

ÅLANDSBANKEN

Säg ja till ett rikare liv



Årsredovisning 2008



Finansiell kalender

Ålandsbanken publicerar följande delårsrapporter under verksamhetsåret 2009:

- delårsrapport januari – mars 11.05.2009
- delårsrapport januari – juni 24.08.2009
- delårsrapport januari – september 26.10.2009

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

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

Innehåll

Ålandsbanken på en minut	2
Året 2008 i korthet	3
Ålandsbankens VD har ordet	5
Premium Banking har stark dragkraft	7
Lyckad utveckling av Private Banking-konceptet	9
Ålandsbankens dotterbolag	11
Styrelsens verksamhetsberättelse	15
Bankens förvaltning 2008	22
Riskhantering i sammandrag	31
Aktiefakta	32
Koncernens balansräkning	36
Koncernens resultaträkning	38
Finansieringsanalys	39
Förändring i eget kapital	40
Koncernens redovisningsprinciper	41
Riskhantering	47
Noter till koncernens finansiella rapporter	62
Moderbolagets balansräkning	76
Moderbolagets resultaträkning	78
Moderbolagets redovisningsprinciper	79
Noter till moderbolagets finansiella rapporter	81
Ålandsbanken Abp:s årliga sammanställning av börsmeddelanden 2008	89
Förslag till vinstdisposition	90
Revisionsberättelse	91
Styrelse, vd och ledande personal	92
Organisationsschema	94
Adressförteckning	96



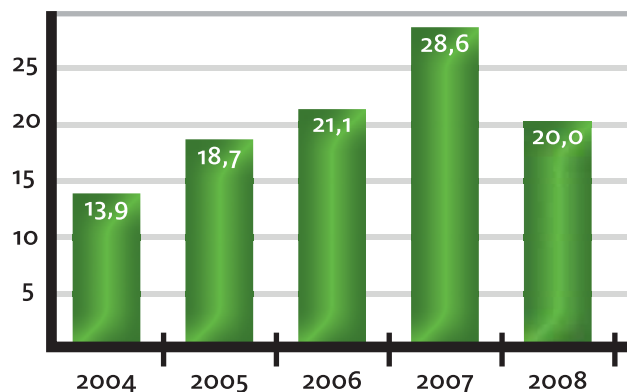
”Ålandsbankens strategi har visat sig vara helt rätt: Vi är och förblir försiktiga med både våra kunders och aktieägars kapital.”



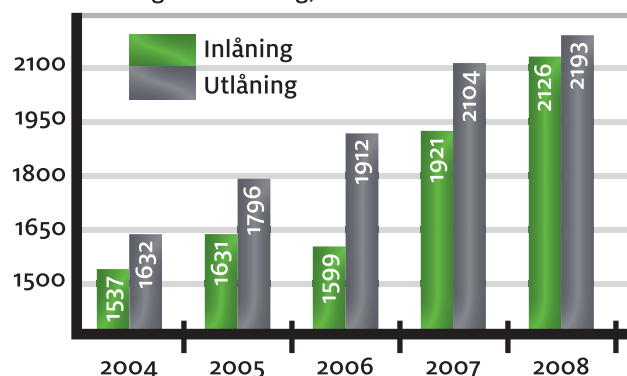
Ålandsbanken på en minut

- Ålandsbanken grundades år 1919 som Ålands aktiebank och har varit listad på Helsingforsbörsen sedan 1942.
- Ålandsbanken har 19 kontor på Åland och åtta kontor i övriga Finland; i Helsingfors (3), Esbo, Pargas, Tammerfors, Vasa och Åbo. Huvudkontoret ligger i Mariehamn.
- Koncernen har 487 anställda, av vilka ungefär 340 arbetar för moderbolaget.
- Ålandsbanken är en relationsbank med fokus på Premium Banking och Private Banking.
- Ålandsbanken skapar värde för privatkunder och deras företag genom att bygga, fördjupa och långsiktigt upprätthålla personliga kundrelationer. Ålandsbanken vill hjälpa människor och företag till ett rikare liv.
- Till Ålandsbanken koncernen hör förutom Ålandsbanken Abp också dotterbolagen Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och Ab Compass Card Oy Ltd.
- Ålandsbanken har genom åren varit en innovativ föregångare inom finansbranschen med bl.a. Finlands första aktieindexobligation (1996), det första depositionskontot bundet till primeränta (2000) och den första som tillämpar modern portföljteori i förmögenhetsförvaltning för privatkunder (2000).
- Ålandsbanken är den enda banken i Finland som har ett Miljökonto.
- Ålandsbankens Premium Banking är ett unikt koncept, där finansiella tjänster och rådgivning kombineras med tjänster och erbjudanden inom trygghet och livsstil.

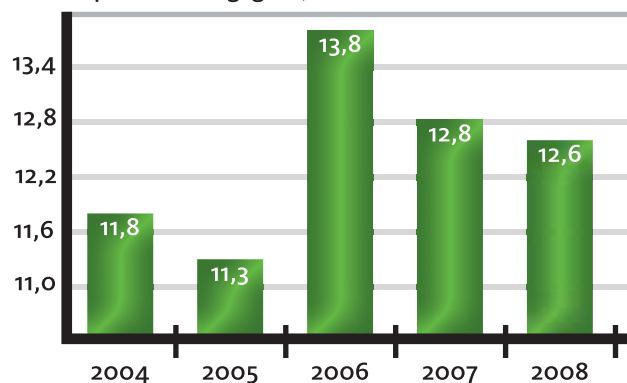
Rörelsevinst, m€



Inlåning och utlåning, m€



Kapitaltäckningsgrad, %¹⁾



¹⁾ Åren 2004 – 2005 enligt Basel 1, åren 2006 – 2008 enligt Basel 2 regelverket.

Året 2008 i korthet

- Det gångna året har inneburit stora utmaningar på marknaden som en följd av den internationella finanskrisen. ÅAB-koncernen har haft en positiv utveckling inom den traditionella bankverksamheten, men har drabbats av minskade intäkter från kapitalmarknadsverksamheten eftersom aktivitet och förvaltat kapital minskat. IT-verksamheten har påverkats negativt av en arbetskonflikt och interna omstruktureringar. Därför rapporterar Ålandsbanken en rörelsevinst på 20,0 miljoner euro för 2008.
- I februari väckte aktieindexobligationen Top Women uppmärksamhet i hela världen.
- Ålandsbanken delade i februari ut 82 000 euro i understöd till långsiktigt miljöfrämjande projekt. Miljödonationen genererades från Ålandsbankens Miljökonto.
- Peter Wiklöf efterträdde Peter Grönlund som verkställande direktör för Ålandsbanken Abp den första mars.
- I april utsågs Carita Weiss till ny verkställande direktör för Ålandsbankens dotterbolag Crosskey Banking Solutions Ab Ltd.
- Räntefonden Ålandsbanken Euro Bond utnämndes för andra året i rad till Nordens bästa fond i sin klass och tilldelades prestigefyllda Lipper Fund Award Nordic 2008.
- Dotterbolaget Ålandsbanken Equities Ab grundades i början av december och ska huvudsakligen förmedla aktier och göra företagsanalyser.
- Den 22 december ingick Ålandsbanken en avsiktsförklaring med Kaupthing Sverige AB och Kaupthing Bank hf., från Island, gällande ett förvärv av delar av Kaupthing Sverige AB.

Koncernen (miljoner euro)	2008	2007	2006	2005	2004
Resultat					
Räntenetto	42,1	39,3	32,7	31,4	30,0
Övriga intäkter	32,4	36,3	29,3	20,9	18,2
Kostnader	-52,1	-46,0	-40,9	-33,2	-33,7
Kreditförluster	-2,3	-1,0	0,0	-0,3	-0,7
Rörelsevinst	20,0	28,6	21,1	18,7	13,9
Vissa Balansposter					
Utlåning	2 193	2 104	1 912	1 796	1 632
Inlåning, ink. emitterade skuldebrev	2 126	1 921	1 599	1 631	1 537
Eget kapital	139	135	122	113	108
Balansomslutning	2 770	2 592	2 189	2 170	1 995
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital, %	10,7	16,4	13,3	12,5	9,9
Eget kapital per aktie, euro	11,87	11,54	10,68	10,32	9,81
Resultat per aktie efter skatt, euro	1,22	1,75	1,29	1,24	0,96
Kapitaltäckningsgrad, % ¹⁾	12,6	12,8	13,8	11,3	11,8
Antalet anställda (omräknat i heltidsbefattningar)	487	470	437	411	392

¹⁾ Åren 2004 – 2005 enligt Basel 1, åren 2006 – 2008 enligt Basel 2 regelverket.



Ålandsbankens VD har ordet

Vår strategi har än en gång satts på prov

När det här förordet publiceras har det redan skrivits många analyser av den senaste finanskrisen.

Jag ska därför hålla mig kort på den punkten. När jag i våras började som VD tyckte jag själv att min analys av marknadsläget var lite väl pessimistisk.

Analysen visade sig ändå vara optimistisk.

Vi kan konstatera att Ålandsbankens strategi än en gång har satts på prov. Strategin har också visat sig vara helt rätt: Vi är och förblir försiktiga med både våra kunders och aktieägares kapital.

Tack vare vår försiktighet rapporterar Ålandsbanken, trots det turbulenta marknadsläget, ett rörelseresultat på 20 miljoner euro. Det fjärde bästa resultatet i bankens historia.

År 2008 förde banken vidare mot vår målsättning: Att vara en bank med ett starkt placeringskunnande som erbjuder sina kunder en långsiktig personlig relation.

Vi stärkte vår position som placeringsbank bland annat genom att utveckla vårt tjänsteutbud inom Private Banking, grunda dotterbolaget Ålandsbanken Equities och ingå ett föravtal om att förvärva delar av Kaupthing Bank Sverige.

Om vi väljer ett längre perspektiv och ser på Ålandsbankens 90-åriga verksamhet kan vi notera att försiktighet och nära relationer till våra kunder bildar det fundament på vilket vi växer oss starkare.

Låt mig förtydliga vad ordet stark betyder för oss på banken. I diskussioner med våra kunder tar de vanligen fasta på tre ord när de vill beskriva oss.

Vi upplevs som en ärlig partner som spelar med öppna kort. Vi ses som tydliga, kunderna förstår hur banken jobbar. Vi beskrivs som en trygg bank.

Det är en smickrande beskrivning. Som ställer höga krav på oss. Jag ser beskrivningen som en ledstjärna i vårt dagliga arbete att förtjäna kundernas förtroende.

Ett förtroendekapital är bra att ha i ryggsäcken under vår fortsatta expansion på både bekanta och nya marknader.

Förtroendet har sin grogrund i den hängivenhet som finns hos bankens personal. Varje dag, under mina hittills 17 år på Ålandsbanken, har jag blivit imponerad över den hängivenhet jag möter bland mina arbetskamrater.

Den hängivenheten inspirerar mig. Den inspirerar våra kunder. Det är den hängivenheten som har fört banken framåt i 90 år.

Det är också tack vare den hängivenheten som vi, trots de kärva tiderna, kan se fram emot de kommande 90 åren med tillförsikt.



Peter Wiklöf
Verkställande direktör



Premium Banking har stark dragkraft

Den helheten som kunderna erbjuds genom Premium Banking har visat sig vara ett långsiktigt trumfkort för Ålandsbanken.

På fastlandet inleddes året med hård konkurrens kring bostadslån och depositioner. Men snart ville både nya och befintliga kunder diskutera sin finansiella helhet.

– När insättningsgarantin höjdes var det en orsak för många nya kunder att lyssna på vad vi erbjuder. Vårt goda rykte och konceptet Premium Banking gav oss nya kunder, berättar sektorchef Pekka Nuutinen.

I takt med att finanskrisen utvecklades fick Premium Banking ett rejält uppsving.

– Ännu under våren låg kundernas fokus på marginalen. Men sedan skedde en förändring och våra diskussioner började kretsa kring kundens finansiella helhet, vilket är en förändring som alla vinner på. Helhetstänkandet är något som ger kunden både större trygghet och förmånligare villkor, säger Nuutinen.

Målmedvetet arbete

Han är också nöjd över att intresset för de olika livsstils-tjänsterna inom Premiumpaketet fortsatte under hösten.

– Tjänster som till exempel Concierge Service har blivit en verklig favorit bland många av våra kunder.

Visionen att utveckla Premium från ett tjänstepaket till ett helhetskoncept förverkligades under 2008. Personalen har jobbat målmedvetet för att berätta om konceptet. Bland annat har man arrangerat flera tillställningar med Premium och placeringar som tema.

– Vi har arbetat målmedvetet och i dag inser kunderna att vi är den enda banken i Finland som erbjuder ett sådant här helhetskoncept, konstaterar Nuutinen.

Det arbetet har haft konsekvenser för kontorslokalerna på fastlandet. Under året har de flesta av Ålandsbankens kontor fått sig en rejäl ansiktslyftning.

– Besöken av våra kunder ökar hela tiden. På sätt och vis är kontoren hjärtat i vår verksamhet och nu har vi god beredskap för de kommande åren, säger Pekka Nuutinen.

En ny träffpunkt utanför kontoren blev under året Didrichsens konstmuseum som Ålandsbanken inlett samarbete med.

– Under hösten ordnade vi privata visningar av konstnären Rafael Wardis verk och de kvällarna blev mycket populära. Över lag är alla kundkvällar viktiga tillfällen för oss att möta våra kunder och fördjupa relationen, säger Pekka Nuutinen.

Optimism och försiktighet på Åland

Hjulen i det åländska samhället var välsmorda under större delen av 2008. Under året var sysselsättningen god på Åland. Turismen, byggbranschen och servicesektorn drog väl. Kort sagt: Ålandsbankens kunder var i hög grad nöjda.

– Visst kom hösten att präglas av finanskrisen. Men desto värre återverkningar skonades Åland från. Det finns en djupt rotad optimism på Åland men vi ska samtidigt vara ödmjuka och noggrant följa med hur omvärlden förändras. Vi ska balansera optimism mot försiktighet, säger sektorchef Dan-Erik Woivalin.

Premium vinner mark

Under året fortgick arbetet med att profilera Premium Banking-konceptet på Åland.

– Vi kan vara mycket nöjda över att ett betydande antal kunder har sett fördelarna med konceptet och tagit det till sig, säger Woivalin.

Han konstaterar att kundrelationerna har utvecklats genom till exempel bankens egen byggrådgivare och Husköparskolan som ordnas i samarbete med Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag.

– Kurskvällarna uppskattas och blir allt populärare. Vi hjälper våra kunder att hålla sina byggprojekt inom realistiska ramar. Samtidigt får de tips om allt från bygglov till inredning.

På tal om byggande är det värt att nämna Ålandsbankens eget stora byggprojekt. Huvudkontorets hela första våningsplan har renoverats och är nu reserverat för kunderna.

– Strategin har varit att våra kunder ska kunna ordna allt på första plan och inte behöva söka sig igenom våningar och korridorer. Nu får vi helt nya förutsättningar att utveckla kundrelationerna.

Nära samarbete med rederierna

Också Ålandsbankens shippingstrategi höll måttet i det mycket utmanande marknadsläget. Man fokuserade på försiktighet i kreditgivningen och höll fast vid ambitionen att rikta sig mot små och medelstora rederier där banken kan ha en nära dialog med företagsledningen.

– Vi har regelbundna uppföljningar av marknadsläget och intäktssidan med våra åländska och svenska kunder. Allting handlar om kontroll och försiktighet, säger Dan-Erik Woivalin.



Lyckad utveckling av Private Banking-konceptet

Både på Åland och på fastlandet fick det förnyade Private Banking-konceptet ett varm mottagande. Allt fler kunder vill diskutera sina finansiella frågor på djupet.

På Åland noterade avdelningschef Mikael Mörn två tydliga trender under året. För det första kunde man välkomna flera nya kunder som blivit intresserade av Ålandsbankens förnyade Private Banking-koncept.

– Våra kunder har av tradition haft bra grepp om framför allt aktieplaceringar. Men bredden av vårt Private Banking-koncept väcker nyfikenhet vilket är trevligt, säger Mikael Mörn.

Den andra treden såg han när höstens finanskris slog till.

– Vi märkte, eller rättare sagt blev vi påmind om, hur pålästa våra kunder är. När börskurserna dök såg de helheten och greps inte av panik. Istället var de intresserade av att planera långsiktigt, säger Mörn.

Han fortsätter: – Med sådana kunder blir dialogen en verklig tvåvägskommunikation som är värdefull för bägge parter.

Information till alla

Samtidigt agerade teamet på Private Banking snabbt när läget såg som dystrast ut under hösten.

– Vi ville ta tjuren vid hornen. Därför lade vi in en tidningsannons och bjöd in till ett öppet informationstillfälle. Det gav oss möjlighet att berätta om den globala situationen och vad som orsakat den finansiella kris vi stod inför. Dessutom kunde vi svara på alla frågor som fanns, säger Mikael Mörn.

Samtidigt är han övertygad om styrkan i personliga möten.

– Den värdefulla dialogen uppstår mellan två personer. Det är relationsbanken i praktiken.

Aktiv kontakt på fastlandet

I Helsingfors konstaterar placeringsdirektör Merja Simberg att lanseringen av Private Banking-konceptet handlade om att stärka bankens traditionella arbetssätt.

– Vi följer ju de principer vi alltid haft inom Ålandsbanken. Lanseringen gav oss möjlighet att genomföra en klagörande övning då vi kunde tänka igenom helheten och finslipa detaljerna, berättar placeringsdirektör Merja Simberg.

Årets storsatsning var en kundtillställning med drygt 800 gäster på Finlandiahuset i Helsingfors. Intresset var stort och samma trend sågs i alla städer där Ålandsbanken har kontor.

– Det var en mycket stark signal. Från Vasa till Helsingfors såg vi att det fanns en kunskapsörst efter placeringslösningar och råd kring förmögenhetsförvaltning. Den trenden präglade sedan hela vårt arbete under året, säger Merja Simberg.

Hon säger också att tiden är mogen för Ålandsbankens Private Banking-koncept.

– I många år uppfattades begreppet Private Banking som något verkligt exklusivt. Nu börjar allt fler finländare inse att de vill ha en samarbetspartner som de kan diskutera finansiella frågor med på djupet och som de kan få helhetslösningar av.

Arbetet fick betyg

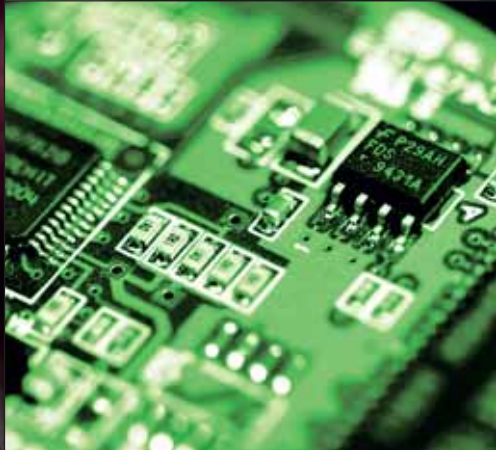
När kurserna dök under hösten var det dags för det stora eldprovet.

På Private Banking var personalen väl förberedd. Under hela året hade man jobbat fokuserat med att hålla kunderna informerade.

– Vi beslöt att den aktiva kontakten skulle ha högsta prioritet. Våra kunder skulle inte sitta ensamma och vara oroliga. Vi skulle vara närvarande i allra högsta grad. Och jag uppfattar att kunderna värderade det arbetet, säger Merja Simberg.

Som ett slags betyg på årets arbete rankades Ålandsbankens Private Banking verksamhet av tidskriften Euromoney som bäst på relationer i Finland.

– Visst är det roligt att få ett mätbart kvitto. Det visar också att vi ska jobba vidare på vår relationsbanksstrategi, säger Merja Simberg.



Ålandsbankens dotterbolag

Där snabbhet och långsiktighet möts

Under 2008 bevisade koncernens dotterbolag två saker: Att de snabbt kan anpassa sig till ett förändrat marknadsläge. Och att en långsiktig strategi är det bästa försvaret mot turbulens.

Fondbolaget har kundernas förtroende

Trots att 2008 var ett tungt år är VD Tom Pettersson vid Ålandsbanken Fondbolag Ab optimistisk.

