Summering av kapitalbehovet

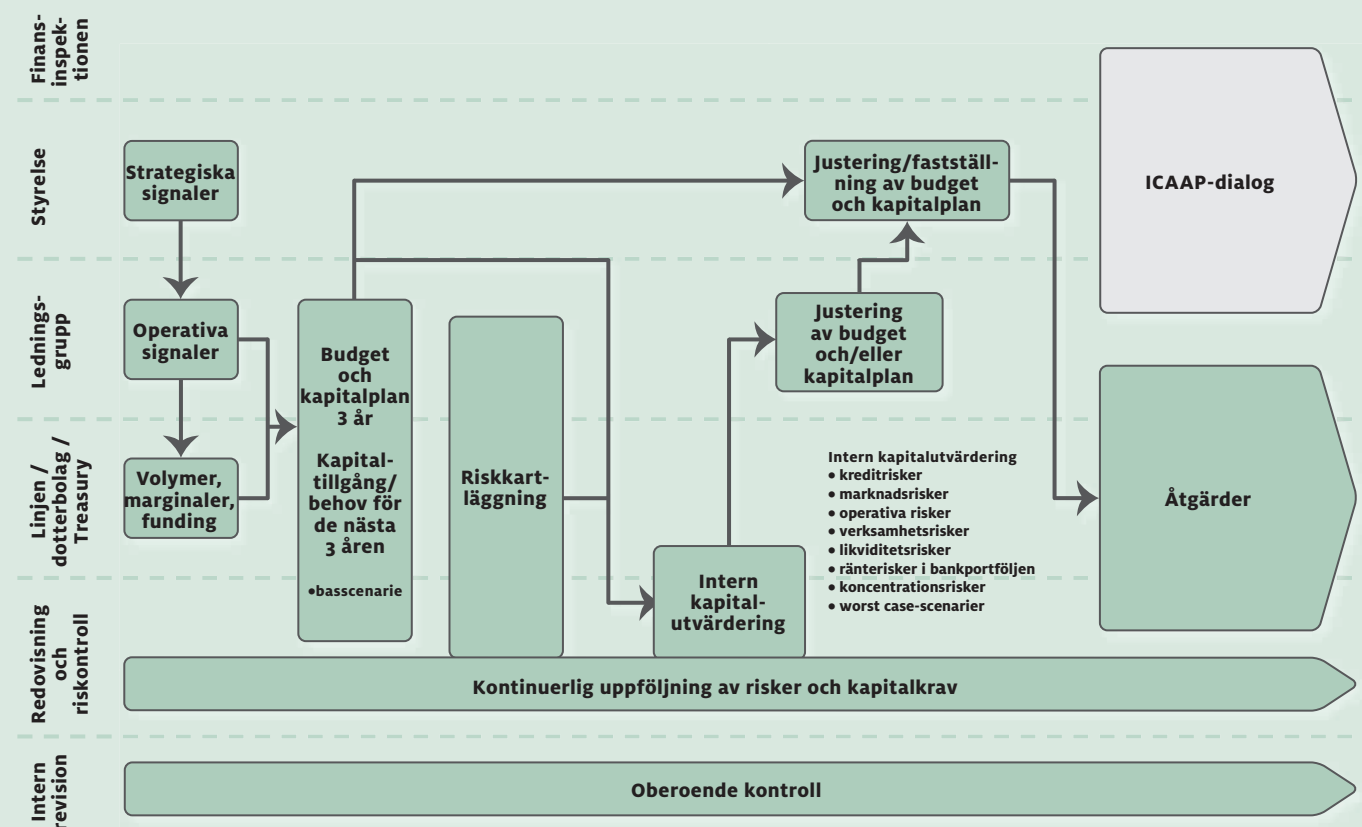
31.12.2007 (Meuro)	Kapitalkrav 8 %	Kapitalmål 10 %	
Kapitalbehov enligt Basel 2, Pelare 1	96,5	120,6	
Kapitalbehov enligt Basel 2, Pelare 2	5,0		Behovsprövat kapitalkrav enligt ICAAP för täckande av Crosskeys verksamhetsrisk
Summa kapitalbehov	101,5	120,6	
<b>Kapitalbas (Meuro) 31.12.2007</b>			
Primärt kapital	103,3		
Supplementärt kapital	51,3		
Kapitalbas totalt	154,6		
Kapitaltäckningsgrad %	12,8		

### 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.

Vd 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 sektorchefen för sektorn Riskhantering och centrala staber. Den oberoende översynen av den interna kapitalutvärderingsprocessen utförs av avdelningen Intern revision.

### KAPITALUTVÄRDERINGSPROCESS I KONCERNEN







## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

### 2. Innehav av fordringsbevis

	2007			2006		
	Noterade	Övriga	Summa	Noterade	Övriga	Summa
<b>Belåningsbara fordringsbevis</b>						
Instrument som hålls till förfall						
Statskultförbindelser	49 066	0	49 066	14 835	0	14 835
Statsobligationer	9 882	0	9 882	11 271	0	11 271
Övriga skuldebrev	1 000	0	1 000	0	0	0
Instrument som kan säljas						
Statskultförbindelser	0	24 693	24 693	0	29 461	29 461
Statsobligationer	46 592	0	46 592	20	0	20
Övriga skuldebrev	988	0	988	1 499	0	1 499
	<u>107 528</u>	<u>24 693</u>	<u>132 220</u>	<u>27 624</u>	<u>29 461</u>	<u>57 086</u>
<b>Övriga fordringsbevis</b>						
Statsobligationer	63	0	63	39	0	39
Bankcertifikat	0	49 821	49 821	0	0	0
Övriga		10	10	10	0	10
	<u>64</u>	<u>49 831</u>	<u>49 894</u>	<u>49</u>	<u>0</u>	<u>49</u>

### 3. Fordringar på kreditinstitut

	2007			2006		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Summa	Vid anfordran betalbara	Övriga	Summa
Inhemsk kreditinstitut	16	71 986	72 002	50	16 615	16 665
Utländska kreditinstitut	4 091	76 798	80 889	1 305	42 446	43 751
Summa	<u>4 107</u>	<u>148 784</u>	<u>152 891</u>	<u>1 355</u>	<u>59 061</u>	<u>60 416</u>

### 4. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor

	2007		2006	
Finansiella företag		583 396		501 093
Offentlig sektor		10 796		11 697
Hushåll		1 428 167		1 337 929
Hushållens ideella organisationer		14 347		15 587
Utlandet		67 118		45 859
Summa		<u>2 103 825</u>		<u>1 912 164</u>
Varav efterställda fordringar		420		309
Varav fordringar som löper utan ränta		420		309
<b>Nedskrivningar</b>				
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden		1 102		107
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden		-109		-143
Gruppvisa nedskrivningar		0		0
Summa nedskrivningar		<u>993</u>		<u>-35</u>

### 5. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar

	2007		2006	
	Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
<b>Ingående balans</b>	-1 058	0	-1 094	0
Nya och ökade nedskrivningar	1 022		14	
Återföring av nedskrivningar	-38		-73	
Konstaterad förlust / återföring	9		23	
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>	-993		35	
Direkt avskrivning / återföring	-45		1	
<b>Utgående balans</b>	<u>-2 096</u>	<u>0</u>	<u>-1 058</u>	<u>0</u>

### 6. Aktier och andelar

	2007			2006		
	Noterade	Övriga	Summa	Noterade	Övriga	Summa
Aktier och andelar						
Som kan säljas	1 775	1 447	3 222	2 678	1 484	4 161
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 576	1 576	0	1 632	1 632

Innehav i andra kreditinstitut finns inte.

## 7. Derivatinstrument

	2007		2006	
	Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positivt	Negativt	Positivt	Negativt
Räntederivat				
Ränteswappar	4 287	2 751	2 740	2 364
Valutaderivat				
Terminskontrakt	237	218	182	175
Ränte- och valutaswappar	48	0	36	19
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta	29 474	0	23 659	0
	<u>34 045</u>	<u>2 969</u>	<u>26 618</u>	<u>2 558</u>

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

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2007				2006			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Summa	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Summa
Räntederivat								
Ränteswappar	69 209	246 525	45 760	361 494	106 348	211 989	31 817	350 154
Valutaderivat								
Terminskontrakt	26 535	0	0	26 535	14 673	0	0	14 673
Ränte- och valutaswappar	161	0	0	161	532	0	0	532
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
Köpta	21 875	161 909	0	183 784	36 610	114 798	0	151 408
	<u>117 779</u>	<u>408 434</u>	<u>45 760</u>	<u>571 974</u>	<u>158 163</u>	<u>326 787</u>	<u>31 817</u>	<u>516 767</u>

## 8. Immateriella tillgångar

	2007	2006
IT-investeringar	3 950	3 553
Pågående IT-investeringar	201	0
Goodwill	1 405	881
Övrigt	83	195
	<u>5 639</u>	<u>4 629</u>
Varav internt genererade IT-investeringar		
Bruttobokvärde	2 417	1 592
Ackumulerad avskrivning	-753	-419
	<u>1 664</u>	<u>1 173</u>

## 9. Fastigheter och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

	2007	2006
<b>Förvaltningsfastigheter</b>		
Mark- och vattenområden	441	453
Byggnader	1 928	2 044
Aktier i fastighetssammanslutningar	325	321
	<u>2 694</u>	<u>2 819</u>
<b>Rörelsefastigheter</b>		
Mark- och vattenområden	2 351	2 352
Byggnader	13 890	12 610
	<u>16 241</u>	<u>14 961</u>

## 10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

	2007					Totalt
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	
<b>Historiska kostnader</b>						
Anskaffningsvärde 1.1	24 763	3 214	13 781	881	12 501	55 140
Ökningar under året	2 204	37	5 111	524	1 767	9 643
Minskningar under året	-38	-203	-1 781	0	-4 292	-6 314
Anskaffningsvärde 31.12	<u>26 929</u>	<u>3 048</u>	<u>17 111</u>	<u>1 405</u>	<u>9 976</u>	<u>58 469</u>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-9 801	-395	-8 985	0	-8 753	-27 934
Ack. avskrivningar som gäller minskningar	0	52	1 781	0	4 170	6 003
Årets avskrivningar	-887	-11	-2 763	0	-1 159	-4 820
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	<u>-10 688</u>	<u>-354</u>	<u>-9 967</u>	<u>0</u>	<u>-5 742</u>	<u>-26 751</u>
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<u>16 241</u>	<u>2 694</u>	<u>7 143</u>	<u>1 405</u>	<u>4 234</u>	<u>31 718</u>