– Vi upplever att kundernas förtroende för oss är starkt. Därför finns det ingen orsak att ändra på vår strategi.

När Tom Pettersson beskriver placeringsklimatet under 2008 blir det en kärnfull summering.

– Med facit på hand var alla placeringar av annan karaktär än statsobligationer felplaceringar. På aktiemarknaderna blev 2008 ett av de sämsta åren historiskt sett.

Dessutom var aktiemarknaderna temporärt de enda fungerande marknaderna när många placerare av tvång realiserade tillgångar, vilket drev ned kurserna extremt mycket.

– År 2008 kan därför sägas vara ett förlorat år för aktieplacering, konstaterar Tom Pettersson.

Samtidigt hade Ålandsbanken under hela 2008 kraftigt underviktat aktieplaceringar i blandfonderna, en åtgärd som dämpade nedgången.

Regelbundet fondsparande lockar

En intressant detalj är att antalet fondandelsägare i Ålandsbankens fonder minskade klart mindre än på den finska fondmarknaden i övrigt.

– Det pekar på att våra kunder har förtroende för vårt långsiktiga sätt att arbeta, säger Pettersson och fortsätter:

– Dessutom har vi fått många nya kunder som har valt att starta regelbundet fondsparande. De strävar efter att utnyttja dagens svaga marknadsläge på lång sikt. Genom regelbundet fondsparande kan de göra det med en mycket begränsad risk i sitt placerade kapital.

Mot ljusare tider?

Tom Pettersson gör bedömningen att 2009 kan bli ett bra år för placerare i ränte- och aktiefonder. I ett läge då situationen på räntemarknaden sakta normaliseras förväntas åter en konkurrenskraftig avkastning i räntefonderna.

– Vi ser i dagsläget också vissa indikationer att en vändning på aktiemarknaderna kan ske under 2009. Aktiemarknaderna brukar normalt föregå vändningen i det allmänna konjunkturläget.

För Tom Pettersson och hans team är och förblir långsiktighet ett honnörsord.

– Visst är det så. Tack vare det långsiktiga tänkandet är vi trygga med fondernas förvaltningsstrategier. Därför finns det ingen risk att vi skulle bege oss ut på snabba äventyr med våra kunders pengar.

Asset Management undvek värsta grynnorna

– Våra portföljer består av enkla och lättförståeliga instrument som vi kan förklara med papper och penna.

Så beskriver VD Stefan Törnqvist på Ålandsbanken Asset Management strategin för att kunna dämpa nedgången på marknaderna.

Enligt Stefan Törnqvist har det ändå varit nästan omöjligt att bevara kapitalets värde under 2008 eftersom aktiemarknaden var svag och räntemarknaden ännu värre.

– Men med handen på hjärtat kan jag säga att vi har försökt.

Det enkla segrar

I både uppgång och nedgång är Törnqvist en vän av enkelhet. Hans team fokuserar på försiktighet och selektivitet när en portfölj byggs upp.

– Därför har vi lyckats undvika de värsta grynnorna som Lehman Brothers, Bernard Madoff-härvan, konkursdrabbade hedgefonder och så vidare. Det är glädjande att experter nu efterlyser keep it simple- strategier som vår.

Förberedda på nästa uppsving

Samtidigt tar Ålandsbanken Asset Management sats för nästa högkonjunktur. Under hösten anställdes fyra nya medarbetare, innan dess gjordes den senaste rekryteringen 2005.

– Därför att vi nu har finansiellt svängrum att satsa på expansion. Fler medarbetare kommer att anställas under

2009 så att vi är förberedda för nästa högkonjunktur, säger Törnqvist.

Han efterlyser också en nypa optimism.

– I världshistorien finns det bara en börsnedgång som aldrig har tagit slut, det vill säga den nuvarande.

Nya samarbetsformer kring Veranta

På fastlandet innebar hösten 2008 ett tvärstopp för fastighetsmarknaden. Ålandsbanken valde då att reagera snabbt och minska sitt engagemang i fastighetsförmedlingsbyrån Veranta.

– Fram till augusti 2008 såg vi en positiv resultatutveckling för Veranta. Men när konjunkturen svängde valde vi att minska på personalen och omstrukturera verksamheten, berättar sektorchef Pekka Nuutinen.

Lösningen blev att två privata företagare idag sköter den dagliga driften av Veranta. Ålandsbankens ansvar är begränsat till att övervaka och förädla själva varumärket.

– Den här samarbetsformen betyder att Veranta nu har en liten och effektiv organisation med goda förutsättningar att ta sig igenom lågkonjunkturen, säger Nuutinen.

Dörren hålls öppen

Veranta anlitas fortfarande av banken för bland annat värderingsuppdrag. Dessutom har Ålandsbanken möjlighet att trappa upp sitt engagemang i bolaget när fastighetsmarknaden vänder.

Crosskey siktar mot nya kundgrupper

Under 2008 utvecklade Crosskey Banking Solutions både sitt utbud av produkter och sin organisation.

– Vi är nu rustade för de kommande åren, säger VD Carita Weiss.

Trots finanskrisen kunde man på Crosskey notera att bolagets kunder i viss mån gynnades av höstens dystra marknadsförhållanden.

– Många bankkunder såg då över sitt sparande. De fördelade sina tillgångar på flera banker och i viss utsträckning bytte de bank. För Crosskey betyder det att våra kunder, som långt är utmanarbanker, vill utveckla befintliga tjänster och skapa nya, säger VD Carita Weiss.

Vidare lyfter hon fram tre utmaningar som dominerade arbetet under 2008: Sjösättningen av betalssystemet SEPA, Crosskeys nya kortstrategi och lanseringen av nyheter inom kapitalmarknadssystemet.

Fördelar för kunderna

Bakom SEPA (Single Euro Payment Area) gömmer sig ett avancerat betalningssystem som gör det möjligt för bankernas kunder att betala och ta emot betalningar inom EU och EES på lika villkor.

– För Crosskey var utmaningen att se till att våra kunder var med på SEPA-tåget från början. Det lyckades vi med och dessutom blev lösningen mycket kostnadseffektiv för våra kunder eftersom de kunde dela på utvecklingskostnaderna. Det visar på ett konkret sätt styrkan i vår affärsmodell, säger Carita Weiss.

Under året beslöt bolaget också att uppdatera sin strategi kring betal- och kreditkort.

– Den marknaden är ett mycket intressant område. Därför har vi förändrat den ursprungliga strategin, säger Carita Weiss.

Nya produkter, nya möjligheter

Årets tredje storsatsning var Crosskeys vidareutveckling av kapitalmarknadssystemet som också är en dörröppnare till nya kundgrupper.

– Med det vidareutvecklade kapitalmarknadssystemet har vi ytterligare en produkt som är intressant för andra aktörer än banker. Potentiella kunder är till exempel fondbolag.

I kölvattnet av årets utmaningar har Crosskey också identifierat ett ökat behov av säkerhetslösningar. Enligt Carita Weiss öppnar det upp nya möjligheter eftersom behovet av starka säkerhetslösningar blir allt viktigare i dagens digitala värld.

Crosskey har också hunnit genomföra en grundlig omorganisation. Carita Weiss säger att bolaget tack vare den nya organisationen har bättre beredskap att ta hand om befintliga och nya kunder.

– Vi är nu rustade för de kommande åren. Och vi har siktet inställt på flera spännande projekt som kommer att öka våra kunders konkurrenskraft.

Styrelsens verksamhetsberättelse



Styrelsens verksamhetsberättelse

Resultatet för perioden i sammandrag

Det gångna året har inneburit stora utmaningar som en följd av den internationella finanskrisen. ÅAB-koncernen har haft en positiv utveckling inom den traditionella bankverksamheten, men har drabbats av minskade intäkter från kapitalmarknadsverksamheten eftersom aktivitet och förvaltad kapital minskat. IT-verksamheten har under året påverkats negativt av en arbetskonflikt och interna omstruktureringar.

ÅAB-koncernens rörelsevinst minskade under januari – december med 30 procent till 20,0 miljoner euro (januari – december 2007: 28,6). Rörelsevinsten minskade som en följd av lägre intäkter från kapitalmarknadsprodukter och egen handel med värdepapper samt högre kostnader i verksamheten. Dessutom påverkades 2007 års resultat av realisationsvinster och värdeökningar i finansiella tillgångar samt återbetalning från affärsbankernas säkerhetsfond.

Intäkterna minskade med 2 procent till 74,2 miljoner euro (75,4) medan kostnaderna ökade med 13 procent till 52,1 miljoner euro (46,0). Avkastningen på eget kapital (ROE) sjönk till 10,7 procent (16,4) och resultatet per aktie till 1,22 euro (1,75).

Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade under perioden med 7 procent till 42,1 miljoner euro (39,3). Högre ränteläge och större volym på både inlåning och utlåning förbättrade räntenettet. Utlåningsvolymen ökade med 4 procent till 2 193 miljoner euro (2 104), inlåningsvolymen ökade med 11 procent till 2 126 miljoner euro (1 921).

Övriga intäkter

Provisionsintäkterna sjönk med 8 procent till 18,6 miljoner euro (20,3). Intäkterna från fond- och förmögenhetsförvaltning minskade på grund av lägre volymer, medan värdepappersprovisionerna ökade.

Resultatet av egen handel med värdepapper uppvisar

en vinst om 2,4 miljoner euro (3,3). Utfallet av handeln på valutamarknaden var oförändrat 1,0 miljoner euro (1,0). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var -0,1 miljoner euro (1,1) och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter minskade till 0,1 miljoner euro (0,6).

De övriga rörelseintäkterna ökade till 12,4 miljoner euro (11,9) som en följd av stigande intäkter från försäljning och utveckling av IT-system. Under 2007 förbättrades de övriga rörelseintäkterna genom en återbetalning om 1,4 miljoner euro från affärsbankernas säkerhetsfond.

Koncernens totala intäkter sjönk med 2 procent till 74,2 miljoner euro (75,4).

Kostnader

Personalkostnaderna steg med 8 procent till 28,3 miljoner euro (26,2), som en följd av nyrekryteringar och avtalsenliga löneökningar i koncernen. Förändringen av nettotillgångar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. enligt korridorometoden minskade personalkostnaderna med 0,2 miljoner euro (0,4).

Övriga administrationskostnader (kontor, marknadsföring, kommunikation och IT) ökade till 11,0 miljoner euro (10,3). Tillverkning för eget bruk uppgick till 0,5 miljoner euro (1,0) och avser kostnader för dataprogram som i enlighet med IFRS skall aktiveras. Avskrivningarna ökade till 5,9 miljoner euro (4,9). Övriga rörelsekostnader uppgick till 7,4 miljoner euro (5,6), beroende på ökade kostnader för främmande tjänster och nedläggning av aktiverade IT-projekt.

Koncernens totala kostnader steg med 13 procent till 52,1 miljoner euro (46,0).

Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

Nedskrivning av krediter uppgick till 2,3 miljoner euro (1,0). Av dessa är 1,3 miljoner riktade individuella nedskrivningar och 1,0 miljoner euro en gruppvis nedskrivning riktad mot sjöfartsbranschen. De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 0,4 miljoner euro.

Resultatstruktur

Koncernen (miljoner euro)	2008	2007
Bankverksamhet	13,9	21,7
IT-verksamhet	0,7	2,9
Övrigt (treasury, balansförvaltning)	5,4	3,9
Rörelsevinst	20,0	28,6

Balansomslutning och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick vid årets slut till 2 770 miljoner euro (2 592).

Åtaganden utanför balansräkningen minskade till 165 miljoner euro (168).

Personal

Arbetad tid i koncernen omräknat till heltidstjänster var 487 (470), vilket är en ökning med 17 tjänster jämfört med föregående år.

Koncernen	2008	2007
Ålandsbanken Abp	318	308
Ab Compass Card Oy Ltd	6	4
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	134	130
Ålandsbanken Asset Management Ab	15	13
Ålandsbanken Fondbolag Ab	6	8
Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab, t.o.m. 30.09.2007	0	5
Ålandsbanken Veranta Ab	8	2
Totalt antal anställda	487	470

Vinstmarginal

Vinstmarginalen är beräknad som rörelsevinsten med avdrag för schablonskatt i förhållande till de totala intäkterna. Koncernens vinstmarginal sjönk från 27,3 till 19,3 procent.

K/I -tal

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

Koncernen	2008	2007
Inklusive kreditförluster	0,73	0,62
Exklusive kreditförluster	0,70	0,61

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 12,6 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 2008.

Kapitaltäckning

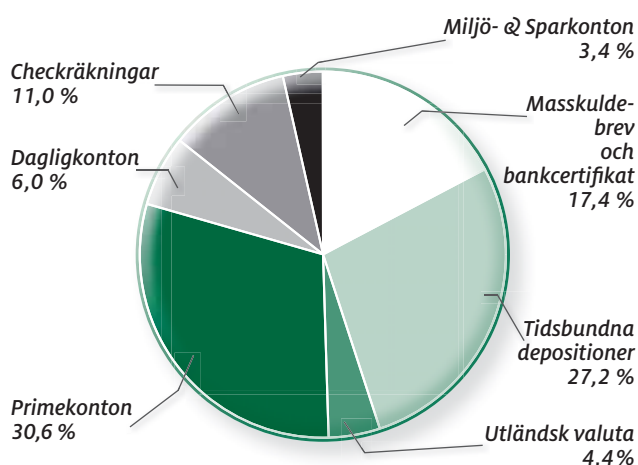
Koncernen (miljoner euro)	31.12.2008	31.12.2007
Kapitalbas		
Primärt kapital	112,4	103,3
Supplementärt kapital	53,4	51,3
Kapitalbas totalt	165,7	154,6
Kapitalkrav för kreditrisker	95,9	88,5
Kapitalkrav för operativa risker	9,3	8,0
Kapitalkrav totalt	105,1	96,5
Kapitaltäckningsgrad, %	12,6	12,8
Primärkapitalrelation, %	8,6	8,6

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

Inlåning

Inlåningen från allmänheten, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat, ökade under året med 11 procent till 2 126 miljoner euro (1 921). Depositionerna ökade med 15 procent till 1 757 miljoner euro (1 532). Masskuldebrev och bankcertifikat emitterade till allmänheten minskade med 5 procent till 369 miljoner euro (389).

Inlåning totalt 31.12.2008



Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat

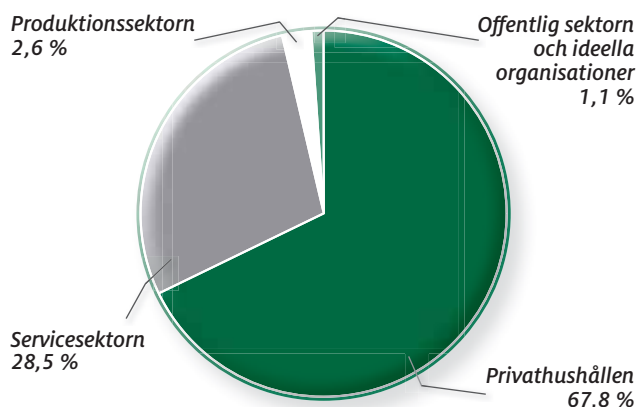
Koncernen (miljoner euro)	31.12.2008	31.12.2007
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor		
Dagligkonton	127	153
Checkräkningar	233	213
Miljö- och Sparkonton	73	84
Primekonton	652	566
Tidsbundna depositioner	578	449
Depositioner i euro totalt	1 661	1 465
Depositioner i utländsk valuta	95	67
Depositioner totalt	1 757	1 532
Masskuldebrev och riskdebenturer ^{*)}	224	226
Bankcertifikat till allmänheten ^{*)}	145	163
Masskuldebrev och bankcertifikat totalt	369	389
Inlåning totalt	2 126	1 921

^{*)} I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut.

Utlåning

Krediterna till allmänheten har under de 12 senaste månaderna ökat med 4 procent till 2 193 miljoner euro (2 104). Utlåningen till privathushåll ökade med 4 procent till 1 486 miljoner euro (1 434). 68 procent av koncernens totala utlåning utgjordes av utlåning till privathushåll (68). Utlåning till servicesektorn ökade med 6 procent till 626 miljoner euro (589), och utlåning till produktionssektorn ökade med 3 procent till 57 miljoner euro (55).

Utlåning till allmänheten enligt ändamål 31.12.2008



Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen (miljoner euro)	31.12.2008	31.12.2007
Närings- och yrkesverksamhet		
<i>Servicesektorn</i>		
Sjöfart	80	97
Hotell, restauranger, turiststugor o.dyl.	14	12
Handel	60	57
Bostadssamfund	64	56
Fastighetsverksamhet	116	113
Finansiell verksamhet	190	169
Övriga servicenäringar	102	86
	626	589
<i>Produktionssektorn</i>		
Jordbruk, skogsbruk och fiske	18	20
Förädling av primärnäringarnas produkter	7	6
Byggnadsverksamhet	23	20
Övrig industri och hantverk	10	10
	57	55
Privathushållen		
Bostäder	1 141	1 113
Studier	13	13
Övrig privathushållning	333	308
	1 486	1 434
Offentliga sektorn och ideella organisationer	24	25
Utlåning totalt	2 193	2 104

Förändringar i koncernstrukturen

Ålandsbanken Abp har under perioden bildat dotterbolaget Ålandsbanken Equities Ab. Ålandsbanken Abp äger 82 % av aktierna. Bolagets verksamhet är förmedling av aktier och företagsanalys.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Ålandsbanken Abp har den 14 februari 2009 tecknat avtal om förvärv av samtliga aktier i Kaupthing Bank Sverige Ab, Kaupthing Bank Fonder Ab och Alpha Management Company S.A. Förvärvet innebär att Ålandsbanken tar över Kaupthing Bank Sverige med en preliminär balansräkning på 5 miljarder svenska kronor. Köpeskillingen uppgår till 414 miljoner svenska kronor i kontanta medel.

Ålandsbanken övertar i samband med affären bland annat Kaupthing Bank Sveriges verksamhet inom private banking, förmögenhetsförvaltning och institutionell aktiehandel. Huvuddelen av utlåningsverksamheten till företag samt vissa andra tillgångar, bland annat den indirekta exponeringen mot Lehman Brothers, överförs till det isländska moderbolaget Kaupthing hf. i samband med att affären genomförs. Ålandsbanken berörs inte ekonomiskt av några pågående rättstvister som rör Kaupthing Bank Sverige. Det likviditetsstöd som Kaupthing Bank Sverige erhöll från Riksbanken återbetalas i sin helhet.

Förvärvet beräknas bidra positivt till Ålandsbankens resultat för 2009 även efter omstruktureringskostnader. Inverkan på likviditet och kapitaltäckningsgrad är liten.

Vinstutdelning

Styrelsen föreslår för den ordinarie bolagsstämman att i dividend utdelas 50 cent per aktie, vilket motsvarar ett totalbelopp på 5,8 miljoner euro. Syftet är att kvarlämnade vinstmedel skall vara tillräckliga för att möjliggöra fortsatt tillväxt i koncernens finska verksamhet samtidigt som en satsning görs på den svenska marknaden. Koncernens kapitaltäckningsgrad bedöms falla något under kommande år, men vara fortsatt god.

Ålandsbanken strävar till att börja tillämpa intern riskklassificeringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk fr.o.m. 1.1.2011. Vår bedömning, enligt nuvarande regelverk, är att detta kommer att förbättra Ålandsbankens kapitaltäckningsgrad väsentligt.

Utsikter 2009

2009 kommer att vara mycket utmanande för samtliga aktörer inom finansiell verksamhet. Ålandsbanken förväntar sig att det operativa resultatet kommer att sjunka till följd av det mycket låga ränteläget och en fortsatt låg aktivitet inom kapitalmarknaderna.

Förvärvet av Kaupthing Bank Sverige kommer att ge en positiv engångseffekt på koncernens resultat under årets första kvartal. Sammantaget förväntar vi oss att koncernens resultat blir bättre än under 2008.

Det skall även fortsättningsvis betonas att det råder stor osäkerhet i det globala finansiella systemet. Detta i kombination med förvärvet av Kaupthing gör att framtidsutsikterna är behäftade med större osäkerhet än normalt.