## 2006

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
<b>Historiska kostnader</b>						
Anskaffningsvärde 1.1	24 695	3 330	14 082	927	10 797	53 831
Ökningar under året	688	0	1 628	0	1 860	4 176
Minskningar under året	-621	-116	-1 930	-45	-156	-2 833
Anskaffningsvärde 31.12	24 763	3 214	13 781	881	12 501	55 174
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-9 001	-384	-8 876	0	-7 659	-25 920
Ack. avskrivningar som gäller minskningar	15	0	1 853	0	64	1 932
Årets avskrivningar	-815	-11	-1 962	0	-1 158	-3 980
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-9 801	-395	-8 985	0	-8 753	-27 934
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>14 961</b>	<b>2 819</b>	<b>4 796</b>	<b>881</b>	<b>3 748</b>	<b>27 206</b>

## 11. Övriga tillgångar

	2007	2006
Betalningsförmedlingsfordringar	52	84
Övriga	20 576	16 666
	20 628	16 750

## 12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2007	2006
Räntor	11 959	8 123
Övriga	9 317	8 238
	21 276	16 360

## 13. Latenta skattefordringar och -skulder

	2007	2006
Latent skattefordran		
<i>Periodiseringskillnader</i>	41	42
<i>Övrig temporär skillnad</i>	1 240	843
	1 281	885
Latent skatteskuld		
<i>Temporär skillnad</i>	15 908	12 496
<i>Från fonden för verkligt värde</i>	129	146
	16 037	12 642

## 14. Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2007		2006	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	219 044	222 254	238 647	241 602
Masskuldebrevslån	519 997	506 711	358 787	368 879
Summa	739 041	728 965	597 434	610 481

## 15. Övriga skulder

	2007	2006
Betalningsförmedlingsskulder	16 891	16 224
Övriga	22 457	18 844
	39 347	35 068

## 16. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2007	2006
Räntor	9 927	6 350
Övriga	10 751	5 870
	20 677	12 219



## 19. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2007			2006		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Summa	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Summa
Fordringar på kreditinstitut	103 853	49 038	152 891	5 276	55 141	60 416
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 086 974	16 850	2 103 825	1 903 307	8 857	1 912 164
Fordringsbevis	182 114	0	182 114	57 135	0	57 135
Derivatinstrument	33 761	285	34 046	26 400	218	26 618
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	113 323	5 838	119 162	128 558	3 725	132 283
Summa	2 520 025	72 012	2 592 037	2 120 675	67 941	2 188 616
Skulder till kreditinstitut	51 696	1 425	53 121	60 489	1 159	61 649
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 466 571	67 076	1 533 647	1 193 629	67 380	1 261 009
Skuldebrev emitterade till allmänheten	739 041	0	739 041	597 434	0	597 434
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	2 751	218	2 969	25 891	194	26 085
Efterställda skulder	52 231	0	52 231	60 341	0	60 341
Övriga skulder	73 563	2 499	76 062	58 223	1 707	59 930
Summa	2 385 853	71 218	2 457 071	1 996 007	70 440	2 066 448

## 20. Kategorier av finansiella instrument

	2007					Totalt
	Låne- och kundfordringar	Finansiella instrument som hålls till förfall	till verkligt värde	som är till salu	Icke-finansiella instrument	
<b>Aktiva</b>						
Kontanta medel	39 461	0	0	0	0	39 461
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	0	59 927	0	72 293	0	132 220
Fordringar på kreditinstitut	152 891	0	0	0	0	152 891
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 952 038	0	151 786	0	0	2 103 824
Fordringsbevis	0	0	0	49 894	0	49 894
Aktier och andelar	0	0	0	3 222	0	3 222
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	0	1 576	0	1 576
Derivatinstrument	0	0	34 045	0	0	34 045
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	5 639	5 639
Materiella tillgångar	0	0	0	0	26 078	26 078
Övriga tillgångar	0	0	0	0	20 628	20 628
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	0	0	0	0	21 276	21 276
Latent skattefordran	0	0	0	0	1 281	1 281
Total	2 144 390	59 927	185 831	126 985	74 902	2 592 037

	2007				Totalt
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder till verkligt värde	Icke-finansiella skulder		
<b>Passiva</b>					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker		53 121	0	0	53 121
Skulder till allmänheten och offentlig sektor		1 508 937	24 710	0	1 533 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten		564 166	174 875	0	739 041
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel		0	2 969	0	2 969
Övriga skulder		0	0	39 347	39 347
Resultatregleringar och erhållna förskott		0	0	20 677	20 677
Efterställda skulder		52 231	0	0	52 231
Latent skatteskuld		0	0	16 037	16 037
Total		2 178 455	202 554	76 061	2 457 071

## 21. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Aktiva</b>				
Kontanta medel	39 461	39 461	65 288	65 288
Hos centralbank belåningsbara fordringsbevis				
Till salu varande	72 273	72 273	30 980	30 980
Avsedda att hållas till förfall	59 947	59 939	26 106	26 574
Fordringar på kreditinstitut	152 891	152 891	60 416	60 416
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
Bokförda till verkligt värde	151 786	151 786	151 159	151 159
Övriga	1 952 038	1 947 692	1 761 005	1 758 856
Leasingobjekt	0	0	0	0
Fordringsbevis - till salu varande	49 894	49 894	49	49
Aktier och andelar - till salu varande	3 222	3 222	4 161	4 161
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 576	1 576	1 632	1 632
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	0	0	0
Derivatinstrument	34 045	34 045	26 618	26 618
Immateriella tillgångar	5 639	5 639	4 629	4 629
Materiella tillgångar				
Förvaltningsfastigheter	2 694	5 904	2 819	6 010
Fastigheter i eget bruk	16 241	19 053	14 961	16 805
Övriga	7 143	7 544	4 796	5 186
Övriga tillgångar	20 628	20 628	16 750	16 750
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	21 276	21 276	16 360	16 360
Latent skattefordran	1 281	1 281	885	885
	2 592 037	2 594 105	2 188 616	2 192 358



	2007		2006	
<b>Passiva</b>				
Skulder till kreditinstitut	53 121	53 339	61 649	61 876
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	24 710	24 710	24 422	24 422
Övriga	1 508 937	1 509 085	1 236 587	1 238 105
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	174 875	174 875	147 563	147 563
Övriga	564 166	568 468	449 871	449 579
Derivatinstrument	2 969	2 969	26 085	26 085
Övriga skulder	39 347	39 347	35 068	35 068
Resultatregleringar	20 677	20 677	12 219	12 219
Efterställda skulder	52 231	52 658	60 341	64 309
Latent skatteskuld	16 037	16 037	12 642	12 642
	<u>2 457 071</u>	<u>2 462 165</u>	<u>2 066 448</u>	<u>2 071 870</u>

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.

## 22. Låne- och kundfordringar till verkligt värde

	2007	2006
Nominellt värde	154 387	151 159
Verkligt värde förändring	-2 663	-1 697
Förändring i kreditrisk	62	60
Summa	<u>151 786</u>	<u>149 523</u>

Bokföringsvärdet för låne- och kundfordringar till verkligt värde per den 31.12.2007 var 2 601 tusen euro högre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2007 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värde av förändringen i verkligt värde med 123 tusen euro. Förändringen i kreditrisk beräknas utgående ett antagande om kreditförluster som antagits av företagsledningen i samband med budgetarbetet.

## 23. Finansiella skulder till verkligt värde

	2007	2006
Skulder till allmänheten och offentlig sektor		
<i>Bokförda till verkligt värde</i>		
Nominellt värde	24 830	24 423
Verkligt värde förändring	-115	-198
Förändring i kreditrisk	-5	10
	<u>24 710</u>	<u>24 234</u>
Övriga	1 508 937	1 237
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
<i>Bokförda till verkligt värde</i>		
Nominellt värde	181 425	147 563
Verkligt värde förändring	-6 732	-4 474
Förändring i kreditrisk	181	148
	<u>174 875</u>	<u>143 237</u>
Övriga	564 166	449 871

Bokföringsvärdet för finansiella skulder till verkligt värde per den 31.12.2007 var 6 650 tusen euro högre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2007 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värde av förändringen i verkligt värde med 334 tusen euro. Förändringen i kreditrisk är beräknad utgående från jämförbara poster 2006 och 2007.

## 24. Fair value-optionen

	2007			2006		
	IB 1.1.2007	Årets förändring	UB 31.12.2007	IB 1.1.2006	Årets förändring	UB 31.12.2006
<b>Balansräkning</b>						
Krediter till allmänheten	-1 636	-965	-2 601	1 240	-2 876	-1 636
Derivatinstrument	2 740	1 546	4 286	755	1 986	2 740
Skulder till allmänheten	188	-89	99	31	157	188
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 326	2 224	6 550	2 032	2 295	4 326
Derivatinstrument	-2 364	-387	-2 751	-1 443	-921	-2 364
Balanserade vinstmedel	2 686	1 725	4 410	1 935	751	2 686
Latent skatteskuld	748	305	1 053	680	69	748
<b>Resultaträkning</b>						
Nettointäkter från värdepappershandel		2 331			640	
Förändring i latent skatteskuld		-305			110	
Skatt		-301			-277	
Räkenskapsperiodens resultat		1 725			474	

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.

## 25. 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. 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
2003	22 086 413,60 euro	5 180 910 st	5 762 411 st
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

### Konvertibelt kapitallån

Under våren 1997 emitterade banken ett konvertibelt kapitallån om 100 miljoner mark till allmänheten. Kapitallånet förföll till betalning i dess helhet 2.4.2007.