Bedömningen av utsikten för 2009 baserar sig på koncernens antaganden om den kommande utvecklingen på ränte- och finansmarknaden. Det allmänna ränteläget, efterfrågan på krediter, utvecklingen på kapital- och finansmarknaden och konkurrenssituationen samt konjunkturen är dock faktorer som koncernen inte kan påverka.

Långsiktiga finansiella mål

Ålandsbankens styrelse har fastställt följande långsiktiga finansiella mål för koncernen:

- Ålandsbanken eftersträvar en avkastning på eget kapital som skall ligga över det ovägda genomsnittet av en definierad grupp nordiska banker.
- 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 2 (K/I-tal 0,5).

– Ålandsbanken eftersträvar en dividendpolitik där en ökande andel av vinsten efter skatt behålls i banken för att trygga dess sunda affärsutveckling. Detta förväntas medföra att dividenden som andel av resultatet närmar sig branschstandard för nordiska banker. Det innebär en

dividend som på medellång sikt avses ligga i genomsnitt på dagens nivå, uttryckt i euro. Vid fastställande av de finansiella målen var dividendnivån 1 euro per aktie.

IFRS

Koncernens årsredovisning för år 2008 har upprättats enligt de av EU godkända IFRS-standarderna.

Femårsöversikt						
Koncernen (miljoner euro)	2004	2005	2006	2007	2008	Förändring i %, 07–08
Räntenetto	30,0	31,4	32,7	39,3	42,1	7,0
Övriga intäkter	18,3	20,6	28,9	36,1	32,2	-10,8
Övriga kostnader (inkl. avskrivningar)	33,7	33,2	40,9	46,0	52,1	13,2
Kreditförluster	0,7	0,3	0,0	1,0	2,3	133,0
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,2	0,3	0,2	0,2	-23,7
Rörelsevinst	13,9	18,7	21,1	28,6	20,0	-30,1
Eget kapital	107,8	113,3	122,2	135,0	138,5	2,6
Balansomslutning	1 995,3	2 170,4	2 188,6	2 592,0	2 769,7	6,9
Ansvarsförbindelser	110,1	145,0	170,4	167,8	165,2	-1,5
Avkastning på eget kapital % ROE ¹⁾	9,9	12,3	13,3	16,4	10,7	
Avkastning på totalt kapital % ²⁾	0,5	0,7	0,7	0,9	0,5	
Soliditet i % ³⁾	5,4	5,4	5,6	5,2	5,0	
K/I-tal före kreditförluster ⁴⁾	0,70	0,64	0,66	0,61	0,70	
K/I-tal efter kreditförluster ⁵⁾	0,71	0,64	0,66	0,62	0,73	
Kapitaltäckning % ⁶⁾	11,8	11,3	13,8	12,8	12,6	

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

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

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

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

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

$$6) \text{Åren 2004 – 2005 enligt Basel 1,} \\ \text{åren 2006 – 2008 enligt Basel 2 regelverket.}$$

Bankens förvaltning 2008

Bankens förvaltning 2008

Allmänt

Helsingfors Börs rekommendation för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem (Corporate Governance) trädde i kraft år 2004 och antogs samma år av bankens styrelse. Banken har under bokslutsåret följt rekommendationen i sin förvaltning. Rekommendationen har därefter reviderats och den nya rekommendationen "Finsk kod för bolagsstyrning" trädde i kraft den 1 januari 2009. Banken följer den nya koden för bolagsstyrning under 2009.

Avsikten med koden är att göra bolagens verksamhetsmodeller enhetligare, att öka transparensen i anslutning till förvaltningsorganen, ledningens arvoden och belöningsystemen, att göra den information som ges till placerare och aktieägare enhetligare, samt att effektivera informationsspridningen.

Styrelsen

Allmänt

Styrelsen utses av bolagsstämman för en mandatperiod som omfattar tiden mellan bankens ordinarie bolagsstämmor. Person som fyllt 67 år är inte valbar som styrelsemedlem. Styrelsen har antagit en arbetsordning i överensstämmelse med rekommendationen för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem (Corporate Governance). Arbetsordningen revideras löpande. 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 är sedan år 1999 verkställande direktör för Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Lindholm innehade åren 1987–1999 befattningen som skadechef 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 var medlem i Ålandsbankens förvaltningsråd under åren 1999–2003.

Göran Lindholm är styrelsemedlem i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. och suppleant i Ålandsdelegationen.

Leif Nordlund, född 1959

vice ordförande, juris kandidat, medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Leif Nordlund är sedan år 2006 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 var medlem i Ålandsbankens förvaltningsråd under åren 2002–2003.

Leif Nordlund är styrelsemedlem i samtliga bolag som ingår i Alandia-gruppen. Nordlund är därtill styrelsesuppleant i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. och 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 ekonomi- avdelningen, 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 Investering AB, Ålands Trädgårdshall Andelslag, Leakomatic Ab, Alandia Communications Systems Ab och Medimar Scandinavia Ab samt styrelsemedlem i Goodtech MR Ab, Ålands Centralandelslag, Ab Chipsters Food Oy, Tidningstryckarna på Åland Ab, Ålands Tidnings-Tryckeri Ab, Ålandstryckeriet Ab och i Ålands Marknadsidé Ab.

Kent Janér, född 1961

civilekonom, medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Kent Janér är sedan år 1996 ansvarig för förvaltningen av specialfonden Nektar och verkställande direktör för Nektar Asset Management AB. Sedan år 1998 är Janér vidare partner i Brummer & Partners. 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 i London och åren 1984–1986 som obligationshandlare i Svenska Handelsbanken.

Kent Janér är styrelsemedlem i Brummer & Partners AB, Nektar Asset Management AB och andra bolag som äger aktier i bolag inom B & P. Janér är därtill medlem i Scientific Advisory Board vid Stockholm Institute for Financial Research.

Agneta Karlsson, född 1954

Ekon.Dr, Associate Professor, Direktör för AICIS, medlem sedan år 2003

Styrelsemedlemmen Agneta Karlsson har gjort en omfattande akademisk karriär med inriktning på företagsekonomi och har 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

1 Göran Lindholm, ordförande

2 Leif Nordlund, vice ordförande

3 Sven-Harry Boman, styrelsemedlem

4 Kent Janér, styrelsemedlem



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. Agneta Karlsson är därtill styrelsemedlem i Viking Line Abp, Ålands Handelskammare och Förbundet för främjandet av Ålands sjöfart r.f. Hon är även ledamot av Forskningsnämnden vid Högskolan på Åland samt Advisory Board för Centre for Shipping Economics and Innovation vid Handelshögskolan i Köpenhamn.

Teppo Taberman, född 1944

ekonomie magister, medlem sedan 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 Group Oy Ab, Rettig Oy Ab, 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 därtill styrelseordförande för Wiklöf & Lundqvist Ab samt delegationsmedlem i Stiftelsen Ålandsfonden för Östersjöns framtid. År 2008 utsågs Anders Wiklöf till hedersdoktor vid Åbo Akademi.

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

Styrelsemedlemmen Agneta Karlsson har under bokslutsåret utfört vissa konsultuppdrag på uppdrag av bankens Human Resource -avdelning. Övriga styrelsemedlemmarna har inte andra uppdrag i anslutning till bankens förvaltning.

Aktieinnehav i banken

Styrelsemedlemmarnas aktieinnehav i Ålandsbanken Abp framgår av bilagorna till koncernens officiella bokslut, not 45, i årsredovisningen. Uppgifterna avser privat innehav och innehav genom sammanslutning vari styrelsemedlemmen har bestämmande inflytande.

Arvoden och andra förmåner

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av bolagsstämman. Under 2008 erhöll styrelseordföranden ett månatligt arvode om 1 250 euro. Övriga styrelseledamöter erhöll ett månatligt arvode om 1 000 euro. Därtill utgick ett mötesarvode om 500 euro för varje bevisat styrelsemöte och möte i styrelsens revisionskommitté. I arvode för år 2008 utbetalades totalt 123 750 euro. Styrelsemedlemmarna åtnjuter i banken allmänt tillämpade personalförmåner i begränsad omfattning.

Styrelsemedlemmarnas oberoende ställning i förhållande till banken eller till 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.

Sammanträden

Under år 2008 sammanträdde styrelsen 12 gånger. Styrelse-

medlemmarnas genomsnittliga deltagande i styrelse-mötena var 91,67 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 Teppo Taberman. Samtliga medlemmar är oberoende av banken. Sven-Harry Boman är ordförande i revisionskommittén.

Sammanträden

Under år 2008 sammanträdde revisionskommittén 11 gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande i mötena var 90,91 procent.

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.

Sammanträden

Under år 2008 sammanträdde nomineringskommittén 2 gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande i mötena var 100 procent.

Verkställande direktören

Allmänt

Verkställande direktören utnämns av bankens styrelse.

Juris kandidat Peter Wiklöf, född 1966, tillträdde som bankens verkställande direktör den 1 mars 2008. Wiklöf ersatte då ekonom Peter Grönlund, född 1948, som verkat som verkställande direktör under åren 2004-2008.

Peter 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 Grönlund, verkställande direktör 1.3.2004 – 29.2.2008. Grönlund hade sedan 1973 olika befattningar inom Ålandsbanken och avgick med pension 1.3.2008.

Arbetsordning

Styrelsen har antagit en koncernövergripande arbetsordning med interna



1



2



3



1 Agneta Karlsson, styrelsemedlem

2 Teppo Taberman, styrelsemedlem

3 Anders Wiklöf, styrelsemedlem

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 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 styrelseordförande i Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Ab, Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s., Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och S-Crosskey Ab samt styrelsemedlem i P24 Media Ab.

Aktieinnehav i banken

Verkställande direktörens aktieinnehav i Ålandsbanken Abp framgår av bilagorna till koncernens officiella bokslut, not 45, i årsredovisningen. Uppgifterna avser privat innehav och innehav genom sammanslutning vari verkställande direktören har bestämmande inflytande.

Lön och andra förmåner

Styrelsen fastställer verkställande direktörens löneförmåner och övriga anställningsvillkor. Verkställande direktören erhåller en lön om 20 000 euro per månad, före skatt. Därtill åtnjuter han fri bilförmån och i banken allmänt tillämpade personalförmåner.

Pensionsvillkor

Verkställande direktören beviljas pension i enlighet med ArPL-reglerna.

Villkor för övriga ersättningar

Verkställande direktören har enligt sitt uppdragsavtal rätt till ett avgångsvederlag om sammanlagt nio (9) 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 under 2008 – 2009

Peter Wiklöf, född 1966

juris kandidat, verkställande direktör fr.o.m. 1.3.2008, ordförande och medlem i ledningsgruppen sedan 1.3.2008

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

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 2008 chef för sektorn Ekonomi & Affärsstöd och därtill Chief Financial Officer, CFO. 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 sektorn affärs- och kompetensutveckling åren 2005 – 2008, 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, Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s., Ålands Investerings Ab och IFK Mariehamn Ab, samt styrelseordförande i Ab Compass Card Oy Ltd och Ålands Handelskammare.

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.

Peter Michelsson, född 1961

ekonomie magister, medlem i ledningsgruppen sedan 22.1.2009

Peter Michelsson är sedan 22.1.2009 chef för Private Banking-sektorn inom banken.

Peter Michelsson har sedan 2007 arbetat som verkställande direktör inom Oy Regent Ab (konsultverksamhet) och under åren 2005–2007 som Head of Private Banking vid Kaupthing Bank Finland. Under åren 2004–2005 verkade Michelsson som Head of Equity Sales, Capital Markets vid samma bank. Michelsson har vidare arbetat som institutionsmäklare vid D. Carnegie Finland under åren 1994–2004, som produktchef vid Helsinki Media/Startel åren 1992–1994, som försäljningschef vid Oy Infodec Ab åren 1988–1992 och som försäljningschef vid Oy Regent Ab åren 1985–1988.

Peter Michelsson är styrelsemedlem i Ålandsbanken Asset Management Ab.

Pekka Nuutinen, född 1961

BBA, medlem i ledningsgruppen sedan år 2005

Pekka Nuutinen är sedan år 2008 chef för sektorn Premium Banking Fastlandet.

Nuutinen har vidare arbetat som chef för bankens fastlandssektor åren 2005–2008, som avdelningschef för bankens företagsenhet i Helsingfors åren 1998–2007 och som finansieringschef inom enheten åren 1996–1997. 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.

Johnny Rosenholm, född 1971

ekonomie magister, medlem i ledningsgruppen sedan 2008

Johnny Rosenholm är sedan maj 2008 kreditchef i banken.

Rosenholm arbetade under åren 2006–2008 som chef för Business Control inom banken. Rosenholm har vidare verkat som ekonomie kontroller vid Viking Line Abp under åren 1998–2006 och som intern kontroller vid Ålands Penningautomatförening under åren 1997–1998.

Johnny Rosenholm är sedan år 2006 styrelsemedlem i Åland Island Games 2009 Ab Ltd.



1 Peter Wiklöf, verkställande direktör

2 Edgar Vickström, vice verkställande direktör, chef för sektorn Ekonomi & Affärsstö

3 Tove Erikslund, avdelningschef Human Resources

4 Peter Michelsson, chef för sektorn Private Banking

Tom Westerén, född 1971

filosofie magister, MBA, medlem i ledningsgruppen sedan 5.1.2009

Tom Westerén är sedan januari 2009 kommunikations- och marknadsdirektör i banken och chef för sektorn Kommunikation och har det övergripande ansvaret för avdelningarna Internet, Contact Center och Marknadsföring.

Westerén kommer närmast från kommunikationsbyrån Euro RSCG BNL där han verkat som kommunikationsbyrådirektör under åren 2006–2008, som direktör företagskommunikation åren 2003–2006 och kommunikationskonsult åren 2002–2003. Westerén har även arbetat som informationschef vid Oy LM Ericsson Ab åren 1998–2000 och som information officer vid samma företag under åren 1997–1998.

Dan-Erik Woivalin, född 1959

vicehäradshövding, medlem i ledningsgruppen sedan år 2003

Dan-Erik Woivalin är sedan år 2008 ledare/chef för sektorn Premium Banking Åland.

Woivalin har vidare arbetat som chef för bankens Ålandssektor åren 2005–2008 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 styrelseordförande i Ålands Företagsbyrå Ab samt styrelsemedlem i Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, Ålands Telefonandelslag och Ålands Nautical Club r.f.

Ledningsgruppsmedlemmar som avgått under bokslutsåret 2008

Följande ledningsgruppsmedlemmar har avgått med pension under bokslutsåret 2008.

Peter Grönlund, född 1948

ekonom

ordförande och medlem år 2004 t.o.m. 29.2.2008

verkställande direktör år 2004 t.o.m. 29.2.2008

Lars Donner, född 1948

filosofie kandidat

medlem i ledningsgruppen år 2003 t.o.m. 29.2.2008

Lars Donner var innan pensioneringen sedan år 2003 chef för sektorn riskhantering och centrala staber sedan 2003.

Jan Tallqvist, född 1947

vicehäradshövding

medlem i ledningsgruppen 2003 t.o.m. 31.3.2008

Jan Tallqvist verkade innan pensioneringen som chef för enheten Private Banking sedan år 2003.

Aktieinnehav i banken

Ledningsgruppsmedlemmarnas aktieinnehav i Ålandsbanken Abp framgår av bilagorna till koncernens officiella bokslut, not 45 i årsredovisningen. Uppgifterna avser privat innehav och innehav genom sammanslutning vari ledningsgruppsmedlemmen har bestämmande inflytande.

Löner och andra förmåner

Styrelsen fastställer ledningsgruppsmedlemmarnas löneförmåner och övriga anställningsvillkor. I lön till ledningsgruppens medlemmar (exklusive verkställande direktören) utbetalades totalt 884 204 euro under år 2008. Ledningsgruppsmedlemmarna åtnjuter i banken allmänt tillämpade personalförmåner.

Ledningsgruppens kreditutskott

Styrelsen har från och med 1.3.2008 tillsatt ledningsgruppens kreditutskott med uppdrag att tills vidare vara beslutande organ i vissa särskilt angivna kreditärenden.

Ledningsgruppens kreditutskott fattar beslut i samtliga kreditärenden som överstiger den enskilda beslutsfattarens befogenheter. Ledningsgruppens kreditutskott beviljar även krediter till sektorchefer, avdelningschefer, kontorsdirektörer och områdeschefer.

Kreditchef Johnny Rosenholm, verkställande direktör Peter Wiklöf, sektorchef Dan-Erik Woivalin och sektorchef Pekka Nuutinen bildar ledningsgruppens kreditutskott. Johnny Rosenholm fungerar som ordförande och Dan-Erik Woivalin som utskottets sekreterare. Edgar Vickström är suppleant för samtliga ledamöter i ledningsgruppens kreditutskott.

Sammanträden

Under år 2008 sammanträdde ledningsgruppen 26 gånger.

Belöningsystem

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 vinstpremierprogram 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 2008 var 20 procent av beloppet som överskred en på förhand fastställd målbudget. För år 2008 gjordes ingen avsättning till personalfonden. Beräkningsgrunden för år 2009 är densamma som för år 2008, dock så att styrelsen efter eget förgottfinnande beslutar huruvida poster av engångskaraktär ingår i beräkningen av utdelningen till personalfonden.

Intern revision

Avdelningen för intern revision består av tre tjänster och är direkt underställd bankens styrelse. Syftet med den interna revisionsverksamheten är att på ett objektivt sätt förse styrelse och ledning med oberoende bedömningar av operativa verksamhets- och ledningsprocesser, koncernens riskhantering, styrning och kontroll samt bankens efterlevnad av lagar och myndighetskrav.

Revisorer

Till revisorer utsågs vid senaste ordinarie bolagsstämma Ernst & Young Ab, CGR samfund med huvudansvarig revisor Terhi Mäkinen CGR, Marja Tikka CGR och Leif Hermans CGR. I revisionsarvode för koncernbolagen har under året utbetalats 111 835 euro inklusive moms. Revisorerna har även anlåtats i frågor rörande IAS/IFRS, Basel 2 IRB, hantering av operativa risker samt moms och skatter. I arvode för dessa tjänster har 79 918 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 uppdateras automatiskt i bankens insiderregister. En insiders värdepappersinnehav är offentligt. Registeransvarig i banken och bankens interna revision kontrollerar regelbundet de uppgifter som insiders anmält till bankens insiderregister.



1 Pekka Nuutinen, chef för sektorn Premium Banking Fastlandet

2 Johnny Rosenholm, kreditchef

3 Tom Westerén, kommunikations- och marknadsdirektör

4 Dan-Erik Woivalin, chefsjurist, chef för sektorn Premium Banking Åland



Riskhantering i sammandrag

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Lönsamheten är beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanterings syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde. Koncernen är exponerad mot kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk och verksamhetsrisk. Verksamhetsrisken är en funktion av koncernens inriktning, struktur och av den miljö och marknad koncernen verkar i. Verksamhetsrisken hanteras i samband med den strategiska planeringen.

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

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att riskhanteringen är tillräcklig samt för systematik och regelverk för att övervaka och begränsa riskexponering. Verkställande direktören övervakar och leder affärsverksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar, ansvarar för löpande förvaltning och för att styrelsens ledamöter regelbundet erhåller tillräcklig information om det regelverk och de riskkontrollsystem som vid var tidpunkt berör koncernen, dess förvaltning och verksamhet. Varje enhet är primärt ansvarig för att identifiera och hantera risker förknippade med den egna verksamheten.

Avdelningen Koncern Risk & Säkerhet ansvarar för övervakning av risktagande och riskhantering samt för uppföljningen av mandat och limiter. Avdelningen är oberoende av risktagandet och riskhanteringen. Riskhanteringen revideras av avdelningen Intern revision, som utvärderar både riskhanterings tillräcklighet och efterlevnad.

Grunden för riskhanteringen är EU:s kapitaltäckningsdirektiv som är baserat på Baselkommitténs Basel 2 regelverk. 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.

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

Använd metod för Pelare 1

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

För kreditrisker används schablonmetoden och för operativa risker används basmetoden. Reglerna för undantag för litet handelslager tillämpas, vilket innebär att kapitalkravet för marknadsriskerna beräknas enligt principerna för kreditrisk.