	Emitterat	Konverteringar registrerade i handelsregistret 31.12.2007	Inlöst	Återstående
Lånebelopp i euro:	16 818 792,65	15 762 572,47	1 056 220,18	0,00
Antal låneandelar:	10 000	9 372	628	0
Motsvarande antal B-aktier	1 095 546	1 025 838	69 708	0

Kapitallånets återstående belopp återbetalades 02.04.2007.

### Konverteringsvillkor

Konverteringspriset per aktie var 15,13929 euro. Varje låneandel med det nominella värdet 1 681,88 euro kunde således konverteras till 111 B-aktier. Den uppkomna mellanskillnaden 1,42 euro återbetalades i kontanta medel. Konverteringsrätten för lånet började 2.4.1998 och upphörde 31.12.2007. Återstående låneandelar inlöstes 2.4.2007.

### De tio största aktieägarna 31.12.2007:

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel, %	Röstandel, %
1 Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
2 Aktia Sparbank Abp	35 000	877 100	912 100	7,91 %	1,43 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	579 189	90 408	669 597	5,80 %	10,62 %
5 Veritas bolagen	177 734	250 026	427 760	3,71 %	3,46 %
6 Mattsson Rafael	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	60 000	76 000	136 000	1,18 %	1,16 %
9 Invest.bolaget 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 %

## 26. Fond för verkligt värde

	2007			2006		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Fordringsbevis	22	-46	-24	2	-2	0
Aktier	702	-193	510	746	-181	564
Total	725	-239	486	747	-183	564
Latent skatteskuld			-129			-147
Fonden för verkligt värde			356			418

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

### 27. Ränteintäkter

	2007	2006
Kreditinstitut och centralbanker	7 336	4 382
Allmänheten och offentlig sektor	98 612	67 765
Fordringsbevis	4 671	2 332
Derivatinstrument	109	39
Övriga	11	1
Summa	110 739	74 518

### 28. Räntekostnader

	2007	2006
Kreditinstitut och centralbanker	3 149	1 930
Allmänheten och offentlig sektor	38 193	21 700
Skuldebrev emitterade till allmänheten	27 457	16 092
Derivatinstrument	47	51
Efterställda skulder	2 532	1 847
Kapitallån	24	226
Övriga	1	17
Summa	71 402	41 863

## 29. Intäkter från egetkapitalinstrument

	2007	2006
Finansiella tillgångar som kan säljas	29	19
Företag inom samma koncern	0	0
Ägarintresseföretag	0	0
Summa	29	19

## 30. Provisionsintäkter

	2007	2006
Inlåningsprovisioner	817	874
Utlåningsprovisioner	2 653	2 569
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 622	2 382
Fondandelsprovisioner	5 123	4 242
Förvaltningsprovisioner	2 172	2 144
Värdepappersprovisioner	5 259	4 917
Emissionsprovisioner	23	0
Försäkringsprovisioner	107	187
Juridiska tjänster	344	407
Garantiprovisioner	262	151
Övriga provisioner	898	548
Summa	20 282	18 422

## 31. Provisionskostnader

	2007	2006
Utbetalda expeditionsavgifter	376	344
Övrigt	1 650	1 351
Summa	2 026	1 695

## 32. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2007			2006		
	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Summa	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Summa
Fordringsbevis	0	0	0	0	0	0
Aktier och andelar	925	0	925	615	0	615
Fair value -optionen	0	1 171	1 171	0	-425	-425
Derivatinstrument	0	1 159	1 159	-25	1 065	1 040
Värdepappershandel	925	2 331	3 256	590	640	1 230
Valutaverksamhet	13	952	965	1 015	9	1 024
Summa	938	3 283	4 220	1 605	649	2 254

## 33. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2007	2006
Realisationsvinster	1 056	573
Nedskrivningar	0	-268
Summa	1 056	305

## 34. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2007	2006
Hysesintäkter	136	161
Hyeskostnader	-52	-63
Avskrivningar	-4	-3
Realisationsvinster (-förluster)	580	153
Övriga kostnader	-18	-5
Summa	642	244

## 35. Övriga rörelseintäkter

	2007	2006
Hysesintäkter på fastigheter	127	155
Realisationsvinster på fastigheter	0	602
Övriga fastighetsintäkter	1	2
IT-intäkter	9 891	8 452
Övriga intäkter	1 847	171
Summa	11 865	9 382

## 36. Övriga administrationskostnader

	2007	2006
Personalkostnader	976	752
Kontorskostnader	817	711
IT-kostnader	3 996	3 838
Kommunikation	1 772	1 470
Marknadsföring	2 291	2 237
Övrigt	441	359
Summa	10 294	9 368

### 37. Övriga rörelsekostnader

	2007	2006
Hyreskostnader	1 938	1 650
Övriga fastighetskostnader	721	704
Avgift till säkerhetsfonden	636	630
Övriga kostnader	2 307	2 457
	<u>5 602</u>	<u>5 441</u>

### 38. Nedskrivning av krediter och andra förbindelser

	2007	2006
Individuella nedskrivningar	1 102	107
Gruppvisa nedskrivningar	0	0
Avräknade belopp	-109	-143
	<u>993</u>	<u>-35</u>

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 173 tusen euro.

### 39. Skatter

	2007	2006
Skatt för räkenskapsperioden	4 583	4 714
Skatter från föregående år	0	-5
Förändring latent skattefordran	-396	-44
Förändring latent skatteskuld	3 411	770
Skatter i resultaträkningen	<u>7 598</u>	<u>5 435</u>
Effektiv skattesats, %	26	26

Skattesatsen i Finland för år 2006 och 2007 är 26 procent.

Rörelsevinst	28 633	21 099
Skattefria intäkter	-7	-5
Icke avdragbara kostnader	78	233
Icke avdragbara förluster	777	0
Nettoresultat från intresseföretag	-245	-403
Beskattningsbart resultat	<u>29 236</u>	<u>20 924</u>
Skatt 26 %	7 601	5 440
Skatt från föregående år	-3	-5
Elimineringsposter	0	0
Skatt i resultaträkningen	<u>7 598</u>	<u>5 435</u>

### 40. Inkomst, utgift, vinst och förlust

	2007					Total
	Från räntor intäkt	kostnad	Från värderingar verkligt värde	Från impairment	Från försäljning/ avyttring/ avslut	
Finansiella tillgångar till verkligt värde i tradingsyfte	0	0	7 428	0	925	8 353
Övriga (fair value -option)	6 933	0	965	0	0	7 898
Investeringar som hålls till förfall	1 038	0	0	0	0	1 038
Låne- och kundfordringar	99 142	0	0	-1 019	0	98 122
Finansiella tillgångar som kan säljas varav i resultaträkning	3 627	0	0	0	1 027	4 654
varav i balansräkning	0	0	0	0	0	0
Finansiella skulder till verkligt värde i tradingsyfte	0	0	-6 226	0	0	-6 226
Övriga (fair value -option)	0	14 003	2 136	0	0	16 138
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	0	57 399	0	0	0	57 399
<b>Total</b>	<b>110 739</b>	<b>71 402</b>	<b>4 302</b>	<b>-1 019</b>	<b>1 953</b>	<b>187 377</b>

### 41. Resultat per aktie

	2007	2006
<b>Resultat per aktie före utspädning, euro</b>		
$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Antal aktier i genomsnitt}}$	$\frac{20\,223\,273}{11\,536\,122} = 1,75$	$\frac{14\,695\,678}{11\,403\,422} = 1,29$
<b>Resultat per aktie efter utspädning, euro</b>		
$\frac{\text{Periodens resultat} + \text{ränta på kapitallån}}{\text{Antal aktier i genomsnitt} + \text{utestående aktier}}$	$\frac{20\,223\,273}{11\,536\,122} = 1,75$	$\frac{14\,821\,997}{11\,473\,130} = 1,29$

## NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

### 42. Antal anställda

	2007		2006	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	418	+42	376	+23
Fast deltidanställda	106	+6	100	+12
	524	+48	476	+35

### 43. Utbetalda löner till ledningen

	2007	2006
Medlemmar i styrelse	125	87
Verkställande direktörer	753	635
Vice verkställande direktörer	325	272
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	809	613

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. Till styrelsemedlem Agneta Karlsson har utöver styrelsearvode utbetalats 16 000 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.

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

	2007				
	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel
<b>Styrelse</b>					
<i>Lindholm Göran</i>	1 861	1 309	3 170	0,03 %	0,04 %
<i>Boman Sven-Harry</i>	55	524	579	0,01 %	0,00 %
<i>Janér Kent</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Karlsson Agneta</i>	40	28	68	0,00 %	0,00 %
<i>Nordlund Leif</i>	12	12	24	0,00 %	0,00 %
<i>Palmberg Tom</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Taberman Teppo</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Wiklöf Anders</i>	231 506	89 504	321 010	2,78 %	4,29 %
Totalt	233 474	91 377	324 851	2,82 %	4,33 %
<b>Ledningsgrupp</b>					
<i>Grönlund Peter</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Donner Lars</i>	747	–	747	0,01 %	0,01 %
<i>Erikslund Tove</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Nuutinen Pekka</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Tallqvist Jan</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Vickström Edgar</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Woivalin Dan-Erik</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Totalt	747	–	747	0,01 %	0,01 %

### 45. Finansiella transaktioner med närstående

	2007		2006	
	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag
<b>Krediter</b>				
Utestående krediter 1.1	2 355	9 854	2 332	9 598
Lyft under året	588	1 450	187	400
Amorterat under året	-316	-2 688	-289	-413
Utestående krediter 31.12	2 626	8 617	2 230	9 585
Ränteintäkter	98	205	71	162
<b>Depositioner</b>				
Depositioner 1.1	842	3 659	713	3 473
Depositioner 31.12	1 065	5 779	824	3 439
Räntekostnader	25	138	13	44
Övriga provisioner och avgifter	0	9	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 170 000 euro mot godtagen säkerhet till grundränta eller personalkredit utan säkerhet till högst 40 000 euro efter normal bedömning av kreditvärdighet. Medlemmar i ledningsgrupp kan beviljas tilläggs-kredit till högst 130 000 euro mot pant i bostadssäkerhet till grundränta +0,5 procent marginal.



## NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER

### 46. Givna och erhållna säkerheter

	2007	2006
Bokföringsvärde för tillgångar som pantsatts för egen räkning	75 306	46 104
Förbindelser för vilka egendomen pantsatts	53 412	29 322

Förbindelserna utgörs huvudsakligen av outnyttjad limit hos Finlands Bank. Erhållna panter som kan avyttras utan att pantgivaren har försummat sina förpliktelser finns inte.

### 47. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abp:s Pensionsstiftelse

	2007	2006
Nuvärde av pensionsansvar	14 322	14 123
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-17 823	-18 475
Status	-3 501	-4 352
Icke redovisade aktuariella vinster (+)/förluster (-)	-2 533	-1 245
Skulder som redovisas i balansräkningen	-6 034	-5 597
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	158	211
Räntekostnader	588	582
Periodisering av kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	0	153
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-1 185	-1 137
Fordran (-)/skuld (+) redovisat i resultaträkning	-439	-191
<b>IB</b>	<b>-5 597</b>	<b>-5 406</b>
Utgifter (+)/intäkter (-) i resultaträkning	-437	-191
Återbetalning av överteckning		
<b>UB</b>	<b>-6 034</b>	<b>-5 597</b>
<b>Antaganden</b>		
Diskonteringsränta	4,90 %	4,20 %
Förväntad avkastning på tillgångar	6,50 %	6,50 %
Ökning av lönekostnader	4,80 %	3,50 %
Indexökning av pensioner	2,10 %	2,10 %
Inflation	2,00 %	2,00 %
Personalomsättning	0,00 %	0,00 %
<b>Kategorier av tillgångar i procent av totala förvaltningstillgångar</b>		
Aktieinstrument	22,05 %	22,80 %
Finansmarknadsinstrument	53,73 %	45,20 %
Fastigheter	19,19 %	18,30 %
Kontanter och andra kortfristiga tillgångar	5,04 %	13,70 %
	100,00 %	100,00 %
<b>Avstämning av nuvärde på pensionsansvar</b>		
Ingående balans	14 123	13 692
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	158	211
Räntekostnader	588	582
Utbetalda ersättningar	-786	-555
Aktuariella vinster/förluster	239	40
Periodisering av kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	0	153
	14 322	14 123
<b>Avstämning av verkligt värde för förvaltningstillgångar</b>		
Ingående balans	18 475	17 688
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	1 183	1 137
Utbetalda ersättningar	-786	-555
Aktuariella vinster/förluster	-1 049	205
Utgående balans	17 823	18 475
<b>Specifikation på stiftelsens innehav i Ålandsbanken Abp</b>		
Aktier i Ålandsbanken Abp	36	26
Aktieindexlån	356	333
Företagsobligationer	500	499
Fondinnehav	0	108
Banktillgodohavanden	210	2 398
Totalt	1 102	3 365

En beräkning av nuvärde av pensionsansvar samt verkligt värde på förvaltningstillgångar utfördes 31.12.2007 av Mikko Kuusela och Irma Arminen vid Silta Oy.

#### Beloppen för det aktuella räkenskapsåret och de fyra föregående räkenskapsåren

	2007	2006	2005	2004	2003
Nuvärde av pensionsansvar	14 322	14 123	13 692	13 662	12 639
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-17 823	-18 475	-17 688	-16 641	-16 810
Status	-3 501	-4 352	-3 996	-2 979	-4 171

IFRS standarderna har tillämpats from 1.1.2004, med omräknad utgående balans från 2003.

## 48. Leasingansvar och hyresåtaganden

	2007	2006
Leasinghyror samt hyresåtaganden att erlägga		
Under 1 år	2 106	1496
Över 1 och under 5 år	830	338
Över 5 år	0	0
	<u>2 936</u>	<u>1 834</u>
Bokföringsvärde		
Maskiner och inventarier	1 946	1 134

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.

## 49. Förbindelser utanför balansräkningen

	2007	2006
Garantier	25 185	16 196
Outnyttjade checkräkningslimiter	83 618	76 287
Kreditlöften	58 990	77 960
	<u>167 793</u>	<u>170 442</u>

Förbindelser ställda för koncernföretag finns inte. Kreditlöftena innehåller inte fasträntekrediter med fastslagen räntesats.

## ÖVRIGA NOTER

### 50. Förvaltad kapital

	2007	2006
Fondandelsförvaltning	384 800	355 203
Diskretionär kapitalförvaltning	520 989	451 307
Övrig kapitalförvaltning	41 600	29 698
	<u>947 389</u>	<u>836 208</u>

### 51. Förändring i koncernstruktur

Under året har Ålandsbanken Abp förvärvat samtliga utestående aktier i Ålandbanken Kapitalmarknadstjänster Ab. I och med förvärvet blev bolaget ett helägt dotterbolag. Per den 30.9.2007 fusionerades Ålandbanken Kapitalmarknadstjänster med Ålandsbanken Abp. Ålandsbanken Abp har gått in som delägare i bostadsförmedlingsföretaget Veranta Oy Helsinki. Bolaget, vars nya namn är Ålandsbanken Veranta Ab, ägs till 84 procent av Ålandsbanken Abp.

	Bransch	Datum för förvärv	Andel av aktiekapital	Anskaffningsvärde
Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab	Förmögenhetsförvaltning	12.4.2007	30 %	792 480
Veranta Oy Helsinki	Fastighetsförmedling	13.6.2007	84 %	200 000 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Anskaffningsvärde utgörs av kapitaltillskott vid riktad emission.

	Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab	Veranta Oy Helsinki
<b>Fördelning av anskaffningsvärde</b>		
Kontanta medel	780 000	0
Kapitaltillskott till bolaget	0	200 000
Direkt hänförliga anskaffningskostnader	12 480	0
	<u>792 480</u>	<u>200 000</u>

	Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab		Veranta Oy Helsinki	
	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>				
Kontanta medel	334 875	334 875	13	13
Fordringar	53 266	53 266	953	953
Emissionsfordringar	0	0	0	168 000
Immateriella tillgångar	0	0	655	655
Materiella tillgångar	6 335	6 335	2 866	2 866
Skulder	93 541	93 541	4 759	4 759
Förvärvade nettotillgångar	300 935	300 935	167 728	167 728
Goodwill	-491 545	-491 545	-32 272	-32 272

Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab har gjort ett resultat om 0,5 miljoner euro sedan förvärvet.

Ålandsbanken Veranta Ab har gjort ett resultat om -0,1 miljoner euro sedan förvärvet.

	2007	2006
<b>Goodwill</b>		
Ingående värde	881 443	926 535
Brutto	881 443	926 535
Redovisad goodwill under perioden	523 818	0
Impairment nedskrivning	0	0
Omförhandling av köpeavtal (estimerat resultat i IB)	0	-45 092
Utgående värde	<u>1 405 260</u>	<u>881 443</u>

Vid test för impairment nedskrivning har en kalkylränta om 20 procent använts. Testen för impairment nedskrivning visar att nedskrivningsbehov uppstår vid en resultatförsämring om ca. 40 procent.

Under året har innehavet i FAB Norrskog sålts. Ägoandelen uppgick till 34 procent.

## 52. Dotter- och intresseföretag

2007

### Dotterbolag

Följande dotterbolag har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2007:

	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 Veranta Ab	Helsingfors	84 %

### Bostads- och fastighetssammanslutningar:

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2007:

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

Förvaltningsfastigheter	Hemort	Ägarandel
FAB Strandgatan 20	Mariehamn	100 %

Följande intresseföretag har konsoliderats per den 31.12.2007

	Hemort	Ägarandel
Ålands Företagsbyrå Ab	Mariehamn	22 %
Ålands Fastighetskonsult Ab	Mariehamn	20 %
Ålands Investeringar Ab	Mariehamn	36 %

2007

2006

Sammanlaggen ekonomisk information om intresseföretagen:

<i>Tillgångar</i>	4 805	4 908
<i>Skulder</i>	1 206	1 198
<i>Omsättning</i>	2 965	2 860
<i>Periodens resultat</i>	384	594

### Bostads- och fastighetssammanslutningar

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt klyvningsmetoden per den 31.12.2007:

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

Förvaltningsfastigheter	Hemort	Ägarandel
FAB Strömsby	Vårdö	24 %
FAB Sittkoffska gården	Mariehamn	22 %
FAB Horsklint	Kökar	20 %
FAB Wigells	Mariehamn	78 %
BAB Bastuvägen	Mariehamn	20 %
FAB Ribacken	Saltvik	31 %
BAB Knappelstenen	Mariehamn	15 %
BAB Sittkoff	Mariehamn	14 %
BAB Fiskartorpet	Mariehamn	6 %
BAB Västerhöjden	Mariehamn	11 %
BAB Grantorpsvägen	Mariehamn	8 %

# Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

AKTIVA	Not nr	31.12.2007		31.12.2006	
Kontanta medel			39 460		65 288
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	1				
Statsskuldförbindelser			73 759		44 296
Övriga			<u>61 374</u>	135 132	<u>12 790</u>
Fordringar på kreditinstitut	2				
På anfordran betalbara			4 249		1 497
Övriga			<u>148 783</u>	153 033	<u>59 061</u>
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	3			2 106 426	1 913 769
Leasingobjekt	4			5	43
Fordringsbevis	1			51 767	1 351
Aktier och andelar	5			2 373	3 289
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5			1 005	1 005
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	5			5 760	6 524
Derivatinstrument	6			34 045	26 618
Immateriella tillgångar	7,9			5 490	3 230
Materiella tillgångar	8,9				
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter			2 583		2 745
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar			7 096		7 195
Övriga materiella tillgångar			<u>3 148</u>	12 828	<u>2 158</u>
Övriga tillgångar	10			13 116	14 553
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	11			19 406	12 818
Latenta skattefordringar	12			<u>0</u>	<u>0</u>
<b>AKTIVA TOTALT</b>			<b>2 579 847</b>		<b>2 178 231</b>

# Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

PASSIVA	Not nr	31.12.2007		31.12.2006	
Skulder till kreditinstitut					
<i>På anfordran betalbara</i>		2 971		1 525	
<i>Övriga</i>		<u>50 010</u>	52 981	<u>60 061</u>	61 586
Skulder till allmänheten och offentlig sektor					
<i>Depositioner</i>					
<i>På anfordran betalbara</i>		1 073 735		982 105	
<i>Övriga</i>		<u>462 187</u>	1 535 922	<u>279 869</u>	1 261 974
<i>Övriga skulder</i>		<u>1 830</u>	1 537 752	<u>2 500</u>	1 264 475
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13				
<i>Masskuldebrevslån</i>		500 366		363 120	
<i>Övriga</i>		<u>221 944</u>	722 310	<u>242 997</u>	606 117
Övriga skulder	14		36 250		33 438
Resultatregleringar och erhållna förskott	15		14 332		9 956
Derivatinstrument	6		32 443		26 217
Efterställda skulder	16				
<i>Kapitallån</i>		0		5 449	
<i>Övriga</i>		<u>52 326</u>	52 326	<u>54 959</u>	60 408
Latent skatteskuld	12		129		146
Främmande kapital totalt			2 448 523		2 062 344
Avskrivningsdifferens			258		146
Reserver			<u>37 314</u>		<u>26 150</u>
Ackumulerade bokslutsdispositioner totalt			37 572		26 296
Aktiekapital	21		23 283		22 658
Aktieemission			0		301
Överkursfond			32 736		28 671
Uppskrivningsfond			227		326
Reservfond			25 129		25 129
Fond för verkligt värde	22		367		416
Balanserad vinst			554		159
Räkenskapsperiodens vinst			<u>11 455</u>		<u>11 931</u>
Eget kapital totalt			93 752		89 591
<b>PASSIVA TOTALT</b>			2 579 847		2 178 231
<b>ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN</b>	45				
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part					
<i>Garantier och panter</i>		<u>25 185</u>	25 185	<u>16 196</u>	16 196
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kund			<u>142 909</u>		<u>154 246</u>
			168 093		170 442



# Moderbolagets resultaträkning

(tusen euro)

	Not nr	1.1 - 31.12.2007		1.1 - 31.12.2006	
Ränteintäkter	25		110 783		74 470
Leasingnetto	26		25		32
Räntekostnader	27		<u>-72 133</u>		<u>-42 248</u>
<b>RÄNTENETTO</b>			38 674		32 253
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	28				
<i>I företag inom samma koncern</i>			4 658		4 440
<i>I ägarintresseföretag</i>			301		241
<i>I övriga företag</i>			<u>29</u>	4 987	<u>19</u>
Provisionsintäkter	29		12 424		11 946
Provisionskostnader	30		-1 821		-1 617
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	31				
<i>Nettoresultat av värdepappershandel</i>			2 085		1 655
<i>Nettoresultat av valutaverksamhet</i>			<u>964</u>	3 049	<u>1 024</u>
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	32		1 027		261
Övriga rörelseintäkter	33		3 837		2 151
Administrationskostnader					
<i>Personalkostnader</i>					
<i>Löner och arvoden</i>			14 009		12 171
<i>Pensionskostnader</i>			2 001		2 008
<i>Övriga lönebikostnader</i>			<u>837</u>	16 846	<u>741</u>
<i>Övriga administrationskostnader</i>	34		<u>12 796</u>	-29 642	<u>13 380</u>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			-1 609		-1 457
Övriga rörelsekostnader	35		-4 882		-4 950
Kredit- och garantiförluster	36		-993		<u>35</u>
<b>RÖRELSEVINST</b>			25 052		17 701
Bokslutsdispositioner			-11 276		-3 220
Inkomstskatt	37		-2 321		-2 366
Förändring latent skattefordran			<u>          </u>		<u>-184</u>
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>			11 455		11 931

# Moderbolagets redovisningsprinciper

Ålandsbanken Abps bokslut har uppgjorts enligt kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter. Bokslutet för Ålandsbanken Abp har upprättats 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 grupp av finansiella tillgångar har nedskrivits redovisas ränteintäkt enligt ursprunglig ränta på det nedskrivna beloppet.

### Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter och prkostnader 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 avtalsgång i balansräkningen till anskaffningsvärdet, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar av lån och fordringar 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. Pensionsansvaret är täckt fullt ut.

# Noter till moderbolagets finansiella rapporter

(tusen euro)

## Numrering

<b>1-24</b>	Noter till balansräkningen
<b>25-37</b>	Noter till resultaträkningen
<b>38-41</b>	Noter angående personal och ledning
<b>42-45</b>	Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser
<b>46-48</b>	Övriga noter

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

### 1. Innehav av fordringsbevis

	2007			2006		
	Noterade	Övriga	Summa	Noterade	Övriga	Summa
<i>Belåningsbara fordringsbevis</i>						
Instrument som hålls till förfall						
Statsobligationer	49 066	0	49 066	14 835	0	14 835
Övrigt	9 882	0	9 882	11 271	0	11 271
Instrument som kan säljas						
Statsobligationer	1 000	0	1 000	0	0	0
Övriga skuldebrev	0	24 693	24 693	0	29 461	29 461
Övriga fordringsbevis	46 592	0	46 592	20	0	20
Statsobligationer	3 900	0	3 900	1 499	0	1 499
Övriga	2 073	10	2 083	1 312	0	1 312
Summa	110 440	24 693	135 132	27 624	29 461	57 086
Övriga fordringsbevis						
Statsobligationer	63	0	63	39	0	39
Bankcertifikat	0	49 621	49 621	0	0	0
Övriga	2 073	10	2 083	1 312	0	1 312
Summa	2 137	49 631	51 767	1 351	0	1 351

### 2. Fordringar på kreditinstitut

	2007			2006		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Summa	Vid anfordran betalbara	Övriga	Summa
Inhemsk kreditinstitut	2	71 986	71 987	0	16 615	16 615
Utländska kreditinstitut	4 248	76 798	81 046	1 497	42 446	43 943
Summa	4 249	148 783	153 033	1 497	59 061	60 558

### 3. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor

	2007		2006	
Finansiella företag		583 396		501 050
Offentlig sektor		10 796		11 697
Hushåll		1 430 768		1 339 577
Hushållens ideella organisationer		14 347		15 587
Utlandet		67 118		45 859
Summa		2 106 426		1 913 769
Varav efterställda fordringar		420		309
Varav fordringar som löper utan ränta		420		309
<b>Nedskrivningar</b>				
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden		1 102		107
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden		-109		-143
Gruppvisa nedskrivningar		0		0
Summa nedskrivningar		993		-35

### 4. Leasingobjekt – tillgångar som hyrs ut genom leasingavtal

	2007		2006	
Maskiner och inventarier		5		43
Övriga tillgångar		0		0
Summa		5		43

För mera information se not 26.

## 5. Aktier och andelar

	2007			2006		
	Noterade	Övriga	Summa	Noterade	Övriga	Summa
Aktier och andelar						
Som kan säljas	926	1 447	2 373	1 805	1 484	3 289
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 005	1 005	0	1 005	1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	5 760	5 760	0	6 524	6 524
	<u>926</u>	<u>8 212</u>	<u>9 138</u>	<u>1 805</u>	<u>9 013</u>	<u>10 818</u>

Innehav i andra kreditinstitut finns inte.

## 6. Derivatinstrument

	2007		2006	
	Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa
Räntederivat				
Ränteswappar	4 287	-2 751	2 740	-2 364
Valutaderivat				
Terminskontrakt	237	-218	182	-175
Ränte- och valutaswappar	48	0	36	-19
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta	29 474	0	23 659	0
Utfärdade	0	-29 474	0	-23 659
	<u>34 045</u>	<u>-32 443</u>	<u>26 618</u>	<u>-26 217</u>

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2007				2006			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Summa	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Summa
Räntederivat								
Ränteswappar	69 209	246 525	45 760	361 494	106 348	211 989	31 817	350 154
Valutaderivat								
Terminskontrakt	26 535	0	0	26 535	14 673	0	0	14 673
Ränte- och valutaswappar	161	0	0	161	532	0	0	532
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
Köpta	21 875	161 909	0	183 784	36 610	114 798	0	151 408
Utfärdade	21 875	161 909	0	183 784	36 610	114 798	0	151 408
	<u>139 654</u>	<u>570 343</u>	<u>45 760</u>	<u>755 758</u>	<u>194 774</u>	<u>441 585</u>	<u>31 817</u>	<u>668 175</u>

## 7. Immateriella tillgångar

	2007	2006
IT-investeringar	878	2 301
Pågående it-investering	1 847	
Goodwill	1 123	0
Övrigt	1 642	929
	<u>5 490</u>	<u>3 230</u>

## 8. Fastigheter och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

	2007	2006
<i>Förvaltningsfastigheter</i>		
Mark- och vattenområden	50	58
Byggnader	174	246
Aktier i fastighetssammanslutningar	2 360	2 440
	<u>2 583</u>	<u>2 745</u>
<i>Rörelsefastigheter</i>		
Mark- och vattenområden	173	174
Byggnader	6 436	6 534
Aktier i fastighetssammanslutningar	487	487
	<u>7 096</u>	<u>7 195</u>

## 9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

	2007					Totalt
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	
<b>Historiska kostnader</b>						
Anskaffningsvärde 1.1	12 438	3 141	6 673	0	7 945	30 196
Ökningar under året	85	0	1 458	1 182	2 082	4 807
Minskningar under året	-38	-203	-7	0	0	-248
Anskaffningsvärde 31.12	<u>12 485</u>	<u>2 938</u>	<u>8 124</u>	<u>1 182</u>	<u>10 027</u>	<u>34 755</u>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 243	-395	-4 515	0	-4 715	-14 867
Ack. avskrivningar som gäller minskningar	0	52	8	0	0	60
Årets avskrivningar	-146	-11	-469	-59	-944	-1 629
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	<u>-5 389</u>	<u>-354</u>	<u>-4 976</u>	<u>-59</u>	<u>-5 659</u>	<u>-16 436</u>
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<u>7 096</u>	<u>2 583</u>	<u>3 148</u>	<u>1 123</u>	<u>4 368</u>	<u>18 319</u>