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. Som utgångspunkt för bedömningen av den interna kapitalutvärderingen använder koncernen resultaten från Pelare 1. Utifrån dessa bedöms om riskprofilen för koncernens egen verksamhet avsevärt avviker från grundantagandena i de enklare metoderna i Pelare 1 och vilken betydelse avvikelserna har för kapitaltäckningen.

Använd metodik för Pelare 3

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

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

Aktiefakta

Aktiekapitalet

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

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

Handeln med bankens aktier

Under 2008 omsattes bankens A-aktier på Helsingfors Börs för 1,4 miljoner euro till medelkursen 28,02 euro. Den högsta noteringen var 36,85 euro, den lägsta 22,01 euro. B-aktier omsattes för 3,9 miljoner euro till medelkursen 23,44 euro. Den högsta noteringen var 28,40 euro och den lägsta 16,28 euro.

Antalet registrerade aktieägare i ägarförteckningen 31.12.2008 var 9 056. Dessutom fanns totalt 258 750 förvaltarregistrerade aktier.

Aktiekapitalets utveckling redovisat i euro

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

De tio största aktieägarna 31.12.2008

Förteckningen nedan omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel, %	Röstandel, %
1 Aktia-koncernen	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	581 189	90 408	671 597	5,82 %	10,65 %
5 Mattsson Rafael	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
6 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	60 000	76 000	136 000	1,18 %	1,16 %
9 Kamprad Ingvar	0	132 000	132 000	1,14 %	0,12 %
10 Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
10 Järsö Invest Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
Styrelsen	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %

Aktieägare enligt innehavets storlek

Antal aktier	Antal aktieägare	Antal aktier totalt	Antal aktier i medeltal
1 – 100	3 968	179 533	45
101 – 1 000	3 920	1 375 660	351
1 001 – 10 000	1 072	2 644 613	2 467
10 001 –	96	7 336 316	76 420
Varav förvaltarregistrerade		258 750	

Aktiestockens fördelning

Ägarkategori	Antal aktier	Ägarandel i %
Privatpersoner	5 015 155	43,5
Finansiella institut och försäkringsbolag	2 791 501	24,2
Företag	2 196 027	19,0
Icke vinstlyftande samfund	575 609	5,0
Offentliga samfund	475 632	4,1
Utlandet	223 448	1,9
Förvaltarregistrerade aktier	258 750	2,2

Antal omsatta ÅAB-aktier på Helsingfors Börs

År	Antal tusen aktier	Omsättning i % av aktierna	Betald kurs: Högst/Lägst	Medelkurs
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
2008	A 51	1,0	36,85 – 22,01	28,02
2008	B 164	2,6	28,40 – 16,28	23,44

Uppgifter om ÅAB-aktien

	2004	2005	2006	2007	2008
Antal aktier, miljoner st ¹⁾	10,98	10,99	11,25	11,54	11,54
Antal aktier i genomsnitt, miljoner st	10,98	10,99	11,25	11,54	11,54
Resultat per aktie före utspädning, euro ²⁾	0,96	1,24	1,29	1,75	1,22
Resultat per aktie efter utspädning, euro ³⁾	0,94	1,21	1,29	1,75	1,22
Dividend i % av resultatet ⁴⁾	79,1	58,8	53,2	40,3	28,8
Dividend per aktie, euro	1,00	1,00	1,00	1,00	0,50 ⁸⁾
Eget kapital per aktie före utspädning, euro ⁵⁾	9,81	10,32	10,68	11,54	11,87
Aktiernas börskurs på bokslutsdagen					
A-aktien	19,62	24,00	26,50	37,00	26,60
B-aktien	19,04	24,00	24,50	27,80	17,24
P/E-tal ⁶⁾					
A-aktien	20,4	19,4	20,5	21,1	21,9
B-aktien	19,8	19,4	19,0	15,9	14,2
Effektiv dividendavkastning, % ⁷⁾					
A-aktien	5,1	4,2	3,8	2,7	1,9
B-aktien	5,3	4,2	4,1	3,6	2,9
Börsvärde, miljoner euro	212,1	263,7	285,4	368,4	247,4

1) Antal aktier på bokslutsdagen

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

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

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

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

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

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

8) Styrelsens förslag inför bolagsstämman

Bokslut

Koncernens balansräkning

(tusen euro)

AKTIVA	Not nr	31.12.2008		31.12.2007	
Kontanta medel			78 995		39 461
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	2				
Statsskuldförbindelser			19 895		73 759
Övriga			<u>125 831</u>	145 726	<u>58 462</u>
Fordringar på kreditinstitut	3				
På anfordran betalbara			4 980		4 107
Övriga			<u>118 179</u>	123 159	<u>148 784</u>
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4, 5			2 193 210	2 103 825
Fordringsbevis	2			131 238	49 894
Aktier och andelar	6			2 843	3 222
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	6			1 493	1 576
Derivatinstrument	7			15 213	34 045
Immateriella tillgångar	8, 10				
Övriga utgifter med lång verkningstid			3 446		4 234
Goodwill			<u>1 373</u>	4 819	<u>1 405</u>
Materiella tillgångar	9, 10				
Förvaltningsfastigheter			2 588		2 694
Fastigheter i eget bruk			22 895		16 241
Övriga materiella tillgångar			<u>10 513</u>	35 997	<u>7 143</u>
Övriga tillgångar	11			11 053	20 628
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	12			24 717	21 276
Latent skattefordran	13			<u>1 269</u>	<u>1 281</u>
AKTIVA TOTALT			2 769 731		2 592 037

Koncernens balansräkning

(tusen euro)

PASSIVA	Not nr	31.12.2008		31.12.2007		
Skulder till kreditinstitut och centralbanker						
<i>Centralbanker</i>			30 000		0	
<i>Kreditinstitut</i>						
<i>På anfordran betalbara</i>			2 031		3 096	
<i>Övriga</i>			<u>38 588</u>	70 619	<u>50 025</u>	53 121
Skulder till allmänheten och offentlig sektor						
<i>Depositioner</i>						
<i>På anfordran betalbara</i>			1 164 734		1 069 737	
<i>Övriga</i>			<u>591 952</u>	1 756 687	<u>462 088</u>	1 531 825
<i>Övriga skulder</i>			<u>1 252</u>	1 757 939	<u>1 822</u>	1 533 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten						
	14					
<i>Masskuldebrevslån</i>			498 363		519 997	
<i>Övriga</i>			<u>166 711</u>	665 074	<u>219 044</u>	739 041
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel						
				5 847		2 969
Övriga skulder	15			40 715		39 347
Resultatregleringar och erhållna förskott	16			18 426		20 677
Efterställda skulder	17			53 228		52 231
Latent skatteskuld	13			<u>19 387</u>		<u>16 037</u>
Främmande kapital totalt						
				2 631 236		2 457 071
Aktiekapital	25		23 283		23 283	
Överkursfond			33 272		33 272	
Reservfond			25 129		25 129	
Fond för verkligt värde	26		1 669		356	
Balanserade vinstmedel	27		<u>53 583</u>		<u>51 092</u>	
Aktieägarnas andel av kapitalet						
				136 936		133 133
Minoritetens andel av kapitalet						
				<u>1 559</u>		<u>1 834</u>
Eget kapital totalt						
				138 495		134 966
PASSIVA TOTALT						
				2 769 731		2 592 037
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN						
	50					
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part						
<i>Garantier och pantar</i>			<u>16 353</u>	16 353	<u>25 185</u>	25 185
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kunder			<u>148 857</u>			<u>142 609</u>
				165 209		167 793

Koncernens resultaträkning

(tusen euro)

	Not nr	1.1 - 31.12.2008		1.1 - 31.12.2007	
Ränteintäkter	28		136 050		110 739
Räntekostnader	29		<u>-93 970</u>		<u>-71 402</u>
RÄNTENETTO			42 080		39 337
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	30		31		29
Provisionsintäkter	31		18 600		20 282
Provisionskostnader	32		-2 208		-2 026
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	33				
<i>Nettoresultat av värdepappershandel</i>			2 352		3 256
<i>Nettoresultat av valutaverksamhet</i>			<u>958</u>	<u>3 310</u>	<u>964</u>
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	34		-106		1 056
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	35		148		642
Övriga rörelseintäkter	36		12 390		11 865
Administrationskostnader					
<i>Personalkostnader</i>					
<i>Löner och arvoden</i>			23 323		21 847
<i>Pensionskostnader</i>			3 486		2 835
<i>Övriga lönebikostnader</i>			<u>1 536</u>	<u>28 345</u>	<u>1 541</u>
<i>Övriga administrationskostnader</i>	37		10 965		10 294
<i>Tillverkning för eget bruk</i>			<u>-508</u>	<u>-38 801</u>	<u>-993</u>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			-5 856		-4 897
Övriga rörelsekostnader	38		-7 438		-5 602
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	39		-2 314		-993
Andel av vinst i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden			<u>187</u>		<u>245</u>
RÖRELSEVINST			20 022		28 633
Inkomstskatt	40				
<i>Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder</i>			2 484		4 583
<i>Förändring av latent skatteskuld/-fordran</i>			<u>2 905</u>	<u>-5 390</u>	<u>3 015</u>
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT			14 632		21 035
Moderbolagets ägares andel av periodens resultat			14 027		20 223
Minoritetens andel av periodens resultat			<u>605</u>		<u>812</u>
			14 632		21 035
Resultat per aktie	42				
Resultat per aktie före utspädning, euro			1,22		1,75
Resultat per aktie efter utspädning, euro			1,22		1,75

Finansieringsanalys

(tusen euro)

Koncernen	1.1 - 31.12.2008	1.1 - 31.12.2007
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelsevinst	20 022	28 633
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		
<i>Kreditförluster</i>	2 266	922
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>	-1 127	-2 343
<i>Av- och nedskrivningar</i>	5 856	4 897
<i>Inverkan från pensionsstiftelsen</i>	-149	-437
<i>Periodiserade över-/underkurser på fordringsbevis och emitterade masskuldebrev</i>	2 930	3 586
Resultat från investeringsverksamhet	-219	-1 121
Betalda inkomstskatter	-3 202	-6 016
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
<i>Fordringsbevis belåningsbara i centralbank</i>	-19 829	-64 991
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	6 793	-1 420
<i>Fordringar på allmänheten och offentlig sektor</i>	-84 449	-193 547
<i>Övriga aktiva poster</i>	-15 758	-12 752
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	27 498	1 472
<i>Skulder till allmänhet och offentlig sektor</i>	224 226	272 550
<i>Emitterade skuldebrev</i>	-41 838	32 781
<i>Övriga passiva poster</i>	1 651	-9 834
	124 671	52 379
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Aktier	-234	1 427
Investering i intresse- och dotterföretag	0	-940
Materiella tillgångar	-14 193	-6 609
Immateriella tillgångar	-453	-2 219
	-14 881	-8 341
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald dividend	-11 536	-11 536
Dividend utbetald till minoritet	-1 005	-760
Minoritetsandel i dotterbolag	124	-269
Förändring i lång upplåning från banker	-29 880	96 991
Förändring i riskdebenturer	999	-3 735
	-41 298	80 692
LIKVIDA MEDEL		
Likvida medel vid årets början	254 975	130 246
Kassaflöde av löpande verksamhet	124 671	52 379
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-14 881	-8 341
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-41 298	80 692
Likvida medel vid periodens slut	323 468	254 975
Specifikation av de likvida medlen		
<i>Kontanta medel</i>	78 995	39 461
<i>Fordringar på kreditinstitut</i>	123 159	146 098
<i>Fordringsbevis</i>	121 314	69 416
	323 468	254 975

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 132 395 tusen euro (106 903), betalda räntor om 91 665 (67 825) och erhållna dividendintäkter om 31 (29).

Förändring i eget kapital

(tusen euro)

Koncernen	Aktie- kapital	Aktie- emission	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Totalt före minoritets- andel	Minoritets- andel	Totalt
Eget kapital 31.12.2006	22 658	301	29 207	25 129	418	42 405	120 118	2 051	122 168
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
Summa redovisade intäkter och kostnader under perioden					-62	20 223	20 162	812	20 974
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
Eget kapital 31.12.2007	23 283	0	33 272	25 129	356	51 092	133 133	1 834	134 966
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Förändringar i verkligt värde					1 309		1 309		1 309
Överfört till resultaträkningen					4		4		4
Årets vinst						14 027	14 027	605	14 632
Summa redovisade intäkter och kostnader under perioden					1 313	14 027	15 340	605	15 945
Dividendutdelning						-11 536	-11 536	-1 005	-12 541
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital							0	124	124
Eget kapital 31.12.2008	23 283	0	33 272	25 129	1 669	53 583	136 936	1 559	138 495

Redovisningsprinciper för ÅAB-koncernen

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. ÅAB-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 2
22100 Mariehamn

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

Koncernredovisningen för räkenskapsåret som slutar den 31.12.2008 har godkänts av styrelsen den 27 februari 2009 och kommer att föreläggas bolagsstämman 2008 för fastställande. Bolagsstämman har möjlighet att fastställa eller låta bli att fastställa bokslutet.

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE OCH VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för upprättande

Bokslutskommunikén för perioden 1.1 – 31.12.2008 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS), sådana de antagits av EU.

Väsentliga redovisningsprinciper

ÅAB-koncernens koncernbokslut uppgörs i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS), sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen presenteras i miljoner 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 2008:

IAS 39 / IFRS 7

Ändringen innebär att finansiella tillgångar i vissa fall kan omklassificeras från värdering till verkligt värde via resultaträkningen om tillgångarna inte längre innehåller syfte att säljas eller återköpas under den kommande perioden. Ålandsbanken har inte gjort några omklassificeringar som en följd av ändringen.

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. Ändringen har i nuläget ingen väsentlig effekt på resultatet.

Koncernen tillämpar IFRIC 14 med början 1.1.2008.

Koncernen berörs inte för närvarande av ändringar i följande:

IFRIC 11 Transaktioner med egna aktier – även koncerninterna.

IFRIC 12 Koncessioner för samhällsservice.

Nya redovisningsnormer och standarder som gäller från och med 2009:

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

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

Koncernen kommer att redovisa i enlighet med reviderad IAS 1 senast för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009.

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter

Ändringen innebär bl.a. att resultat hänförligt till minoritetsaktieägare alltid ska redovisas även om det innebär att minoritetsandelen är negativ, att transaktioner med minoritetsaktieägare alltid redovisas i eget kapital, samt att i de fall ett moderföretag mister det bestämmande inflytandet ska den eventuella kvarvarande andelen omvärderas till verkligt värde. Ändringen kommer att påverka redovisning av framtida transaktioner. Standarden träder ikraft 1.7.2009. Standarden har inte ännu godkänts att tillämpas i EU.

IFRS 3 Rörelseförvärv

Förnyad standard för redovisning av företagsförvärv. Koncernen kommer att tillämpa nya normer kommande räkenskapsperioder. Standarden träder ikraft 1.7.2009. Standarden har inte ännu godkänts att tillämpas i EU.

IFRS 8 Rapportsegment

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

Koncernen berörs inte för närvarande av ändringar i följande:

IAS 1 – Utformning av finansiella rapporter
IAS 23 – Lånekostnader
IAS 32 – Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering
IAS 39 – Finansiella instrument: Redovisning och värdering
IFRS 1 – Första implementering av IFRS-standards
IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar
IFRIC 13 – Kundlojalitetsprogram
IFRIC 15 – Kontrakt om uppförande av fast egendom
IFRIC 16 – Skydd av nettoinvestering i utländska dotterbolag

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

KONSOLIDERINGSPRINCIPER

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

Koncernbokslutet omfattar de dotterbolag som bolaget direkt eller indirekt äger över 50 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 ÅAB-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, 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 kassagenererande enheter. Framtida förväntade kassaflöden bygger på uppskattade kassaflöden. En förändring i uppskattningen av framtida kassaflöden, som en följd av konjunkturnedgång, nya konkurrenter eller prispress, kan leda till framtida nedskrivning av goodwill.

Nedskrivning av låne- och kundfordringar

Vid varje balansdag bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att 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 (euroswap 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 åtaganden visas i not 48.

SEGMENTRAPPORT

ÅAB-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. ÅAB-koncernen rapporterar inte geografiska segment som sekundärt segment eftersom all verksamhet tillvärdare sker i Finland.

POSTER I UTLÄNDSK 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 periodiseringsprincip. Om en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har nedskrivits redovisas ränteintäkt enligt ursprunglig ränta på det nedskrivna beloppet.

Provisionsintäkter och -kostnader

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

Licensintäkter

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 utfört arbete vid bokslutstidpunkten jämfört med projektets totala antal arbetstimmar. Om det är sannolikt att de totala utgifterna kommer att överskrida de totala intäkterna för projektet redovisas den förväntade förlusten genast som kostnad.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Aktivering av tillverkning för eget bruk

Om det tillverkade datasystemet genererar trolig framtida intäkt eller kostnadsreduktion som överstiger kostnaden aktiveras utvecklingskostnaderna för datasystemet. Egenutvecklade datasystem aktiveras till självkostnadspris. De aktiverade 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 kassagenererande 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 ÅAB-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 nedskrivningar. I resultaträkningen visas nettointäkt från förvaltningsfastigheter separat på egen rad. Värdering av fastigheterna har gjorts av auktoriserad fastighetsförmedlare.

Övriga materiella tillgångar

Övriga materiella tillgångar utgörs av maskiner och inventarier, bilar och en konstsamling. Övriga materiella tillgångar upptas i balansräkningen till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och nedskrivningar.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

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

AVSKRIVNINGAR

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

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

Jordområden avskrivs inte.

LEASINGAVTAL

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

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

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

Placeringar som hålls till förfall

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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 intäcksperiodiseringen 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 ArPL-försäkring och delvis via pensionsstiftelse (Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse, en så kallad A-stiftelse). Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse har som ändamål att bevilja ålders- och invalidpension till dem som tillhör dess verksamhetskrets, samt familjepension till angivna förmånstagare och begravningsbidrag.

Enligt IAS 19 klassificeras planer för ersättningar efter avslutad anställning som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda planer. Under en avgiftsbestämd plan har arbetsgivaren inget ansvar efter att man har betalat de avtalade avgifterna som hänförs till räkenskapsperioden. Under en förmånsbestämd plan har arbetsgivaren däremot pensionsansvar kvar även efter räkenskapsperiodens slut.

I fråga om ArPL-försäkringen anses ålderdomspensionen som en avgiftsbestämd plan ur arbetsgivarens synvinkel. Om ålderdomspensionen i stället har arrangerats via en pensionsstiftelse, anses den fonderade delen vara en förmånsbestämd plan. Detta förutsätter försäkringsmatematiska kalkyler för att beräkna pensionsskuldens storlek.

Arbetsoförmögenhetspensionen är en förmånsbestämd plan men härvid handlar det inte om en förmån som kumuleras på basen av tjänstgöringstiden. På basen av sista meningens 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 arbetsoförmögenhetsfall.

Till den del det är fråga om försäkrade förmåner, redovisas försäkringspremierna som kostnad under det år, då arbetsprestationen fås.

För pensionsstiftelsen redovisas skillnaden mellan pensionsansvaret och det verkliga värdet av de tillgångar som täcker ansvaret som skuld eller fordran i balansräkningen. Aktuariella vinster och förluster redovisas i enlighet med korridormetoden i IAS 19.92-93. Andel av aktuariell vinst och förlust fastställs om nettobeloppet av ackumulerade oredovisade aktuariella vinster och förluster överstiger det högre värdet av antingen 10 procent av nuvärdet av pensionsansvaret eller 10 procent av verkligt värde på förvaltningstillgångar. Redovisad andel av aktuariella vinster och förluster utgörs av fastställt överskott dividerat med den förväntade genomsnittliga tjänstgöringstiden för de anställda som omfattas av planen. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. är stängd för nya medlemmar sedan den 30.6.1991.

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

INKOMSTSKATT

Inkomstskatt innefattar aktuella skatter för koncernen baserat på skattepliktigt resultat för året, tillsammans med skattejusteringar för föregående år samt förändringar i 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 föreskrifter skall överskott som uppstår vid beräkning av pensionsåtaganden inte medtas i kapitalbasen. Fonden för verkligt värde med avdrag för skatteskuld medtas i övre supplementärt kapital. Det egna kapital som uppstått vid värdering av fastigheter enligt undantagsregeln i IFRS 1, medtas bland övre supplementärt kapital.

Riskhantering

Allmänt

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.

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 koncernomfattande frågor.

ALCO (Asset-Liability Committee)

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

Koncern Risk och Säkerhet

Avdelningen Koncern Risk & Säkerhet ansvarar för övervakning av risktagande och riskhantering samt för uppföljningen av mandat och limiter. Till avdelningens uppgifter hör att förse styrelsen och vd med information om risktagandet och om effekten av större riskers påverkan på resultat och kapitalbas. Koncern Risk & Säkerhet är oberoende av risktagandet och hanteringen av riskerna.

Treasury

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

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 styrelsens revisionskommitté.

Enheterna

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

Riskmätning och risksystem

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

Uppföljning och kontroll av risker utförs primärt baserat på limiter som fastställts av styrelsen. Limiterna reflekterar affärsstrategi och omvärldsfaktorer samt godtagbar risknivå. Information från verksamheten används för att identifiera, analysera och kontrollera 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 Koncern Risk & Säkerhet.

Verksamhetsrisk

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

Strategisk risk

- risker i den valda strategin; riskexponering, riskkapital samt kvalitetsnivån på riskhanteringen
- risk för att den valda strategin inte är lönsam
- risk för tröghet att anpassa strategin till förändringar i omvärlden

Mikroekonomisk omvärldsrisk

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

Risker i anslutning till lagstiftnings- och tillsynsmiljö

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en låntagare eller annan motpart inte förmår att fullgöra sina skyldigheter gentemot koncernen och att för exponeringen ställd säkerhet inte täcker koncernens fordran. Med kreditrisk avses också länderrisk och avvecklingsrisk. Som motpart betraktas alla juridiska och fysiska personer som koncernen är exponerad mot och med exponering avses summan av fordringar och investeringar inklusive åtaganden utanför balansräkningen.

Bankens kreditrisk omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentlig sektor. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, check-limiter och garantier som beviljats av banken. Den övergripande kreditriskhanteringen regleras i koncernens kreditriskpolicy och kreditpolicy. Nivån på kreditriskerna fastställs i koncernbolagens verksamhetsstrategi, finanspolicy och 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. Kreditriskerna följs upp och analyseras av avdelningen Koncern Risk & Säkerhet som rapporterar direkt till verkställande direktören. Uppföljningen och analysen av kreditriskerna i banken baseras på bankens interna statistiska metoder. För uppföljningen är kreditstocken indelad i tre portföljer, privatpersoner, små och medelstora företag och stora företag. I varje portfölj delas krediterna in i klasser som anger sannolikheten för fallissemang och i klasser som anger förlustandelen vid fallissemang. Därutöver finns en klass för fallerade krediter samt en klass för oklassificerade krediter. Klassen oklassificerade innehåller krediter till vissa juridiska företagsformer som undantagits metoderna för intern riskklassificering. Utgående från den interna riskklassificeringen rapporteras av styrelsen fastställda mätvärden månatligen till verkställande direktören och ledningsgruppen samt kvartalsvis till revisionskommittén och styrelsen. Företagskundernas ekonomiska ställning och kreditrisk följs också upp med hjälp av Suomen Asiakastieto Oy:s Rating Alfa riskklassificering.

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

Beslut om beviljande av kredit, liksom åtgärder som skall vidtas beträffande i banken befintlig kredit, skall basera sig på ett skriftligt kreditbeslut som fattats av behörig person. Ett kreditbeslut fattas av enskilda beslutsfattare eller organ som befullmäktigats att bevilja krediter/blanco inom ramen för av verkställande direktör fastställda limiter. Ledningsgruppens kreditutskott fattar beslut i samtliga kreditärenden som faller utanför enskild förmanslimit. Kreditchefen, verkställande direktören samt sektorcheferna för Premium Banking Åland respektive Premium Banking Fastlandet bildar ledningsgruppens kreditutskott. Beviljade större krediter kontrolleras av kreditcontrollers inom avdelningen Koncern Risk & Säkerhet. Förhandskontrollen omfattar att krediten har godkänts på behörigt sätt och att kredithandlingarna upprättats i enlighet med interna och externa regler och krav. Efterhandskontroll av kreditdokumentation sker genom stickprov.

Kredithanteringen utgår ifrån att utlåningsbesluten skall vara baserade på tillräcklig kunskap om kunden. 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. Beslut i banken rörande nya krediter eller limiter till företag baseras på kreditanalys. Kreditanalysen skall ge en tillräckligt täckande bild av creditsökande och projektet som skall finansieras.

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

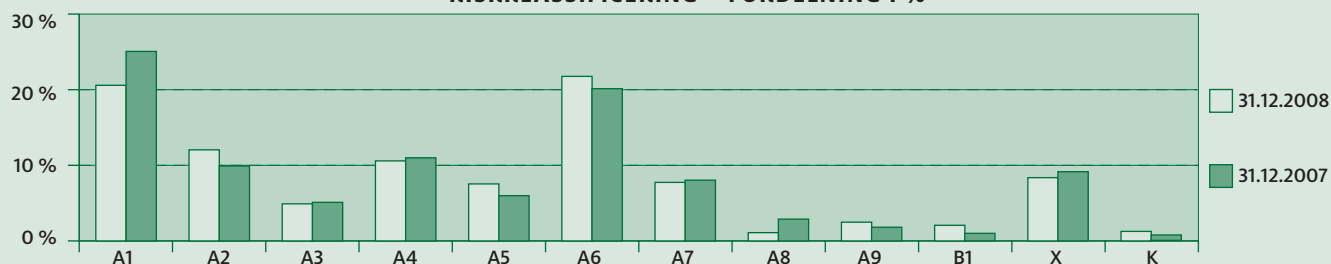
Risiklassificering av företag

Företagskunder klassificeras på basis av bokslutsanalys och/eller annan relevant information i tio riskklasser, från A1 till B1. A1 markerar ett utmärkt företag och B1 ett företag med allvarliga betalningssvårigheter. X-klassen består av företagskunder vilka Asiakastietyö inte klassificerar, bl.a. utländska företag. I en elfte klass K listas företagskunder med oreglerade fordringar. Risiklassificeringen av företag baserar sig på Suomen Asiakastietyö:s Rating Alfa risiklassificering medan antalet riskklasser och indelningen i riskklasser är anpassad till banken.

RISIKKLASSIFICERING AV FÖRETAG

Totalt egna förbindelser, miljoner euro	31.12.2008			31.12.2007		
	Klass	Antal	Exponering	% av total	Antal	Exponering
A1	268	153,5	20 %	146	178,2	25 %
A2	170	90,7	12 %	158	74,9	10 %
A3	80	36,3	5 %	67	32,8	5 %
A4	348	79,2	11 %	343	76,5	11 %
A5	182	56,6	8 %	146	44,0	6 %
A6	514	162,8	22 %	361	143,4	20 %
A7	292	59	8 %	201	56,9	8 %
A8	46	7,2	1 %	45	21,0	3 %
A9	85	18,8	3 %	70	11,6	2 %
B1	79	15,3	2 %	51	9,4	1 %
X	165	61	8 %	564	66,9	9 %
K	27	9,5	1 %	23	6,4	1 %
Totalt		749,9	100 %		722,0	100 %

RISIKKLASSIFICERING - FÖRDELNING I %



Utlåningen till privatpersoner och företag fördelad i riskklasser på basis av bankens interna statistiska modeller

För att förbättra uppföljning av kreditriskerna utvecklar banken interna statistiska modeller för att bedöma fallissemangsriskerna och förlustandelen vid fallissemang. På basis av dessa preliminära modeller fördelas kreditstocken i följande riskklasser:

31.12.2008, miljoner euro	A		B		C		Fallerade		Oklassificerade		Total	
	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%	Kap.	%
Storföretag	160,9	28,9	249,7	44,8	123,4	22,2	11,2	2,0	11,7	2,1	556,9	25,5
Små och medelstora företag	32,1	26,9	47,9	40,2	35,1	29,4	2,5	2,1	1,7	1,4	119,3	5,5
Privatpersoner	1 285,5	85,1	123,7	8,2	90,4	6,0	10,1	0,7	0,0	0,0	1 509,7	69,1
	1 478,5	67,6	421,3	19,3	248,9	11,4	23,8	1,1	13,4	0,6	2 185,9	100,0

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

Som grund för klassificeringen används interna data och beträffande företag även Suomen Asiakastietyö:s Rating Alfa risiklassificering. Med riskklass A avses krediter med mycket låg fallissemangsrisk och förlustandel vid fallissemang, riskklass B avser krediter med låg fallissemangsrisk och förlustandel vid fallissemang och riskklass C avser krediter med större fallissemangsrisk och förlustandel vid fallissemang. Till gruppen fallerade krediter hänförs utöver krediter som varit oreglerade mer än 90 dagar även andra förbindelser som bedöms vara fallerade. Klassen oklassificerade innehåller krediter till vissa juridiska företagsformer som undantagits metoderna för intern risiklassificering.

Motpartsrisiker

Motpartsrisk definieras som risken för att motparten i en transaktion fallerar före slutavvecklingen av kassafödena i transaktionen. Koncernen skall endast samarbeta med seriösa motparter som bedöms kunna fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen. De banker och finansiella institut som koncernen samarbetar med skall ha en 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 verkställande direktör godkänner limiter mot enskilda motparter.

Kreditrisikkoncentrationer

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

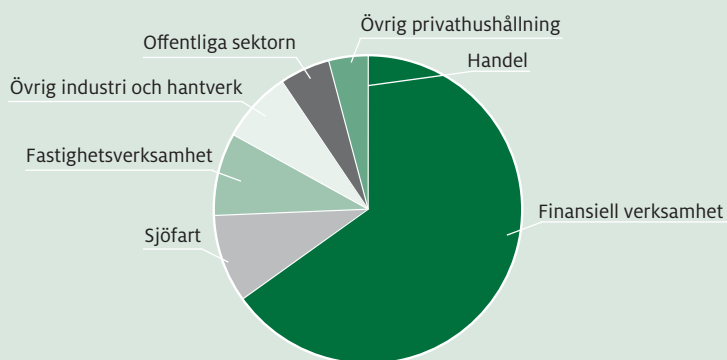
Kundkoncentration

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

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

FÖRBINDELSER > 8 MILJONER EURO 31.12.2008

		Andel av kapitalbas	Näringsgren	Förbindelser
Förbindelser totalt > 8 miljoner euro	509,2		Finansiell verksamhet	332,7
Antal	30st		Sjöfart	45,7
Max	35,7	21,5 %	Fastighetsverksamhet	43,8
Min	8,2	4,9 %	Övrig industri och hantverk	39,2
Median	14,1	8,5 %	Offentliga sektorn	25,9
Övre kvartil	25,1	15,1 %	Övrig privathushållning	21,6
Undre kvartil	9,3	5,6 %	Handel	0,3
				509,2



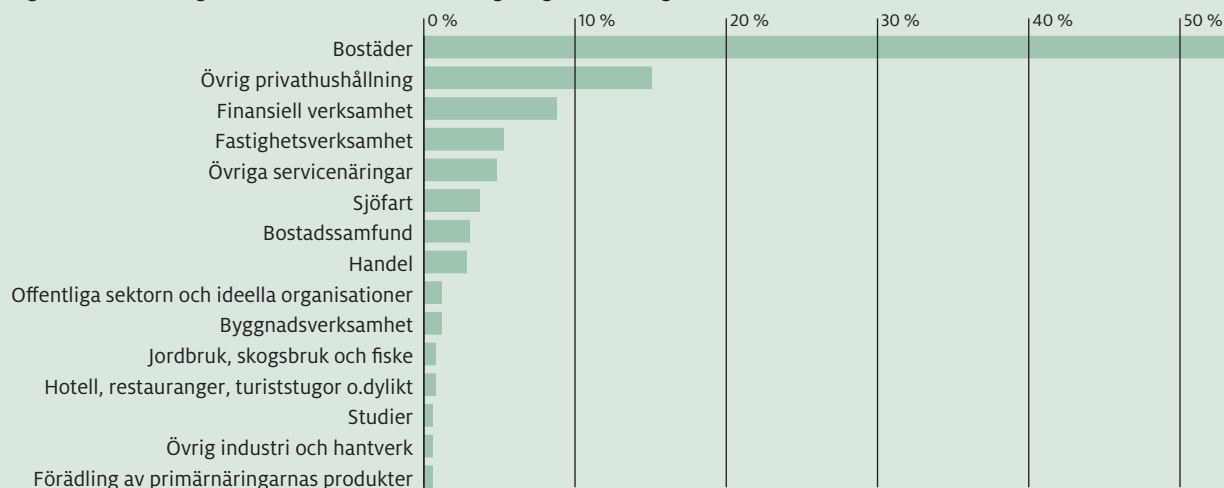
För banken gäller lagstadgade gränser för riskkoncentrationer som uppstår av enskilda kunder eller kundhelheter. Stora exponeringar definieras som kunder och kundhelheter vars totala exponeringar är 10 procent eller mera av bankens kapitalbas. Enligt Finansinspektionens riktlinjer får en enskild kunds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

STORA EXPONERINGAR

miljoner euro	31.12.2008	31.12.2007
Stora exponeringar – antal	3 st	6 st
Stora exponeringar – summa brutto	77,2	140,2
Kapitalbas – koncernen	165,7	154,6
Utnyttjat stora exponeringar av 800 % kapitalbas	5,8 %	11,3 %
Stora exponeringar av total kreditstock – koncernen	3,5 %	6,7 %

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

Banken använder sig aktivt av säkerheter som ett sätt att minska kreditrisken. 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.

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 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	31.12.2008		31.12.2007	
	Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans	-2 096	0	-1 058	0
Nya och ökade nedskrivningar	939	1 000	1 022	0
Återföring av nedskrivningar	0	0	-38	0
Konstaterad nedskrivning/återföring	376	0	9	0
Redovisat i resultaträkningen	1 314	1 000	993	0
Slutlig nedskrivning/återföring	29	0	45	0
Utgående balans	-3 440	-1 000	-2 096	0

ALLMÄN INFORMATION OM KREDITRISK OCH UTSPÄDNINGSRISK

Koncernen, miljoner euro	Återstående löptid					Totalt
	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	> 10 år	
Närings- och yrkesverksamhet	51,5	92,7	239,7	112,7	190,5	687,1
Varav nedskrivna fordringar	0,3	0,1	0,9	0,3	1,7	3,3
Varav förfallna fordringar	6,8	6,9	11,4	3,1	5,4	33,6
Privathushåll	31,4	48,7	316,3	206,8	883,2	1 486,4
Varav nedskrivna fordringar	0,1	0,0	0,1	0,0	0,4	0,6
Varav förfallna fordringar	2,7	4,5	11,2	4,8	21,9	45,1
Offentlig sektor	0,0	0,2	5,4	4,2	14,0	23,8
Varav nedskrivna fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav förfallna fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt belopp	82,9	141,6	561,4	323,7	1 087,7	2 197,3
Varav nedskrivna fordringar	0,4	0,1	1,0	0,3	2,1	4,0
Varav förfallna fordringar	9,5	11,4	22,6	7,9	27,3	78,7

Tabellen visar koncernens totala kreditstock och förfallna och nedskrivna fordringar per 31.12.2008. En fordran definieras som förfallen om avtalsenlig betalning inte sker på utsatt datum, och som nedskrivna om nedskrivning har gjorts på krediten.

NEDSKRIVNA OCH FÖRFALLNA KREDITER ENLIGT ÄNDAMÅL

Koncernen, miljoner euro	Näringsverksamhet		Privathushåll		Offentlig sektor		Totalt
	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	Förfallna	Nedskrivna	
Icke-förfallna	0,0	1,8	0,0	0,1	0,0	0,0	1,9
< 29 dgr	17,7	0,0	27,9	0,0	0,0	0,0	45,6
30 - 59 dgr	5,4	0,0	6,6	0,0	0,0	0,0	12,1
60 - 89 dgr	4,2	0,0	2,5	0,1	0,0	0,0	6,7
> 90 dgr	6,3	1,5	8,2	0,5	0,0	0,0	16,6
	33,7	3,4	45,2	0,6	0,0	0,0	82,9

Tabellen visar nedskrivna och förfallna krediter enligt användningsändamål fördelade enligt 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 marknadsrisk (såsom likviditets-, finansierings-, ränte- och valutarisk), mandat och limiter kontrolleras och följs upp av avdelningen Koncern Risk & Säkerhet. Ålandsbankens Asset and Liability Committee (ALCO) består av ledningsgrupp och Group Treasurer. ALCO behandlar frågor om finansiering på en strategisk nivå samt säkerställer strategisk tillgång till kreditutrymme.

Bankens övriga marknadsrisk som inte är treasuryrelaterade hanteras av bankens Aktieavdelning som sköter tradingportföljen. Övervakningen av dessa risker utförs av avdelningen Koncern Risk & Säkerhet.

Aktiekursrisk

Positionerna i handelslagret utgörs av positioner i aktier och derivat på intraday-bas samt en del längre positioner. Koncern Risk & Säkerhet följer med limiterna för handelslagret och utvecklingen av längre innehav i strategiska portföljer. Beslut om positioner i de strategiska portföljerna fattas av ledningsgruppen eller styrelsen. Avdelningen Koncern Risk & Säkerhet 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 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 -13 tusen euro (förlust) för året 2008 (-7 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 av räntekänsliga poster (nuvärdesrisk). 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 avstadepositioner overnight, d.v.s. en dag. I praktiken är genomslagstiden för ränteförändringar mycket längre. Löptiden för avstadepositioner 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 avstadepositioner 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 exponeringarna 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 ett 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)

31.12.2008	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	
TILLGÅNGAR																
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	168,3	25,1														193,4
Fordringar på allmänheten	872,4	656,6	269,6	113,6	154,6	23,7	34,9	22,5		28,1	11,1	2,5				2 189,7
Fordringsbevis	91,7	36,0	28,2		9,6	4,2	41,4	45,6	22,5	1,8						281,0
Aktier och andelar																9,0
Materiella och immateriella tillgångar																25,9
Övriga tillgångar																50,5
Summa tillgångar	1 132,4	717,7	297,8	113,6	164,1	27,9	76,3	68,1	22,5	29,9	11,1	2,5			85,4	2 749,4
SKULDER																
Skulder till kreditinstitut	33,7		16,8		20,0											70,5
Inlåning från allmänheten	1 422,3	178,8	90,0	33,1	33,2	0,4	0,1	0,1								1 758,0
Skuldebrev	67,4	307,0	132,3	7,8	39,1	41,4	60,2	8,4								663,7
Efterställda skulder	10,0	6,6	37,7													54,3
Övriga skulder	1,2															65,1
Eget kapital och reserver																136,6
Summa skulder och eget kapital	1 534,7	492,4	276,8	40,9	92,3	41,8	60,3	8,6							201,7	2 749,4
Derivatkontrakt	18,2	-75,8	-60,1	20,5	-16,6	49,7	61,2	44,9	-27,8	-11,9	-2,4					
Skillnad mellan tillgångar och skulder	-384,1	149,5	-39,1	93,2	55,2	35,8	77,2	104,5	-5,3	18,1	8,7	2,5			-116,3	

Inkomstrisk

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

KÄNSLIGHETSANALYS

Löptidsintervall	Intervallets mittpunkt	Viktning år	Ränteförändring i räntepunkter bps	Viktfaktor	Gap Meuro	Förändring i räntenetto Meuro/år
0-1 månad	0,5 månad	0,96	200	1,92	15,9	0,3
1-3 månad	2,0 månad	0,83	200	1,67	149,6	2,5
3-6 månad	4,5 månad	0,62	200	1,24	-39,1	-0,5
6-9 månad	7,5 månad	0,37	200	0,74	93,2	0,7
9-12 månad	10,5 månad	0,12	200	0,24	-344,7	-0,8
						2,2

Avista inlåning (exklusive inlåning bunden till Ålandsbankens Prime-ränta) har placerats i tidsfickan 9-12 månader.

Nuvärdesrisk

Räntekänsliga tillgångar och skulder placeras på motsvarande sätt i löptidsintervall för att beräkna 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 de viktade gapen utgör förändringen i balansens nuvärde.