## 2006

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
<b>Historiska kostnader</b>						
Anskaffningsvärde 1.1	13 029	3 225	6 405	0	6 901	29 559
Ökningar under året	7	0	477	0	1 097	1 581
Minskningar under året	-598	-84	-209	0	-54	-945
Anskaffningsvärde 31.12	12 438	3 141	6 673	0	7 945	30 196
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 080	-384	-4 212	0	-3 828	-13 505
Ack. avskrivningar som gäller minskningar	0	0	135	0	15	150
Årets avskrivningar	-162	-11	-438	0	-901	-1 512
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 243	-395	-4 515	0	-4 715	-14 867
<b>Bokfört värde 31.12</b>	7 195	2 745	2 158	0	3 230	15 329

## 10. Övriga tillgångar

	2007	2006
Betalningsförmedlingsfordringar	52	84
Övriga	13 064	14 469
	13 116	14 553

## 11. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2007	2006
Räntor	11 959	8 135
Övriga	7 447	4 683
	19 406	12 818

## 12. Latenta skattefordringar och -skulder

	2007	2006
Latent skatteskuld		
Temporär skillnad	0	0
Från fonden för verkligt värde	129	146
	129	146

I ackumulerade bokslutsdispositioner ingår en latent skatteskuld om 9 769 (6 836).

## 13. Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2007		2006	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	221 944	225 198	242 997	245 985
Masskuldebrevslån	500 366	511 390	363 120	370 058
Summa	722 310	736 588	606 117	616 043

## 14. Övriga skulder

	2007	2006
Betalningsförmedlingsskulder	16 891	16 224
Övriga	19 359	17 215
	36 250	33 438

## 15. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2007	2006
Räntor	9 954	6 350
Övriga	4 379	3 606
	14 332	9 956

## 16. Efterställda skulder

Se not nr 17 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

## 17. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder

	2007					
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	Över 10 år
<b>Fordringar</b>						
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	135 132	25 693	50 299	58 638	503	0
Kreditinstitut och centralbanker	153 033	153 033	0	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	2 106 426	168 875	219 869	768 493	920 226	28 963
Fordringsbevis	51 767	51 767	0	0	0	0
	2 446 358	399 368	270 168	827 131	920 728	28 963
<b>Skulder</b>						
Kreditinstitut och centralbanker	52 981	22 981	0	30 000	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 537 752	1 449 926	79 596	7 725	505	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	722 310	168 575	69 328	484 407	0	0
Efterställda skulder	52 326	0	4 161	15 152	33 013	0
	2 365 369	1 641 482	153 086	537 284	33 518	0



2006

	Totalt	- 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	Över 10 år
<b>Fordringar</b>						
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	57 086	34 457	19 963	2 167	500	0
Kreditinstitut och centralbanker	60 558	60 558	0	0	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 913 769	146 307	262 896	683 764	798 392	22 410
Fordringsbevis	1 351	1 351	0	0	0	0
	2 032 764	242 672	282 859	685 931	798 892	22 410
<b>Skulder</b>						
Kreditinstitut och centralbanker	61 586	44 768	0	16 819	0	0
Allmänheten och offentlig sektor	1 264 475	1 189 416	57 857	15 965	1 228	9
Skuldebrev emitterade till allmänheten	606 117	187 056	116 593	302 468	0	0
Efterställda skulder	60 408	0	5 449	21 961	32 998	0
	1 992 587	1 421 240	179 899	357 212	34 226	9

18. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2007			2006		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Summa	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Summa
Fordringar på kreditinstitut	104 000	49 033	153 033	5 465	55 092	60 558
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 089 576	16 850	2 106 426	1 904 912	8 857	1 913 769
Fordringsbevis	186 899	0	186 899	58 437	0	58 437
Derivatinstrument	33 761	285	34 046	26 400	218	26 618
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	93 646	5 798	99 444	115 181	3 668	118 850
Summa	2 507 881	71 966	2 579 847	2 110 395	67 836	2 178 231
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	51 557	1 425	52 981	60 427	1 159	61 586
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 470 675	67 076	1 537 752	1 197 095	67 380	1 264 475
Skuldebrev emitterade till allmänheten	722 310	0	722 310	606 117	0	606 117
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	32 225	218	32 443	26 023	194	26 217
Efterställda skulder	52 326	0	52 326	60 408	0	60 408
Övriga skulder	48 299	2 412	50 711	41 884	1 656	43 540
Summa	2 377 392	71 131	2 448 523	1 991 954	70 390	2 062 344

19. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Aktiva</b>				
Kontanta medel		39 460		65 288
Hos centralbank belåningsbara fordringsbevis				
Till salu varande		75 185		30 980
Avsedda att hållas till förfall		59 947		26 574
Fordringar på kreditinstitut		153 033		60 558
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
Bokförda till verkligt värde		0		0
Övriga		2 106 426		1 913 769
Leasingobjekt		5		43
Fordringsbevis - till salu varande		51 767		1 351
Aktier och andelar - till salu varande		2 373		3 289
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		1 005		1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		5 760		6 524
Derivatinstrument		34 045		26 618
Immateriella tillgångar		5 490		3 230
Materiella tillgångar				
Förvaltningsfastigheter		2 583		2 745
Fastigheter i eget bruk		7 096		7 195
Övriga		3 148		2 549
Övriga tillgångar		13 116		14 553
Resultatregleringar och förskottsbetalningar		19 406		12 818
		2 579 847		2 178 231
<b>Passiva</b>				
Skulder till kreditinstitut		52 981		61 586
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
Bokförda till verkligt värde		0		0
Övriga		1 537 752		1 264 475
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bokförda till verkligt värde		0		0
Övriga		722 310		606 117
Derivatinstrument		32 443		26 217
Övriga skulder		36 250		33 438
Resultatregleringar		14 332		9 956
Efterställda skulder		52 326		60 408
Latent skatteskuld		129		146
		2 448 523		2 062 344
		2 446 953		2 071 891

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.

## 20. Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Aktie- emission	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Upp- skrivnings- fond	Balanserat resultat	Total
31.12.2005	22 174		25 527	25 129	371	326	11 169	84 695
Dividendutdelning							-11 010	-11 010
Konvertering av kapitallån	484	301	3 144					3 929
Fastighetsförsäljning					45			45
Förändring i verkligt värde								0
Årets vinst							11 931	11 931
31.12.2006	22 658	301	28 671	25 129	416	326	12 090	89 591
Dividendutdelning							-11 536	-11 536
Konvertering av kapitallån	625	-301	4 065					4 389
Fastighetsförsäljning						-99		-99
Förändring i verkligt värde					-48			-48
Årets vinst							11 455	11 455
31.12.2007	23 283	0	32 736	25 129	367	227	12 009	93 752

## 21. Aktiekapital

Se not nr 25 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

## 22. Fond för verkligt värde

	2007			2006		
	Positiva värden	Negativa värden	Total	Positiva värden	Negativa värden	Total
Fordringsbevis	22	-46	-24	2	-2	0
Aktier	702	-182	521	743	-181	562
Total	725	-228	497	745	-183	562
Latent skatteskuld			-129			-146
Fonden för verkligt värde			367			416

## 23. Fordringar på koncernbolag

	2007	2006
Övriga tillgångar	382	114
Resultatregleringar	5 054	2 910
	5 436	3 024

## 24. Skulder till koncernbolag

	2007	2006
Skulder till allmänheten	3 967	3 253
Emitterade skuldebrev	2 900	4 350
Övriga skulder	798	193
Resultatregleringar	27	565
	7 693	8 361

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

### 25. Ränteintäkter

	2007	2006
Kreditinstitut och centralbanker	7 321	4 382
Allmänheten och offentlig sektor	98 677	67 733
Fordringsbevis	4 665	2 316
Derivatinstrument	109	39
Övriga	11	1
Summa	110 783	74 470

Inga ränteintäkter har erhållits från koncernföretag.

### 26. Nettointäkter från leasingverksamhet

	2007	2006
Hysesintäkter	62	108
Avskrivningar enligt plan	-37	-83
Överlåtelsevinster och -förluster (netto) på leasingobjekt	0	7
Summa	25	32

Enligt ledningsgruppsbeslut kommer inte några nya leasingavtal att ingås. Eftersom verksamheten är av liten omfattning och kommer att avslutas har inte avstämning i enlighet med IAS 17.47 gjorts.

## 27. Räntekostnader

	2007	2006
Kreditinstitut	3 149	1 930
Allmänheten och offentlig sektor	38 262	21 776
Skuldebrev emitterade till allmänheten	28 132	16 456
Derivatinstrument	47	51
Efterställda skulder	2 518	1 847
Kapitallån	24	171
Övriga	1	17
Summa	72 133	42 248

Räntor utbetalda till koncernföretag är 215 (144 år 2006).