KÄNSLIGHETSANALYS

Tid till räntejustering	Genomsnittlig tid till räntejustering	Modifierad duration (år)	Ränteförändring i räntepunkter bps	Modifierad duration x Ränteförändring	Gap Meuro	Värdeförändring Meuro
0 – 1 månad	0,5 månad	0,04	200	0,08	15,9	0,0
1 – 3 månad	2 månad	0,16	200	0,32	149,6	-0,5
3 – 6 månad	4,5 månad	0,36	200	0,72	-39,1	0,3
6 – 9 månad	7,5 månad	0,60	200	1,20	93,2	-1,1
9 – 12 månad	10,5 månad	0,71	200	1,42	-406,1	5,8
1 – 2 år	1,5 år	1,38	200	2,76	10,8	-0,3
2 – 3 år	2,5 år	2,25	200	4,50	47,2	-2,1
3 – 4 år	3,5 år	3,07	200	6,14	104,5	-6,4
4 – 5 år	4,5 år	3,85	200	7,70	-5,3	0,4
5 – 7 år	6 år	5,08	200	10,16	18,1	-1,8
7 – 10 år	8,5 år	6,63	200	13,26	8,7	-1,2
10 – 15 år	12,5 år	8,92	200	17,84	2,5	-0,4
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
						-7,4

Avista inlåning (exklusive inlåning bunden till Ålandsbankens Prime-ränta) har placerats i tidsfickan 9 – 12 månader.

Nuvärdeförändringen uppgår till 4,5 procent av kapitalbasen. Enligt Basel 2 får nuvärdesförändringen inte överstiga 20 procent av det egna kapitalet.

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 förfalldagsrapporter. Maturitetsanalyserna visar hur obalanser i kassaflöden i in- och utlåningsposterna är fördelade enligt förfalldatum. 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 bankdagar.

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

LIKVIDITETSRESERV PER 31.12.2008 miljoner euro

Likviditetsreserv	352,6
Likviditetsreservkrav	274,1

Med strukturell finansieringsrisk avses osäkerhet förenad med finansiering av långfristig utlåning. Koncernen är exponerad mot finansieringsrisk i den dagliga verksamheten. Finansieringsriskerna uppstår dels genom behovet av extern finansiering och dels genom skuldportföljens förfallostruktur. Förfallostrukturen avseende kundinlåning 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

31.12.2008	Maturitetsintervall						Totalt
	< 1 mån	1 – 3 mån	3 – 6 mån	6 – 12 mån	1 – 2 år	> 2 år	
TILLGÅNGAR							
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	168,3	25,1	0,0	0,0	0,0	0,0	193,4
Fordringar på allmänheten	204,7	45,9	73,1	141,2	251,0	1 473,8	2 189,7
Fordringsbevis	91,7	36,0	28,2	0,0	13,8	111,3	281,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,0	9,0
Materiella och immateriella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	25,9	25,9
Övriga tillgångar	50,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,5
Summa tillgångar	515,2	107,0	101,3	141,2	264,8	1 620,0	2 749,4
SKULDER							
Skulder till kreditinstitut	33,7	0,0	16,8	0,0	20,0	0,0	70,5
Inlåning från allmänheten	373,0	178,8	90,0	66,3	0,4	1 049,5	1 758,0
Övriga skulder (förmedlade lån)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	1,0	1,2
Skuldebrev	57,4	89,9	32,3	147,0	205,5	131,6	663,7
Efterställda skulder	0,0	10,0	0,0	1,1	2,1	41,1	54,3
Övriga skulder	65,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	65,1
Eget kapital och reserver	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	136,6	136,6
Summa skulder och eget kapital	529,2	278,7	139,1	214,4	228,1	1 359,8	2 749,4
Exponering	-14,0	-171,7	-37,8	-73,3	36,6	260,2	
Ackumulerad exponering	-14,0	-185,7	-223,5	-296,7	-260,2	0,0	

I posten skulder till allmänheten och offentliga samfund ingår bankens avistainlåning som per 31.12.2008 uppgick till 1 166 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.

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

Avdelningen Koncern Risk & Säkerhet 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 Koncern Risk & Säkerhet analyserar riskerna utgående från de riskkartläggningar som genomförts.

Incidentrapportering är en del i den övergripande hanteringen av operativa risker liksom kontinuitetsplanering. Avdelningen Koncern Risk & Säkerhet analyserar och sammanställer incidenterna samt rapporterar vidare till berörda organ i koncernen och till Finansinspektionen. Avdelningen administrerar också försäkringskyddet och bistår ledningen i försäkringsfrågor.

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 – 2008 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. När marknadsnoteringar saknas, värderas aktierna enligt substansvärdet.

EXPONERINGAR I AKTIER SOM INTE INGÅR I HANDELSLAGRET

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

Koncernen har inte orealiserade omräkningsvinster som ej redovisats.

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 oföroutsedda förluster. Det primära kapitalet består av aktiekapital, reservfond, överkursfond, balanserade vinstmedel och den del av årets vinst som inte är planerad 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, som omfattar tidsbundna och kortfristiga poster, får uppgå till högst hälften av det primära kapitalet. Koncernens undre supplementära kapital består av emitterade riskdebenturer. Dessa specificeras i notuppgifterna till bokslutet.

Övrig kapitalbas

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

Koncernens policy är att hålla en stark kapitalbas för att bibehålla investerarnas, motparternas och marknads 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

Miljoner euro	31.12.2008		31.12.2007	
	Koncernen	Banken	Koncernen	Banken
Primärt kapital				
Aktiekapital	23,3	23,3	23,3	23,3
Reservfond	25,1	25,1	25,1	25,1
Överkursfond	33,3	32,7	33,3	32,7
Reserver med avdrag för skatteskuld	0,0	34,8	0,0	27,8
Balanserad vinst med avdrag för poster som inte får medräknas	26,4	0,4	17,9	0,6
Årets vinst med avdrag för poster som inte får medräknas och föreslagen dividendutdelning	7,5	0,1	7,6	-0,1
Minoritetsandel	1,6	0,0	1,8	0,0
Avdag från primärt kapital:				
Immateriella tillgångar	-4,8	-7,1	-5,6	-5,5
Totalt primärt kapital	112,4	109,3	103,3	103,9
Supplementärt kapital				
Uppskrivningsfond	0,0	0,0	0,0	0,2
Fond för verkligt värde	1,7	1,6	0,4	0,4
Omvärdering av rörelsefastighet i samband med övergången till IFRS	8,5	0,0	8,7	0,0
Riskdebenturer	43,2	43,2	42,3	42,3
Totalt supplementärt kapital	53,4	44,9	51,3	42,9
Kapitalbas totalt	165,7	154,2	154,6	146,8

BERÄKNING AV KAPITALBEHOV

Basel 2 fördelning enligt pelarna	Delområden för kapitalallokering	Ålandsbankens kapitalbehov
Pelare 1		
Minimikapital	Kreditrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Valutakursrisk	Beräknas enligt schablonmetoden
	Operativ risk	Beräknas enligt basmetoden
Pelare 2		
<i>Komplement till Pelare 1 risker:</i>		
Kreditrisk	Undervärdering vid val av enklare metod i Pelare 1	Risken kan inte kvantifieras
	Recidualrisk i samband med kreditriskreducering	Risken uppstår inte
	Koncentrationsrisk	Kapitalbehovet kan inte explicit kvantifieras men täcks av kapitalbufferten
	Specifika risker med värdepapperisering	Risken uppstår inte
	Avvecklingsrisk	Kan inte kvantifieras
Marknadsrisk	Strukturell ränterisk	Kapitalbehovet har inte explicit kvantifierats men täcks av kapitalbufferten
	Likviditetsrisk	Hanteras med riskkontroll
	Fastighetsrisk	Exponeringen är ytterst liten
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. Ålandsbanken strävar till att börja tillämpa intern riskklassifieringsmetod enligt Basel 2 för att beräkna kapitaltäckningskravet för kreditrisk fr.o.m. 1.1.2011.

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 utanför balansräkningen fördelar sig enligt följande:

Miljoner euro	Kredit-motvärde	Riskvägt värde	Kapitalkrav 8 %	Kredit-motvärde	Riskvägt värde	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsklass	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2007
Stat och centralbanker	228,5	0,0	0,0	176,8	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	26,9	0,0	0,0	27,1	0,0	0,0
Offentliga organ	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	0,2	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Institut	284,5	56,9	4,6	261,0	52,2	4,2
Företag	510,9	401,4	32,1	463,6	353,9	28,3
Hushåll	332,9	202,5	16,2	317,9	188,7	15,1
Exponeringar med säkerhet i bostad	1 325,3	463,8	37,1	1 307,5	457,6	36,6
Oreglerade poster	14,7	17,8	1,4	4,7	5,4	0,4
Högriskposter	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0
Övriga poster	82,1	55,6	4,5	73,1	48,6	3,9
Totalt	2 806,1	1 198,2	95,9	2 632,1	1 106,7	88,5

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.

31.12.2008, miljoner euro	Brutto exponering	Exponering efter CRM
Stat	0,0	13,8
Regional myndighet	15,1	31,9
Församlingar	0,3	0,3
Utvecklingsbanker	0,0	0,2
Institut	0,7	3,6
Bostad	1 373,7	1 373,7
Hushåll	396,2	304,3
Företag	567,1	446,5
Förfallet	7,9	7,7
Totalt	2 361,0	2 181,8

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 köpkurser på andrahandsmarknaden. Marknadsvärdet på finansiella säkerheter volatilitetsjusteras för framtida förändringar i marknadsvärdet och

för valutaobalanser. I de fall där värderingarna görs mer sällan än dagligen ökas de givna volatilitetsjusteringarna beroende på värderingsintervallet. Banken använder sig av de volatilitetsjusteringar som anges av Finansinspektionen. Den största andelen finansiella säkerheter består av aktier, vars marknadsvärden är utsatta för marknadsrisk. Även pantsatta masskuldebrev påverkas av utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna vilket i sista hand påverkar kapitalkravet vid denna form av kreditriskreduceringsteknik.

Samtliga finansiella säkerheter som används för att reducera kapitalkravet godkänns individuellt av avdelningen Koncern Risk & Säkerhet innan de beaktas i kapitalkravsberäkningen 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.

31.12.2008, miljoner euro	Finansiella säkerheter	Garantier
Hushåll	67,2	24,6
Företag	111,9	8,8
Förfallet m.m	0,1	0,2
Totalt	179,1	33,6

Marknadsrisk

För beräkning av kapitalkrav för marknadsrisk (positions-, avvecklings- och motpartsrisk) i handelslagret tillämpar banken undantaget för litet handelslager i Finansinspektionens standard 4.3g, eftersom handelslagret klart understiger i standarden angivna gränsvärden. Detta innebär att banken i pelare 1 beräknar kapitalkravet för sina 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 procent. Kapitalkravet beräknas som genomsnittet av intäktsindikatorerna genom division med antalet år då indikatorn har varit positiv.

Intern kapitalutvärdering (ICAAP) och minimikapitalbas

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

Regelverket Basel 2 är uppbyggt kring tre pelare. I pelare 1 beräknas minimikapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. I pelare 2 ingår kraven på institutens egen interna kapitalutvärdering ICAAP där kapitalberäkningen gäller sådana riskkategorier och delområden som inte ingår i pelare 1. Pelare 3 gäller institutens skyldighet att offentliggöra tillräcklig information om verksamhetens risker och deras hantering för att marknaden, representerad av låntagare, deponenter, investerare och aktieägare, skall kunna göra väl underbyggda och rationella beslut.

Enligt 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 kreditrisker används schablonmetoden och för operativa risker används basmetoden. Reglerna för undantag för litet handelslager tillämpas, vilket betyder att banken beräknar kapitalkravet för marknadsrisk enligt principerna för kreditrisk.

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 enkla modeller såsom schablonmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker, inget eller litet kapitalkrav för marknadsrisker 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
- skälig risk
- hög risk

Kreditrisk

Kreditrisken för utlåning till privatpersoner bedöms fortsättningsvis vara låg under 2008, trots försämring av konjunkturen och stigande arbetslöshet.

Kreditrisken för utlåning till företag bedöms vara skälig under 2008 utgående från följande fakta:

- Realiseringsvärdet på företagets säkerheter är osäkrare än värdet på de bostäder som utgör säkerhet för utlåning till privatpersoner.
- Utlåningen till företagen är mera koncentrerad än bostadslånen, som har en stor spridning.
- Företagens riskklassificering har en större volatilitet jämfört med privatpersoner.
- Gruppvis nedskrivning om 1 miljon euro har gjorts mot bankens shippingkrediter.

Operativ risk

Den operativa risken bedöms som skälig.

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 Crosskey Banking Solutions AB:s verksamhet anses sårbar vad gäller anseenderisk.

Likviditetsrisk och strukturell finansieringsrisk

Riskerna bedöms som skäliga.

Banken strävar efter att minimera likviditetsrisken genom att upprätthålla en likviditetsreserv och sprida riskerna på olika instrument och löptider. Likviditetsreserven uppgår till minst 10 procent av de sammanlagda tillgångarna och utgörs 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 10 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 under de limiter som bestäms av styrelsen.

Verksamhetsrisk

Alla delområden inom kategorin bedöms som skäliga: strategisk risk, mikroekonomisk omvärldsrisk och risker orsakade av förändringar i lagstiftning och tillsyn. Stora krav ställs på anpassningen av strategin i förhållande till makroekonomiska och branschmässiga förändringar, samt konkurrenternas verksamhet, 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 och ett tillräckligt eget kapital för täckande av oväntade risker.

Kapitalbuffert

Kapitalbufferten anses vara tillräcklig.

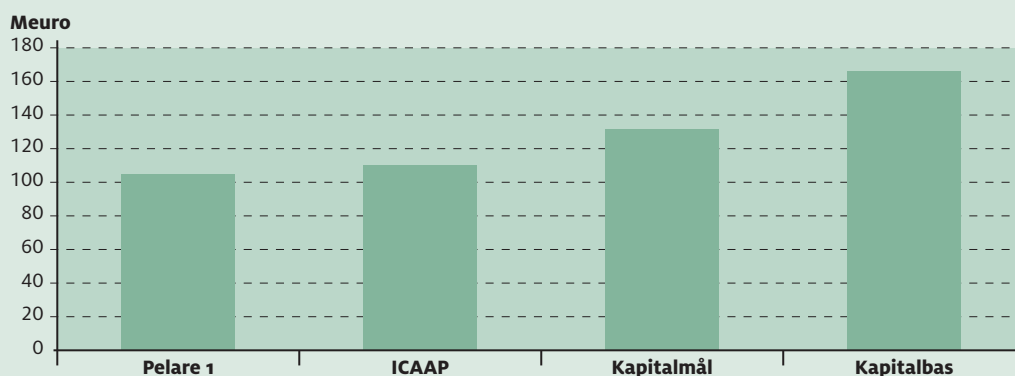
Kapitalbufferten reserveras för att täcka sådana risker i pelare 2 som inte direkt kan kvantifieras. Bufferten som beräknas som skillnaden mellan det faktiska kapitalet och minimikapitalbehovet är tillräcklig för att fylla detta behov. I enlighet med koncernens långsiktiga finansiella mål skall kapitaltäckningsgraden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

Summering av kapitalbehovet

Miljoner euro	31.12.2008		31.12.2007	
	Kapitalkrav 8 %	Kapitalmål 10 %	Kapitalkrav 8 %	Kapitalmål 10 %
Kapitalbehov enligt Basel 2, pelare 1				
För kreditrisker	95,9	119,8	88,5	110,6
För operativa risker	9,3	11,6	8,0	10,0
	105,1	131,4	96,5	120,6
Kapitalbehov enligt Basel 2, pelare 2, "Behovsprövat" ¹⁾				
Summa kapitalbehov	110,1	131,4	101,5	120,6
Kapitalbas				
Primärt kapital	112,4		103,3	
Supplementärt kapital	53,4		51,3	
Kapitalbas totalt	165,7		154,6	
Kapitaltäckningsgrad %	12,6		12,8	

¹⁾ Behovsprövat kapitalkrav enligt koncernens ICAAP för täckande av Crosskeys verksamhetsrisk.

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

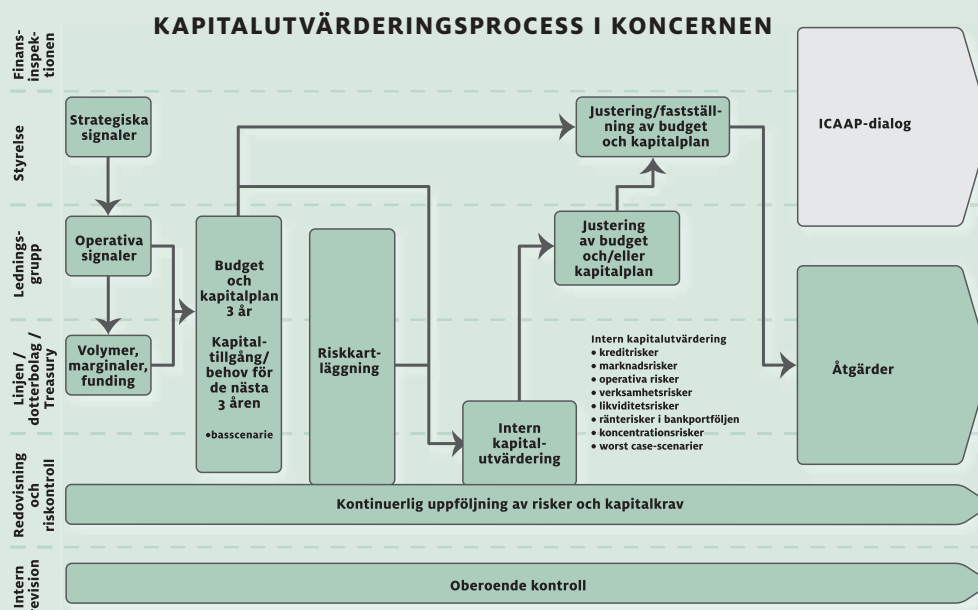


Pelare 1 visar beräknat kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. ICAAP beskriver institutets egen bedömning av samlat kapitalbehov för alla identifierade risker. Kapitalmål anger den nivå på kapitalbasen som styrelsen har fastställt och Kapitalbas beskriver kapital som får medräknas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

Organisation

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

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



Noter till koncernens finansiella rapporter

(tusen euro)

Numrering

1	Segmentrapport
2 – 27	Noter till balansräkningen
28 – 42	Noter till resultaträkningen
43 – 46	Noter angående personal och ledning
47 – 50	Noter angående säkerheter och ansvarsförbindelser
51 – 53	Övriga noter

1. Segmentrapport

2008

	Bank- verksamhet	IT- verksamhet	Övrigt	Eliminering	Totalt
Externa intäkter	51 652	11 852	10 740	0	74 244
Interna intäkter	467	10 074	0	-10 541	-0
Summa intäkter	52 119	21 926	10 740	-10 541	74 244
Kostnader inkl. avskrivningar	-35 906	-21 231	-5 499	10 541	-52 095
Kreditförluster	-2 314	0	0	0	-2 314
Andel av intresseföretags resultat	0	0	187	0	187
Rörelsevinst	13 899	695	5 428	0	20 022
Avskrivningar	4 270	1 497	89	0	5 856
Tillgångar	2 196 530	8 922	564 887	-607	2 769 731
Skulder	-2 423 014	-4 062	-204 241	81	-2 631 236
Eget kapital					138 495
Ökningar av materiella och immateriella tillgångar	4 221	1 497	138	0	5 856
Ränteintäkter från allmänheten och offentlig sektor					
Finansiella företag	34 845				34 845
Hushåll					
Bostäder	59 906				59 906
Övrigt	20 222				20 222
Övrigt	1 330				1 330
	<u>116 303</u>				<u>116 303</u>

2007

	Bank- verksamhet	IT- verksamhet	Övrigt	Eliminering	Totalt
Externa intäkter	57 367	9 787	8 251	0	75 405
Interna intäkter	871	10 073	0	-10 944	0
Summa intäkter	58 238	19 860	8 251	-10 944	75 405
Kostnader inkl. avskrivningar	-35 499	-16 919	-4 549	10 944	-46 023
Kreditförluster	-993	0	0	0	-993
Andel av intresseföretags resultat	0	0	245	0	245
Rörelsevinst	21 745	2 941	3 947	0	28 633
Avskrivningar	3 428	1 342	128	0	4 898
Tillgångar	2 107 278	14 466	471 096	-803	2 592 037
Skulder	-2 272 688	-17 557	-171 991	5 166	-2 457 071
Eget kapital					134 966
Ökningar av materiella och immateriella tillgångar	7 689	1 613	341	0	9 643
Ränteintäkter från allmänheten och offentlig sektor					
Finansiella företag	28 701				28 701
Hushåll					
Bostäder	51 747				51 747
Övrigt	16 991				16 991
Övrigt	1 169				1 169
	<u>98 608</u>				<u>98 608</u>

Segmentet bankverksamhet innefattar även bankirverksamhet. Inom IT-verksamhet redovisas Crosskey Banking Solutions Ab Ltd och S-Crosskey Ab. Inom övrigt redovisas resultatet för Treasury, balansförvaltning samt ledning, och därtill hörande centrala kostnader.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

2. Innehav av fordringsbevis

	2008			2007		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Belåningsbara fordringsbevis						
Instrument som hålls till förfall						
Statskultförbindelser	0	0	0	49 066	0	49 066
Statsobligationer	75 139	0	75 139	9 882	0	9 882
Övriga skuldebrev	0	0	0	1 000	0	1 000
Instrument som kan säljas						
Statskultförbindelser	0	19 895	19 895	0	24 693	24 693
Statsobligationer	46 880	0	46 880	46 592	0	46 592
Övriga skuldebrev	3 812	0	3 812	988	0	988
	<u>125 831</u>	<u>19 895</u>	<u>145 726</u>	<u>107 528</u>	<u>24 693</u>	<u>132 220</u>
Övriga fordringsbevis						
Statsobligationer	0	0	0	63	0	63
Bankcertifikat	0	124 406	124 406	0	49 821	49 821
Företagscertifikat	0	6 539	6 539	0	0	0
Övriga	284	10	294	0	10	10
	<u>284</u>	<u>130 954</u>	<u>131 238</u>	<u>64</u>	<u>49 831</u>	<u>49 894</u>

3. Fordringar på kreditinstitut

	2008			2007		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Inhemsk kreditinstitut	52	20 778	20 830	16	71 986	72 002
Utländska kreditinstitut	4 929	97 400	102 329	4 091	76 798	80 889
	<u>4 980</u>	<u>118 179</u>	<u>123 159</u>	<u>4 107</u>	<u>148 784</u>	<u>152 891</u>

4. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor

	2008		2007	
Finansiella företag		600 895		583 396
Offentlig sektor		10 035		10 796
Hushåll		1 474 283		1 428 167
Hushållens ideella organisationer		13 697		14 347
Utlandet		94 300		67 118
		<u>2 193 210</u>		<u>2 103 825</u>
Varav efterställda fordringar		432		420
Varav fordringar som löper utan ränta		432		420
Nedskrivningar				
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden		1 362		1 102
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden		-48		-109
Gruppvisa nedskrivningar		1 000		0
		<u>2 314</u>		<u>993</u>

5. Nedskrivningar av låne- och kundfordringar

	2008		2007	
	Individuella	Gruppvisa	Individuella	Gruppvisa
Ingående balans	2 096	0	1 058	0
Nya och ökade nedskrivningar	939	1 000	1 022	
Återföring av nedskrivningar	0		-38	
Konstaterad förlust / återföring	376		9	
Redovisat i resultaträkningen	1 314	1 000	993	
Direkt nedskrivning / återföring	29	0	45	
Utgående balans	<u>3 440</u>	<u>1 000</u>	<u>2 096</u>	<u>0</u>

6. Aktier och andelar

	2008			2007		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar						
Som kan säljas	1 167	1 675	2 843	1 775	1 447	3 222
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 493	1 493	0	1 576	1 576

Innehav i andra kreditinstitut finns inte.

7. Derivatinstrument

	2008		2007	
	Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positivt	Negativt	Positivt	Negativt
Räntederivat				
Ränteswappar	5 992	4 539	4 287	2 751
Valutaderivat				
Terminskontrakt	1 212	1 308	237	218
Ränte- och valutaswappar	460	0	48	0
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta	7 548	0	29 474	0
	15 213	5 847	34 045	2 969

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

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2008				2007			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat								
Ränteswappar	107 054	319 679	57 113	483 846	69 209	246 525	45 760	361 494
Valutaderivat								
Terminskontrakt	25 752	3 974	0	29 726	26 535	0	0	26 535
Ränte- och valutaswappar	2 720	0	0	2 720	161	0	0	161
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
Köpta	48 742	97 403	0	146 145	21 875	161 909	0	183 784
	184 267	421 056	57 113	662 436	117 779	408 434	45 760	571 974

8. Immateriella tillgångar

	2008	2007
IT-investeringar	3 024	3 950
Pågående IT-investeringar	402	201
Goodwill	1 373	1 405
Övrigt	19	83
	4 819	5 639
Varav internt genererade IT-investeringar		
Bruttobokvärde	2 725	2 417
Ackumulerad avskrivning	-1 125	-753
	1 600	1 664

9. Fastigheter och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

	2008	2007
Förvaltningsfastigheter		
Mark- och vattenområden	441	441
Byggnader	1 914	1 928
Aktier i fastighetssammanslutningar	233	325
	2 588	2 694
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	2 340	2 351
Byggnader	20 555	13 890
	22 895	16 241

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

	2008					
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	27 061	3 048	17 111	1 405	9 772	58 397
Ökningar under året	8 090	0	7 341	34	1 207	16 672
Minskningar under året	-731	-103	-652	0	-767	-2 253
Anskaffningsvärde 31.12	34 419	2 946	23 800	1 440	10 211	72 816
Akkumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-10 688	-354	-9 967	-0	-5 586	-26 596
Ack. avskrivningar som gäller minskningar	201	8	281	0	28	518
Årets avskrivningar	-1 038	-10	-3 600	0	-1 207	-5 856
Årets nedskrivningar	0	0	0	-67	0	-67
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-11 524	-357	-13 287	-67	-6 766	-31 934
Bokfört värde 31.12	22 895	2 588	10 513	1 373	3 446	40 815

2007

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
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	26 929	3 048	17 111	1 405	9 976	58 469
Ackumulerade avskrivningar						
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	-10 688	-354	-9 967	-0	-5 742	-26 751
Bokfört värde 31.12	16 241	2 694	7 143	1 405	4 234	31 718

11. Övriga tillgångar

	2008	2007
Betalningsförmedlingsfordringar	26	52
Övriga	11 027	20 576
	11 053	20 628

12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2008	2007
Räntor	15 601	11 959
Övriga	9 116	9 317
	24 717	21 276

13. Latenta skattefordringar och -skulder

	2008	2007
Latent skattefordran		
<i>Periodiseringskillnader</i>	32	41
<i>Övrig temporär skillnad</i>	1 237	1 240
	1 269	1 281
Latent skatteskuld		
<i>Temporär skillnad</i>	18 801	15 908
<i>Från fonden för verkligt värde</i>	587	129
	19 387	16 037

De fastställda förlusterna från tidigare år inklusive årets förluster uppgår till 1 909, vilket innebär en latent skattefordran om 496. Denna fordran har inte upptagits i balansräkningen. Förlusterna förfaller åren 2017 – 2018.

14. Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2008		2007	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	166 711	168 101	219 044	222 254
Masskuldebrevslån	498 363	501 174	519 997	506 711
	665 074	669 275	739 041	728 965

15. Övriga skulder

	2008	2007
Betalningsförmedlingsskulder	18 185	16 891
Övriga	22 529	22 457
	40 715	39 348

16. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2008	2007
Räntor	12 219	9 927
Övriga	6 208	10 751
	18 426	20 677

17. Efterställda skulder

	2008			2007		
	Bokfört belopp	Nominellt belopp	Belopp i kapitalbas	Bokfört belopp	Nominellt belopp	Belopp i kapitalbas
Debenturlån 1999	10 000	10 000	0	10 000	10 000	2 000
Ränta: euribor 3 mån +1,94 %						
Återbetalning: 15.1.2009						
Debenturlån 2003	0	0	0	1 938	1 937	0
Lånet är återbetalt.						
Debenturlån 1/2004	1 116	1 116	1 116	2 229	2 229	2 229
Ränta: euribor 12 mån +0,25 %						
Återbetalning: 20 % (1 119) av ursprungligt nominellt belopp årligen med början 4.6.2005.						
Debenturlån 2/2004	14 414	14 414	14 414	14 412	14 412	14 412
Ränta: euribor 12 mån +0,50 %, fr.o.m. 4.6.2009 euribor 12 mån +2,00 %						
Återbetalning: 4.6.2014						
Debenturlån 1/2005	2 071	2 071	2 071	3 111	3 111	3 111
Ränta: euribor 12 mån +0,20 %						
Återbetalning: 20 % (1 039) av ursprungligt nominellt belopp årligen med början 17.5.2006.						
Debenturlån 2/2005	9 347	9 347	9 347	9 647	9 647	9 647
Ränta: euribor 12 mån +0,40 %, fr.o.m. 17.5.2010 euribor 12 mån +2,00 %						
Återbetalning: 17.5.2015						
Debenturlån 1/2006	1 390	1 390	1 390	1 952	1 952	1 952
Ränta: euribor 12 mån +0,15 %						
Återbetalning: 20 % (489) av ursprungligt nominellt belopp årligen med början 1.6.2007.						
Debenturlån 2/2006	8 551	8 551	8 551	8 942	8 942	8 942
Ränta: euribor 12 mån +0,30 %, fr.o.m. 1.6.2011 euribor 12 mån +2,00 %						
Återbetalning: 1.6.2016						
Debenturlån 1/2008	3 148	3 148	3 148	0	0	0
Ränta: euribor 3 mån +0,15 %						
Återbetalning: 20 % (683) av ursprungligt nominellt belopp årligen med början 14.5.2009.						
Debenturlån 2/2008	3 192	3 192	3 192	0	0	0
Ränta: euribor 3 mån +0,30 %, fr.o.m. 14.5.2013 euribor 12 mån +2,00 %						
Återbetalning: 14.5.2018						

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

18. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder

	2008				
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Forordningar					
Forordningsbevis som är belåningsbara i centralbanker	145 726	11 876	18 361	113 172	2 317
Kreditinstitut och centralbanker	123 159	123 159	0	0	0
Allmänheten och offentliga samfund	2 193 210	254 103	214 308	798 900	925 900
Forordningsbevis	131 238	111 797	9 850	9 590	0
	2 593 334	500 936	242 519	921 662	928 217
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	70 619	33 800	16 819	20 000	0
Allmänheten och offentliga samfund	1 757 939	1 590 458	165 599	1 882	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	665 074	148 614	179 302	337 158	0
Efterställda skulder	53 228	10 000	3 244	4 480	35 504
	2 546 861	1 782 873	364 964	363 520	35 504
2007					
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Forordningar					
Forordningsbevis som är belåningsbara i centralbanker	132 220	22 781	50 299	58 638	503
Kreditinstitut och centralbanker	152 891	152 891	0	0	0
Allmänheten och offentliga samfund	2 103 825	166 274	219 869	768 493	949 189
Forordningsbevis	49 894	49 894	0	0	0
	2 438 830	391 839	270 168	827 131	949 691
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	53 121	23 121	0	30 000	0
Allmänheten och offentliga samfund	1 533 647	1 445 821	79 596	7 725	505
Skuldebrev emitterade till allmänheten	739 041	185 306	69 328	484 407	0
Efterställda skulder	52 231	0	4 161	15 152	32 918
	2 378 040	1 654 248	153 086	537 284	33 423

19. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2008			2007		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	51 092	72 068	123 159	103 853	49 038	152 891
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 171 388	21 822	2 193 210	2 086 974	16 850	2 103 825
Fordringsbevis	274 107	2 857	276 964	182 114	0	182 114
Derivatinstrument	13 541	1 672	15 213	33 761	285	34 046
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	157 284	3 901	161 185	113 323	5 838	119 162
	2 667 411	102 320	2 769 731	2 520 025	72 012	2 592 037
Skulder till kreditinstitut	69 583	1 036	70 619	51 696	1 425	53 121
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 662 701	95 239	1 757 939	1 466 571	67 076	1 533 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten	665 074	0	665 074	739 041	0	739 041
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	4 539	1 308	5 847	2 751	218	2 969
Efterställda skulder	53 228	0	53 228	52 231	0	52 231
Övriga skulder	77 711	818	78 529	73 563	2 499	76 062
	2 532 836	98 400	2 631 236	2 385 853	71 218	2 457 071

20. Tillgångar och skulder indelade i kategorier

	2008					Totalt
	Låne- och kundfordringar	Finansiella instrument som hålls till förfall	Finansiella instrument till verkligt värde	Finansiella instrument som är till salu	Icke-finansiella instrument	
Aktiva						
Kontanta medel	78 995	0	0	0	0	78 995
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	0	75 139	0	70 587	0	145 726
Fordringar på kreditinstitut	123 159	0	0	0	0	123 159
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 046 130	0	147 081	0	0	2 193 210
Fordringsbevis	0	0	0	131 238	0	131 238
Aktier och andelar	0	0	0	2 843	0	2 843
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	0	1 493	0	1 493
Derivatinstrument	0	0	15 213	0	0	15 213
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	4 819	4 819
Materiella tillgångar	0	0	0	0	35 997	35 997
Övriga tillgångar	0	0	0	0	11 053	11 053
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	0	0	0	0	24 717	24 717
Latent skattefordran	0	0	0	0	1 270	1 270
	2 248 284	75 139	162 293	206 161	77 855	2 769 731

	2008				Totalt
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder till verkligt värde	Icke-finansiella skulder		
Passiva					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker		70 619	0	0	70 619
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		1 751 490	6 449	0	1 757 939
Skuldebrev emitterade till allmänheten		490 059	175 016	0	665 074
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel		0	5 847	0	5 847
Övriga skulder		0	0	40 715	40 715
Resultatregleringar och erhållna förskott		0	0	18 426	18 426
Efterställda skulder		53 228	0	0	53 228
Latent skatteskuld		0	0	19 387	19 387
		2 365 396	187 312	78 528	2 631 236

21. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2008		2007	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Aktiva				
Kontanta medel	78 995	78 995	39 461	39 461
Hos centralbank belåningsbara fordringsbevis				
Till salu varande	70 587	19 895	72 273	72 273
Avsedda att hållas till förfall	75 139	123 016	59 947	59 939
Fordringar på kreditinstitut	123 159	123 159	152 891	152 891
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
Bokförda till verkligt värde	147 082	147 082	151 786	151 786
Övriga	2 046 128	2 042 584	1 952 038	1 947 692
Leasingobjekt	0	0	0	0
Fordringsbevis - till salu varande	131 238	131 238	49 894	49 894
Aktier och andelar - till salu varande	2 843	2 843	3 222	3 222
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 493	1 493	1 576	1 576
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	0	0	0
Derivatinstrument	15 213	15 213	34 045	34 045
Immateriella tillgångar	4 961	4 961	5 639	5 639
Materiella tillgångar				
Förvaltningsfastigheter	2 588	4 407	2 694	5 904
Fastigheter i eget bruk	22 753	24 674	16 241	19 053
Övriga	10 513	10 911	7 143	7 544
Övriga tillgångar	11 053	11 053	20 628	20 628
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	24 717	24 717	21 276	21 276
Latent skattefordran	1 269	1 269	1 281	1 281
	2 769 731	2 767 510	2 592 037	2 594 105

	2008		2007	
Passiva				
Skulder till kreditinstitut	70 619	69 428	53 121	53 339
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	6 504	6 504	24 710	24 710
Övriga	1 751 436	1 751 556	1 508 937	1 509 085
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
<i>Bokförda till verkligt värde</i>	175 016	175 016	174 875	174 875
Övriga	490 059	496 577	564 166	568 468
Derivatinstrument	5 847	5 847	2 969	2 969
Övriga skulder	40 715	40 715	39 347	39 347
Resultatregleringar	18 426	18 426	20 677	20 677
Efterställda skulder	53 228	55 829	52 231	52 658
Latent skatteskuld	19 387	19 387	16 037	16 037
	<u>2 631 236</u>	<u>2 639 284</u>	<u>2 457 071</u>	<u>2 462 165</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

	2008	2007
Nominellt värde	142 479	154 387
Verkligt värde förändring	4 317	-2 663
Förändring i kreditrisk	285	62
	<u>147 081</u>	<u>151 786</u>

Bokföringsvärdet för låne- och kundfordringar till verkligt värde per den 31.12.2008 var 4 602 tusen euro lägre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2008 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värdet av förändringen i verkligt värde med 407 tusen euro. Förändringen i kreditrisk beräknas utgående från ett antagande om kreditförluster som antagits av företagsledningen.

23. Finansiella skulder till verkligt värde

	2008	2007
Skulder till allmänheten och offentlig sektor		
<i>Bokförda till verkligt värde</i>		
Nominellt värde	5 036	24 830
Verkligt värde förändring	38	-115
Förändring i kreditrisk	-5	-5
	<u>5 069</u>	<u>24 710</u>
Övriga	1 752 870	1 508 937
Totalt	<u>1 757 939</u>	<u>1 533 647</u>
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
<i>Bokförda till verkligt värde</i>		
Nominellt värde	176 472	181 425
Verkligt värde förändring	-1 633	-6 732
Förändring i kreditrisk	176	181
	<u>175 016</u>	<u>174 875</u>
Övriga	490 059	564 166
Totalt	<u>665 074</u>	<u>739 041</u>

Bokföringsvärdet för finansiella skulder till verkligt värde per den 31.12.2008 var 1 423 tusen euro högre än nominellt belopp vid förfall. Per den 31.12.2008 hade förändringar i kreditrisk påverkat ackumulerat värde av förändringen i verkligt värde med 504 tusen euro. Förändringen i kreditrisk är beräknad utgående från jämförbara poster 2006 – 2008.

24. Fair value-optionen

	2008			2007		
	IB 1.1.2008	Årets förändring	UB 31.12.2008	IB 1.1.2007	Årets förändring	UB 31.12.2007
Balansräkning						
Krediter till allmänheten	-2 601	7 203	4 602	-1 636	-965	-2 601
Derivatinstrument	4 286	1 706	5 992	2 740	1 546	4 286
Skulder till allmänheten	99	-66	33	188	-89	99
Skuldebrev till allmänheten	6 550	-5 094	1 456	4 326	2 224	6 550
Derivatinstrument	-2 751	-1 788	-4 539	-2 364	-387	-2 751
Balanserade vinstmedel	4 410	1 451	5 861	2 686	1 725	4 410
Latent skatteskuld	1 053	531	1 584	748	305	1 053
Resultaträkning						
Nettointäkter från värdepappershandel		1 960			2 331	
Förändring i latent skatteskuld		-531			-305	
Skatt		21			-301	
Räkenskapsperiodens resultat		1451			1 725	

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. I bolagsordningen finns ett stadgande som medför att ingen representant vid bolagsstämman får rösta för mer än en fyrtondedel av det vid stämman företrädda röstetalet. B-aktierna har förtur framom A-aktierna till dividend upp till sex (6) procent av tidigare nominellt belopp.