## 28. Intäkter från egetkapitalinstrument

	2007	2006
Finansiella tillgångar som kan säljas	29	19
Företag inom samma koncern	4 658	4 440
Ägarintresseföretag	301	241
Summa	4 987	4 699

## 29. Provisionsintäkter

	2007	2006
Inlåningsprovisioner	817	874
Utlåningsprovisioner	2 653	2 569
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 622	2 382
Fondandelsprovisioner	1 268	1 203
Förvaltningsprovisioner	860	918
Värdepappersprovisioner	2 735	2 698
Emissionsprovisioner	23	0
Försäkringsprovisioner	107	187
Juridiska tjänster	344	407
Garanti-provisioner	262	151
Övriga provisioner	731	556
Summa	12 424	11 946

## 30. Provisionskostnader

	2007	2006
Utbetalda expeditonsavgifter	376	344
Övrigt	1 445	1 273
Summa	1 821	1 617

## 31. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2007			2006		
	Reavinst och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Summa	Reavinst och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Summa
Aktier och andelar	925	0	925	615	0	615
Derivatinstrument	0	1 159	1 159	-25	1 065	1 040
Värdepappershandel	925	1 159	2 085	590	1 065	1 655
Valutaverksamhet	952	13	964	1 015	10	1 024
Summa	1 877	1 172	3 049	1 605	1 075	2 680

## 32. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2007	2006
Realisationsvinster	1 027	529
Nedskrivningar	0	-268
Summa	1 027	261

## 33. Övriga rörelseintäkter

	2007	2006
Hysesintäkter på fastigheter	590	698
Realisationsvinster på fastigheter	580	754
Övriga fastighetsintäkter	1	2
Övriga intäkter	2 667	696
Summa	3 837	2 151

## 34. Övriga administrationskostnader

	2007	2006
Personalkostnader	555	443
Kontorskostnader	719	673
Datakostnader	7 812	8 799
Kommunikation	1 298	1 181
Marknadsföring	2 110	2 035
Övrigt	302	250
Summa	12 796	13 380

### 35. Övriga rörelsekostnader

	2007	2006
Hyseskostnader	1 508	1 412
Övriga fastighetskostnader	756	762
Avgift till säkerhetsfonden	636	619
Övriga kostnader	1 982	2 157
	<u>4 882</u>	<u>4 950</u>

### 36. Nedskrivning av krediter och andra förbindelser

	2007	2006
Individuella nedskrivningar	1 102	107
Gruppvisa nedskrivningar	0	0
Avräknade belopp	-109	-143
	<u>-993</u>	<u>-35</u>

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 10 tusen euro.

### 37. Skatter

	2007	2006
Skatt för räkenskapsperioden	2 321	2 371
Skatter från föregående år	0	-5
Förändring latent skattefordran	0	184
Förändring latent skatteskuld	0	0
Skatter i resultaträkningen	<u>2 321</u>	<u>2 550</u>

## NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

### 38. Antal anställda

	2007		2006	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	263	+28	235	-20
Fast deltidanställda	79	-4	83	+11
	<u>342</u>	<u>+24</u>	<u>318</u>	<u>-9</u>

### 39. Utbetalda löner till ledningen

	2007	2006
Lindholm Göran	18	12
Boman Sven-Harry	16	10
Janér Kent	15	10
Karlsson Agneta	15	10
Nordlund Leif	17	10
Palmberg Tom	9	15
Taberman Teppo	9	0
Wiklöf Anders	15	8
Medlemmar i styrelse	113	75
Verkställande direktör	253	231
Vice verkställande direktör	164	167
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	809	613

I beloppet ingår värdet av naturaförmåner. Till styrelsemedlem Agneta Karlsson har utöver styrelsearvode utbetalats 16 000 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.

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

Se not nr 44 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

### 41. Finansiella transaktioner med närstående

Se not nr 45 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

## NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER

### 42. Givna och erhållna säkerheter

Se not nr 46 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

### 43. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse

	2007	2006
Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse	14 322	14 123
Bokföringsmässigt ansvarsunderskott i pensionsstiftelsen	0	0

Det sannolika marknadsvärdet på pensionsstiftelsens förvaltningstillgångar överstiger pensionsansvaret i stiftelsen med 6,0 miljoner euro.

#### 44. Leasingansvar och hyresåtaganden

	2007	2006
Leasinghyror samt hyresåtaganden att erlägga		
Under 1 år	692	526
Över 1 och under 5 år	0	0
Över 5 år	0	0
	<u>692</u>	<u>526</u>

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

#### 45. Förbindelser utanför balansräkningen

	2007	2006
Garantier	25 185	16 196
Outnyttjade checkräkningslimiter	83 918	76 287
Kreditlöften	58 990	77 960
	<u>168 093</u>	<u>170 442</u>

### ÖVRIGA NOTER

#### 46. Förvaltad kapital

	2007	2006
Diskretionär kapitalförvaltning	134 324	38 178
	<u>134 324</u>	<u>38 178</u>

#### 47. Förändring i koncernstruktur

Se not nr 51 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

#### 48. Dotter- och intresseföretag

	2007			
Dotterbolag	Hemort	Ägarandel		
Ab Compass Card Oy Ltd	Mariehamn	66 %		
Crosskey Banking Solutions Ab	Mariehamn	100 %		
Ålandsbanken Asset Management Ab	Helsingfors	70 %		
Ålandsbanken Fondbolag Ab	Mariehamn	100 %		
Ålandsbanken Veranta Ab	Helsingfors	84 %		
Bostads- och fastighetssammanslutningar	Hemort	Ägarandel		
FAB Gottby Center	Jomala	53 %		
FAB Strandgatan 20	Mariehamn	100 %		
Intresseföretag	Hemort	Ägarandel		
Ålands Företagsbyrå Ab	Mariehamn	22 %		
Ålands Fastighetskonsult Ab	Mariehamn	20 %		
Ålands Investeringar Ab	Mariehamn	36 %		
	2007		2006	
Sammanlagd ekonomisk information om intresseföretagen:				
Tillgångar	4 805		4 908	
Skulder	1 206		1 198	
Omsättning	2 965		2 860	
Periodens resultat	384		593	
Bostads- och fastighetssammanslutningar	Hemort	Ägarandel		
FAB Västernäs City	Mariehamn	50 %		
FAB Nymars	Sottunga	30 %		
FAB Strömsby	Vårdö	24 %		
FAB Sittkoffska gården	Mariehamn	22 %		
FAB Horsklint	Kökar	20 %		
FAB Wigells	Mariehamn	78 %		
BAB Bastuvägen	Mariehamn	20 %		
FAB Ribacken	Saltvik	31 %		

# Förslag till vinstdisposition

Ålandsbanken Abps utdelningsbara vinstmedel är enligt bokslutet 12 009 171,76 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 11 454 746,05 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 Abps utdelningsbara vinstmedel om 12 009 171,76 euro disponeras enligt följande:

<b>1.</b>	För utelöpande A- och B-aktier per 31.12.2007 utdelas 1,00 euro per aktie i dividend, sammanlagt	11 536 122,00
<b>2.</b>	Som odisponerade vinstmedel kvarlämnas	<u>473 049,76</u>
		12 009 171,76

Mariehamn den 29 februari 2008

*Göran Lindholm*  
*Kent Janér*  
*Anders Wiklöf*

*Leif Nordlund*  
*Agneta Karlsson*  
*Peter Grönlund, VD*

*Sven-Harry Boman*  
*Teppo Taberman*



# Revisionsberättelse

Till Ålandsbanken Abps aktieägare

Vi har granskat Ålandsbanken Abps bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1 – 31.12.2007. Styrelsen och verkställande direktören har i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU upprättat ett koncernbokslut, som omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys, kalkyl över förändringarna i eget kapital och noter till bokslutet, samt i enlighet med ikraftvarande bestämmelser i Finland upprättat verksamhetsberättelsen och moderbolagets bokslut, omfattande moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet. Efter utförd granskning avger vi vårt utlåtande om koncernbokslutet, verksamhetsberättelsen och moderbolagets bokslut och förvaltning.

Granskningen har utförts enligt god revisionssed. Bokföringen, de tillämpade redovisningsprinciperna, innehållet i bokslutet och verksamhetsberättelsen samt bokslutspresentationen har härvid granskats i tillräcklig omfattning för att konstatera att bokslutet och verksamhetsberättelsen inte innehåller väsentliga fel eller brister. Vid granskningen av förvaltningen har vi utrett huruvida medlemmarna i moderbolagets styrelse samt verkställande direktören handhaft förvaltningen av bolagets angelägenheter i enlighet med stadgandena i aktiebolagslagen och övriga bestämmelser.

## Koncernbokslutet

Koncernbokslutet, som upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU, ger på sätt som avses i dessa standarder och i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av koncernens verksamhet och dess ekonomiska ställning.

## Moderbolagets bokslut, verksamhetsberättelsen och förvaltningen

Moderbolagets bokslut har upprättats enligt bokföringslagen och övriga stadganden och bestämmelser om hur bokslut skall upprättas. Bokslutet ger på sätt som avses i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av moderbolagets verksamhet och dess ekonomiska ställning.

Verksamhetsberättelsen har upprättats enligt bokföringslagen och övriga stadganden och bestämmelser om hur verksamhetsberättelse skall upprättas. Verksamhetsberättelsen är förenlig med bokslutet och ger på sätt som avses i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet och den ekonomiska ställningen.

Koncernbokslutet och moderbolagets bokslut, som för moderbolagets del uppvisar en vinst om 11 454 746,05 euro, kan fastställas och medlemmarna i moderbolagets styrelse samt verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för den av oss granskade räkenskapsperioden. Styrelsens förslag till disposition av utdelningsbara vinstmedel beaktar stadgandena i aktiebolagslagen.

Mariehamn den 29 februari 2008

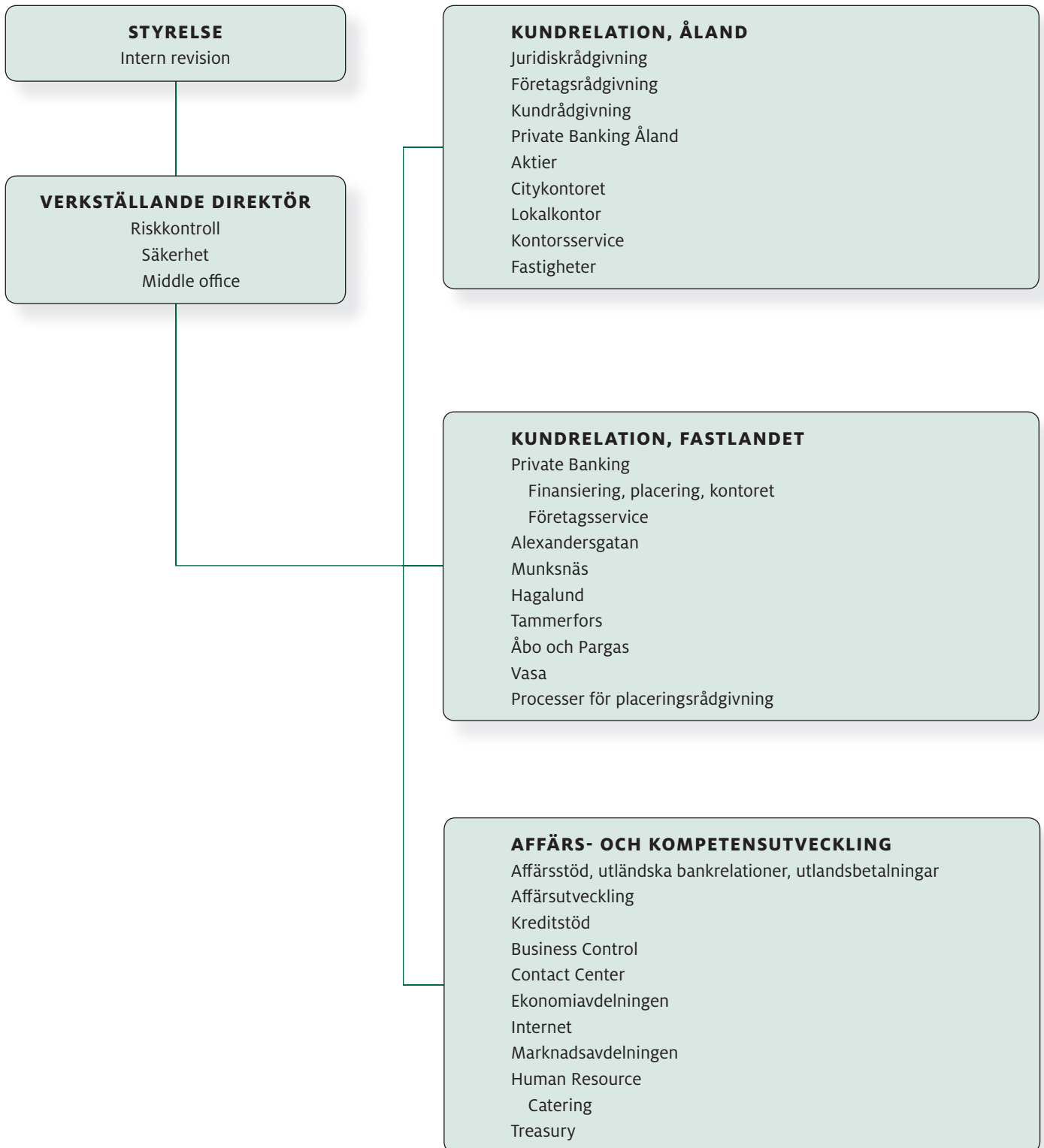
*Leif Hermans*  
CGR

*Rabbe Nevalainen*  
CGR

*Marja Tikka*  
CGR

# Organisation från 1.3.2008

## ÅLANDSBANKEN ABP



# Styrelse, vd och ledande personal

## STYRELSE

Göran Lindholm, ordförande  
Leif Nordlund, vice ordförande  
Sven-Harry Boman  
Kent Janér  
Agneta Karlsson  
Teppo Taberman  
Anders Wiklöf

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Peter Wiklöf

### *Ledningsgrupp*

Peter Wiklöf, ordförande  
Tove Erikslund  
Pekka Nuutinen  
Jan Tallqvist  
Edgar Vickström  
Dan-Erik Woivalin

## KUNDRELATIONER, ÅLAND

Dan-Erik Woivalin, sektorchef, chefsjurist

*Intern juridik*, Hanna Ekholm, t.f avd.chef  
*Aktier*, Tomas Storgård, avd.chef  
*Private Banking Åland*, Mikael Mörn, avd.chef  
*Företagsrådgivning*, Kenneth Mörn, avd.chef  
*Kundrådgivning*, Birgitta Dahlén, avd.chef  
*Citykontoret*, Birgitta Dahlén, kontorschef  
*Lokalkontor*, Pontus Blomster, områdeschef  
*Godbykontoret*, Jan-Arthur Josefsson, försäljningschef  
*Fastigheter*, Leif Andersson, avd.chef  
*Kontorsservice*, Lars-Olof Hellman, gruppchef

## KUNDRELATIONER, FASTLANDET

Pekka Nuutinen, sektorchef, bankdirektör  
Anne-Maria Salenius, bitr. sektorchef, bankdirektör

*Private Banking*, Jan Tallqvist, bankdirektör  
*ADMINISTRATION*, Monica Mickos, bankdirektör  
*FÖRETAGSSERVICE*, Gabriella Sköld, bankdirektör  
*PLACERINGAR*, Merja Simberg, placeringsdirektör  
*FINANSIERINGAR*, Maria Bernas-Hilli, bankdirektör  
*FINANSIERINGAR*, Kim Wikström, bankdirektör  
*Bulevarden kontoret*, Peter Wikström, bankdirektör  
*Alexandersgatan*, Anne-Maria Salenius, bankdirektör  
*Munksnäs*, Tuula Lehmuskoski, bankdirektör  
*Esbo-Hagalund*, Marja Latola, bankdirektör  
*Tammerfors*, Leena Honkasalo-Lehtinen, bankdirektör  
*Åbo*, Beatrice Ramström, bankdirektör  
*Pargas*, Jan-Peter Pomrén, bankdirektör  
*Vasa*, Lars Lönnblad, bankdirektör  
*Processansvarig placeringsrådgivning*, Ola Sundberg

## AFFÄRS- OCH KOMPETENSUTVECKLING

Edgar Vickström, vice VD, CFO, sektorchef, bankdirektör

*Affärsutveckling*, Mikael Lönnqvist, avd.chef  
*Affärsstöd*, Utlandsbetalning Thomas Nordlund, avd.chef  
*Kreditstöd*, Bengt Mattsson, avd.chef  
*Ekonomi*, Tom Bengtsson, avd.chef  
*Business Control*, Johnny Rosenholm, avd.chef  
*Treasury*, Tuula-Riitta Nyström, avd.chef  
*Internet*, Carl-Petter Eriksson, avd.chef  
*Contact Center*, Nina Granqvist, avd.chef  
*Marknadsföring*, Tiina Björklund, avd.chef  
*Human Resource*, Tove Erikslund, avd.chef  
*Catering*, Annika Lundqvist, husmor

## RISKKONTROLL

Bernt-Johan Jansson, avd.chef

*Middleoffice*, Michael Hilander, avd.chef  
*Fysisk säkerhet*  
*Kontinuitetsplanering*, Kimmo Valkonen

## VERKSAMHET DIREKT UNDERSTÄLLD STYRELSEN

Intern Revision, Monica Österlund, avd.chef

## BOLAG I ÅAB-GRUPPEN

*Crosskey Banking Solutions Ab, Ltd*

Peter Wiklöf, t.f VD

*Card@Payment Solutions*, Barbro M. Andersson, avd.ledare  
*Core@Capital Market Solutions*, Harry Lindqvist, avd.ledare  
*Hosting@Security*  
*Internet@Mobile Solutions*, Kenneth Påvall, avd.ledare  
*Project@Customer Support*, Eva-Lotta Söderqvist, avd.ledare  
*Branch Sweden*, Carita Weiss, VD

### *Ålandsbanken Asset Management Ab*

Stefan Törnqvist, VD

### *Ålandsbanken Fondbolag Ab*

Tom Pettersson, VD

### *Compass Card Ab*

Kimmo Autio, VD

### *Ålands Företagsbyrå Ab*

Jan Kangashaka, VD

### *Ålandsbanken Veranta Ab*

Paula Roini, VD

### *Ålands Fastighetskonsult Ab*

Erolf Fellman/Roger Karlsson

# Adressförteckning

## **ÅLANDSBANKEN ABP**

Huvudkontoret  
Besöksadress:  
Nygatan 2  
MARIEHAMN  
Postadress:  
PB 3  
AX-22101 MARIEHAMN

Telefon 0204 29 011  
Fax 0204 291 228

BIC: AABA FI 22

www.alandsbanken.fi  
info@alandsbanken.fi

## **Åland**

Företagsrådgivning  
Privatkundrådgivning  
19 lokalkontor  
Telefon 0204 29 011  
aland@alandsbanken.fi

## **Private Banking, Helsingfors**

Bulevarden 3, 5 vån.  
00120 HELSINGFORS  
Telefon 0204 293 600  
private.banking@alandsbanken.fi

## **Kontoren i huvudstadsregionen**

Alexandersgatan 46 A, 2 vån.  
00100 HELSINGFORS  
Telefon 0204 293 400  
alexandersgatan@alandsbanken.fi

## **Tammerfors**

Hämeenkatu 8  
33100 TAMMERFORS  
Telefon 0204 293 200  
tammerfors@alandsbanken.fi

Bulevarden 3, Privatkundrådgivning  
00120 HELSINGFORS  
Telefon 0204 293 600  
bulevarden@alandsbanken.fi

## **Vasa**

Nedre torget 1 A, 3 vån.  
65100 VASA  
Telefon 0204 293 300  
vasa@alandsbanken.fi

Bulevarden 3, Företagsenheten  
00120 HELSINGFORS  
Telefon 0204 293 600  
foretag.helsingfors@alandsbanken.fi

## **Åbo**

Eriksgatan 17  
20100 ÅBO  
Telefon 0204 293 100  
abo@alandsbanken.fi

## **Munksnäs**

Munksnäs allén 13  
00330 HELSINGFORS  
Telefon 0204 293 900  
vastra-hfors@alandsbanken.fi

## **Pargas**

Köpmansgatan 24  
21600 PARGAS  
Telefon 0204 293 150  
pargas@alandsbanken.fi

## **Esbo-Hagalund**

Västanvindsvägen 4  
02100 ESBO  
Telefon 0204 293 500  
esbo-hagalund@alandsbanken.fi

## **Ålandsbanken Asset Management Ab**

Bulevarden 3, 4 vån.  
00120 HELSINGFORS  
Telefon 0204 293 700  
aam@alandsbanken.fi



# ÄLANDSBANKEN

Boktryckeri Ab Merkur – Helsingfors 2008

ÅABMRK 4252 (84252)