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

De tio största aktieägarna 31.12.2008:

Förteckningen omfattar även aktieägares koncernbolag och ägarkontrollerade bolag.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel
1 Aktia-koncernen	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Bolagen	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	581 189	90 408	671 597	5,82 %	10,65 %
5 Mattsson Rafael	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
6 Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	60 000	76 000	136 000	1,18 %	1,16 %
9 Kamprad Ingvar	0	132 000	132 000	1,14 %	0,12 %
10 Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
10 Järsö Invest Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %

26. Fond för verkligt värde

	2008			2007		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Fordringsbevis	2 173	-45	2 128	22	-46	-24
Aktier	478	-350	128	702	-193	510
	2 651	-395	2 256	725	-239	486
Latent skatteskuld			-586			-129
Fonden för verkligt värde			1 669			356

27. Balanserade vinstmedel

	2008	2007
Icke utdelningsbart		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner	34 759	27 897
Andel av skillnaden mellan tillgångarnas verkliga värde och pensionsansvar i pensionsstiftelsen	4 575	4 465
	39 335	32 363
Utdelningsbart	14 248	18 729
	53 583	51 092

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

28. Ränteintäkter

	2008	2007
Kreditinstitut och centralbanker	8 515	7 336
Allmänheten och offentlig sektor	116 302	98 612
Fordringsbevis	11 100	4 671
Derivatinstrument	109	109
Övriga	24	11
	136 050	110 739

29. Räntekostnader

	2008	2007
Kreditinstitut och centralbanker	3 000	3 149
Allmänheten och offentlig sektor	55 164	38 193
Skuldebrev emitterade till allmänheten	32 765	27 457
Derivatinstrument	54	47
Efterställda skulder	2 939	2 532
Kapitallån	0	24
Övriga	48	1
	93 970	71 402

30. Intäkter från egetkapitalinstrument

	2008	2007
Finansiella tillgångar som kan säljas	31	29
Företag inom samma koncern	0	0
Ägarintresseföretag	0	0
	31	29

31. Provisionsintäkter

	2008	2007
Inlåningsprovisioner	844	817
Utlåningsprovisioner	2 380	2 653
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 665	2 622
Fondandelsprovisioner	3 464	5 123
Förvaltningsprovisioner	1 894	2 172
Värdepappersprovisioner	5 755	5 259
Emissionsprovisioner	0	23
Försäkringsprovisioner	96	107
Juridiska tjänster	342	344
Garantiprovisioner	198	262
Övriga provisioner	962	898
	<u>18 600</u>	<u>20 282</u>

32. Provisionskostnader

	2008	2007
Utbetalda expeditonsavgifter	422	376
Övrigt	1 786	1 650
	<u>2 208</u>	<u>2 026</u>

33. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2008			2007		
	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt	Reavinster och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Aktier och andelar	1 069	0	1 069	925	0	925
Fair value -optionen	0	2 042	2 042	0	1 171	1 171
Derivatinstrument	-2	-758	-760	0	1 159	1 159
Värdepappershandel	1 067	1 284	2 352	925	2 331	3 256
Valutaverksamhet	973	-15	958	952	13	965
	<u>2 041</u>	<u>1 269</u>	<u>3 310</u>	<u>1 877</u>	<u>2 343</u>	<u>4 220</u>

34. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2008	2007
Realisationsvinster	37	1 056
Nedskrivningar	-143	0
	<u>-106</u>	<u>1 056</u>

35. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2008	2007
Hysesintäkter	175	136
Hyeskostnader	-52	-52
Avskrivningar	-3	-4
Realisationsvinster (-förluster)	56	580
Övriga kostnader	-28	-18
	<u>148</u>	<u>642</u>

36. Övriga rörelseintäkter

	2008	2007
Hysesintäkter på fastigheter	99	127
Realisationsvinster på fastigheter	251	0
Övriga fastighetsintäkter	0	1
IT-intäkter	11 256	9 891
Övriga intäkter	783	1 847
	<u>12 390</u>	<u>11 865</u>

37. Övriga administrationskostnader

	2008	2007
Personalkostnader	1 260	976
Kontorskostnader	951	817
IT-kostnader	4 333	3 996
Kommunikation	1 794	1 772
Marknadsföring	2 280	2 291
Övrigt	346	441
	<u>10 965</u>	<u>10 294</u>

38. Övriga rörelsekostnader

	2008	2007
Hyeskostnader	2 350	1 938
Övriga fastighetskostnader	649	721
Avgift till säkerhetsfonder	540	636
Övriga kostnader	3 899	2 307
	<u>7 438</u>	<u>5 602</u>

39. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

	2008	2007
Individuella nedskrivningar	1 362	1 102
Gruppvisa nedskrivningar	1 000	0
Avräknade belopp	-48	-109
	<u>2 314</u>	<u>993</u>

Bokförd ränta på nedskrivna fordringar enligt ursprunglig ränta uppgår till 76 tusen euro.

40. Skatter

	2008	2007
Skatt för räkenskapsperioden	2 515	4 583
Skatter från föregående år	-31	0
Förändring latent skattefordran	12	-396
Förändring latent skatteskuld	<u>2 893</u>	<u>3 411</u>
Skatter i resultaträkningen	5 390	7 598
Effektiv skattesats, %	26	26

Skattesatsen i Finland för år 2007 och 2008 är 26 procent.

Rörelsevinst	20 022	28 633
Skattefria intäkter	-236	-7
Icke avdragbara kostnader	140	78
Icke avdragbara förluster	1 128	777
Nettoresultat från intresseföretag	-208	-245
Beskattningsbart resultat	<u>20 846</u>	<u>29 236</u>
Skatt 26 %	5 420	7 601
Skatt från föregående år	-31	-3
Skatt i resultaträkningen	<u>5 390</u>	<u>7 598</u>

41. Inkomst, utgift, vinst och förlust

2008

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

2007

	Från räntor		Från värderingar		Från försäljning/avyttring/avslut	Totalt
	intäkt	kostnad	verkligt värde	impairment		
Finansiella tillgångar till verkligt värde						
<i>i tradingsyfte</i>	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						
<i>varav i resultaträkning</i>	3 627	0	0	0	1 027	4 654
<i>varav i balansräkning</i>	0	0	0	0	0	0
Finansiella skulder till verkligt värde						
<i>i tradingsyfte</i>	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
	<u>110 739</u>	<u>71 402</u>	<u>4 302</u>	<u>-1 019</u>	<u>1 953</u>	<u>187 377</u>

42. Resultat per aktie

	2008	2007
Resultat per aktie före utspädning, euro		
Periodens resultat	14 027 190	20 223 273
Antal aktier i genomsnitt	11 536 122	11 536 122
	= 1,22	= 1,75
Resultat per aktie efter utspädning, euro		
Periodens resultat + ränta på kapitallån	14 027 190	20 223 273
Antal aktier i genomsnitt + utestående aktier	11 536 122	11 536 122
	= 1,22	= 1,75

NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

43. Antal anställda

	2008		2007	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	437	+19	418	+42
Fast deltidanställda	112	+6	106	+6
	549	+25	524	+48

44. Utbetalda löner till ledningen

	2008	2007
Medlemmar i styrelse	137	125
Verkställande direktörer	918	753
Vice verkställande direktörer	329	325
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	698	809

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

45. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp

	2008				
	A-aktier	B-aktier	Totalt	Ägarandel	Röstandel
Styrelse					
<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>	72	18	90	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	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %
Ledningsgrupp					
<i>Wiklöf, Peter</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Rosenholm, Johnny</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Erikslund, Tove</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Nuutinen, Pekka</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Vickström, Edgar</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
<i>Woivalin, Dan-Erik</i>	–	–	–	0,00 %	0,00 %
Totalt	–	–	–	0,00 %	0,00 %

46. Finansiella transaktioner med närstående

	2008		2007	
	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag	Styrelse och ledningsgrupp	Närstående företag
Krediter				
Utestående krediter 1.1	2 930	9 617	2 355	9 854
Lyft under året	175	31	588	1 450
Amorterat under året	-115	-650	-316	-2 688
Utestående krediter 31.12	2 989	8 998	2 626	8 617
Ränteintäkter	148	214	98	205
	0	0		
Depositioner				
Depositioner 1.1	928	3 443	842	3 659
Depositioner 31.12	253	3 159	1 065	5 779
Räntekostnader	11	211	25	138
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 250 000 euro mot godtagen säkerhet. Personalräntan fastställs av ledningsgruppen och uppgick per den 31.12.2008 till 3,8 procent.

NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER

47. Ställda säkerheter

	2008		2007	
	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde	Skuldens nominella värde	Säkerhetens bokföringsvärde
För skulder till kreditinstitut och centralbank	30 000	51 772	0	0
För utnyttjade limiter	23 646	75 802	18 412	75 306
	<u>53 646</u>	<u>127 574</u>	<u>18 412</u>	<u>75 306</u>

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

48. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.

	2008	2007
Nuvärde av pensionsansvar	12 740	14 322
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-15 473	-17 823
Status	-2 733	-3 501
Icke redovisade aktuariella vinster (+) / förluster (-)	-3 450	-2 533
Skulder som redovisas i balansräkningen	-6 183	-6 034
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	216	158
Räntekostnader	693	588
Periodisering av kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	0	0
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-1 133	-1 183
Redovisad netto aktuariell vinst (-) / förlust (+)	75	0
Fordran (-) / skuld (+) redovisat i resultaträkning	-149	-437
IB	-6 034	-5 597
Utgifter (+) / intäkter (-) i resultaträkning	-149	-437
Återbetalning av överteckning		
UB	-6 183	-6 034
Antaganden		
Diskonteringsränta	5,50 %	4,90 %
Förväntad avkastning på tillgångar	6,50 %	6,50 %
Ökning av lönekostnader	3,50 %	4,80 %
Indexökning av pensioner	2,10 %	2,10 %
Inflation	2,00 %	2,00 %
Personalomsättning	0,00 %	0,00 %
Kategorier av tillgångar i procent av totala förvaltningstillgångar		
Aktieinstrument	25,44 %	22,05 %
Finansmarknadsinstrument	47,96 %	53,73 %
Fastigheter	22,82 %	19,19 %
Konter och andra kortfristiga tillgångar	3,78 %	5,04 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>
Avstämning av nuvärde på pensionsansvar		
Ingående balans	14 322	14 123
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	216	158
Räntekostnader	693	588
Utbetalda ersättningar	-860	-786
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	-1 631	239
	<u>12 740</u>	<u>14 322</u>
Avstämning av verkligt värde för förvaltningstillgångar		
Ingående balans	17 823	18 475
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	1 133	1 183
Utbetalda ersättningar	-860	-786
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	-2 623	-1 049
Utgående balans	<u>15 473</u>	<u>17 823</u>
Specifikation på stiftelsens innehav i Ålandsbanken Abp		
Aktier i Ålandsbanken Abp	25	36
Aktieindexlån	332	356
Företagsobligationer	286	500
Banktillgodohavanden	279	210
Totalt	<u>923</u>	<u>1 102</u>

En beräkning av nuvärde av pensionsansvar samt verkligt värde på förvaltningstillgångar utfördes 31.12.2008 av Jarkko Pajunen och Markku Kukkala vid Silta Oy.

Beloppen för det aktuella räkenskapsåret och de fyra föregående räkenskapsåren

	2008	2007	2006	2005	2004
Nuvärde av pensionsansvar	12 740	14 322	14 123	13 692	13 662
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-15 473	-17 823	-18 475	-17 688	-16 641
Status	-2 733	-3 501	-4 352	-3 996	-2 979

IFRS standarderna har tillämpats from 1.1.2004.

49. Leasingansvar och hyresåtaganden

	2008	2007
Leasinghyror samt hyresåtaganden att erlägga		
Under 1 år	3 510	2 106
Över 1 och under 5 år	5 710	830
Över 5 år	5 403	0
	<u>14 624</u>	<u>2 936</u>
Bokföringsvärde		
Maskiner och inventarier	4 336	1 946

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.

50. Förbindelser utanför balansräkningen

	2008	2007
Garantier	16 353	25 185
Outnyttjade checkräkningslimiter	84 104	83 618
Kreditlöften	64 753	58 990
	<u>165 209</u>	<u>167 793</u>

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

ÖVRIGA NOTER

51. Förvaltat kapital

	2008	2007
Fondandelsförvaltning	235 700	384 800
Diskretionär kapitalförvaltning	433 247	520 989
Övrig kapitalförvaltning	2 985	41 600
	<u>671 932</u>	<u>947 389</u>

52. Förändring i koncernstruktur

Ålandsbanken Abp har per den 30 juni tecknat aktier vid Ålandsbanken Veranta Ab:s emission mot vederlag som gör att Ålandsbanken Abp:s ägarandel stiger till 92,9 %. Ålandsbanken Abp har den 14 februari 2009 tecknat avtal om förvärv av samtliga aktier i Kaupthing Bank Sverige Ab, Kaupthing Bank Fonder Ab och Alpha Management Company S.A. Förvärvet innebär att Ålandsbanken tar över Kaupthing Bank Sverige med en preliminär balansräkning på 5 miljarder svenska kronor. Köpeskillingen uppgår till 414 miljoner svenska kronor i kontanta medel. Eftersom tillgångar och skulder slutgiltigt fastställts i samband med closing-förfarandet, där kriterier måste uppfyllas för att slutföra transaktionen, ges i information i samband med delårsrapport för kvartal 1.

2008

	Bransch	Datum för förvärv	Andel av aktiekapital	Anskaffningsvärde
Ålandsbanken Veranta Ab	Fastighetsförmedling	30.6.2008	9 %	300

Fördelning av anskaffningsvärde

Kapitaltillskott till bolaget	300
-------------------------------	-----

	Verkligt värde	Bokföringsvärde
Förvärvade nettotillgångar		
Kassa och banktillgodohavanden	287	287
Fordringar	3	3
Materiella tillgångar	21	21
Skulder	-46	-46
Förvärvade nettotillgångar	<u>266</u>	<u>266</u>
Goodwill	34	34

2007

	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

2008

	2008	2007
Goodwill		
Ingående värde	1 405	881
Redovisad goodwill under perioden	34	524
Impairment nedskrivning	-67	0
Utgående värde	<u>1 373</u>	<u>1 405</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. 17 procent.

53. Dotter- och intresseföretag

2008

Dotterbolag

Följande dotterbolag har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2008:

	Hemort	Ägarandel
Ab Compass Card Oy Ltd	Mariehamn	66 %
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	Mariehamn	100 %
Ålandsbanken Asset Management Ab	Helsingfors	70 %
Ålandsbanken Fondbolag Ab	Mariehamn	100 %
Ålandsbanken Veranta Ab	Helsingfors	93 %
Ålandsbanken Equities Ab	Helsingfors	82 %

Verksamheten i Ålandsbanken Veranta Ab har upphört.

Bostads- och fastighetssammanslutningar:

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt förvärvsmetoden per den 31.12.2008:

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 31.12.2008:

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

2008

2007

Sammanlaggen ekonomisk information om intresseföretagen:

<i>Tillgångar</i>	3 969	4 805
<i>Skulder</i>	623	1 206
<i>Omsättning</i>	3 096	2 965
<i>Periodens resultat</i>	219	384

Bostads- och fastighetssammanslutningar

Följande bostads- och fastighetssammanslutningar har konsoliderats enligt klyvningsmetoden per den 31.12.2008:

Fastigheter i eget bruk	Hemort	Ägarandel
FAB Västerås 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 %
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	31.12.2008		31.12.2007	
Kontanta medel			78 995		39 460
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	1				
Statsskuldförbindelser			19 895		73 759
Övriga			<u>125 831</u>	145 726	<u>61 374</u>
Fordringar på kreditinstitut	2				
På anfordran betalbara			5 005		4 249
Övriga			<u>118 178</u>	123 184	<u>148 783</u>
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	3			2 189 662	2 106 426
Leasingobjekt	4			0	5
Fordringsbevis	1			135 224	51 767
Aktier och andelar	5			1 982	2 373
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5			1 005	1 005
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	5			5 970	5 760
Derivatinstrument	6			15 213	34 045
Immateriella tillgångar	7,9			7 085	5 490
Materiella tillgångar	8,9				
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter			2 478		2 583
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar			12 148		7 096
Övriga materiella tillgångar			<u>4 200</u>	18 825	<u>3 148</u>
Övriga tillgångar	10			8 385	13 116
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	11			18 165	19 406
Latenta skattefordringar	12			<u>0</u>	<u>0</u>
AKTIVA TOTALT			2 749 422		2 579 847

Moderbolagets balansräkning

(tusen euro)

PASSIVA	Not nr	31.12.2008		31.12.2007	
Skulder till kreditinstitut					
<i>Centralbanker</i>			30 000		
<i>Kreditinstitut</i>					
<i>På anfordran betalbara</i>			2 031		2 971
<i>Övriga</i>			<u>38 453</u>	70 484	<u>50 010</u>
Skulder till allmänheten och offentlig sektor					
<i>Depositioner</i>					
<i>På anfordran betalbara</i>			1 165 951		1 073 735
<i>Övriga</i>			<u>591 986</u>	1 757 937	<u>462 187</u>
<i>Övriga skulder</i>			<u>1 260</u>	1 759 197	<u>1 830</u>
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13				
<i>Masskuldebrevslån</i>			494 858		500 366
<i>Övriga</i>			<u>168 917</u>	663 775	<u>221 944</u>
<i>Övriga skulder</i>	14			35 444	36 250
Resultatregleringar och erhållna förskott	15			16 270	14 332
Derivatinstrument	6			13 395	32 443
Efterställda skulder	16			54 282	52 326
Latent skatteskuld	12			<u>579</u>	<u>129</u>
Främmande kapital totalt				2 613 426	2 448 523
Avskrivningsdifferens				258	258
Reserver				<u>46 714</u>	<u>37 314</u>
Ackumulerade bokslutsdispositioner totalt				46 972	37 572
Aktiekapital	21			23 283	23 283
Överkursfond				32 736	32 736
Uppskrivningsfond				0	227
Reservfond				25 129	25 129
Fond för verkligt värde	22			1 649	367
Balanserad vinst				397	554
Räkenskapsperiodens vinst				<u>5 830</u>	<u>11 455</u>
Eget kapital totalt				89 024	93 752
PASSIVA TOTALT				2 749 422	2 579 847
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN	45				
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part					
<i>Garantier och panter</i>			<u>16 353</u>	16 353	<u>25 185</u>
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kund				<u>149 108</u>	<u>142 909</u>
				165 460	168 093

Moderbolagets resultaträkning

(tusen euro)

	Not nr	1.1 - 31.12.2008		1.1 - 31.12.2007	
Ränteintäkter	25		136 117		110 783
Leasingnetto	26		12		25
Räntekostnader	27		-94 822		-72 133
RÄNTENETTO			41 307		38 674
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	28				
<i>I företag inom samma koncern</i>			2 739		4 658
<i>I ägarintresseföretag</i>			271		301
<i>I övriga företag</i>			<u>31</u>	3 040	<u>29</u>
Provisionsintäkter	29		11 554		12 424
Provisionskostnader	30		-1 987		-1 821
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	31				
<i>Nettoresultat av värdepappershandel</i>			309		2 085
<i>Nettoresultat av valutaverksamhet</i>			<u>958</u>	1 268	<u>964</u>
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	32		3		1 027
Övriga rörelseintäkter	33		1 749		3 837
Administrationskostnader					
<i>Personalkostnader</i>					
<i>Löner och arvoden</i>			14 344		14 009
<i>Pensionskostnader</i>			2 170		2 001
<i>Övriga lönebikostnader</i>			<u>816</u>	<u>17 330</u>	<u>16 846</u>
<i>Övriga administrationskostnader</i>	34		<u>13 431</u>	30 761	<u>12 796</u>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			-1 895		-1 609
Övriga rörelsekostnader	35		-5 045		-4 882
Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden	36		-2 314		-993
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar			-500		0
RÖRELSEVINST			16 417		25 052
Bokslutsdispositioner			-9 400		-11 276
Inkomstskatt	37		-1 188		-2 321
Förändring latent skattefordran					
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST			5 830		11 455

Moderbolagets redovisningsprinciper

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

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

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

INTÄKTSFÖRINGSPRINCIPER

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

AVSKRIVNINGAR

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

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

Jordområden avskrivs inte.

FINANSIELLA INSTRUMENT

För värderingen klassificeras finansiella instrument i följande grupper:

Finansiella tillgångar och skulder för handel

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

Låne- och kundfordringar

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

Låne- och kundfordringar upptas vid avtalsingång i balansräkningen till anskaffningsvärdet, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar av 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 r.s. Pensionsansvaret täcks fullt ut.

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

(tusen euro)

Numrering

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

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

1. Innehav av fordringsbevis

	2008			2007		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
<i>Belåningsbara fordringsbevis</i>						
Instrument som hålls till förfall						
Statskuldförbindelser	0	0	0	49 066	0	49 066
Statsobligationer	75 139	0	75 139	9 882	0	9 882
Övrigt	0	0	0	1 000	0	1 000
Instrument som kan säljas						
Statskuldförbindelser	0	19 895	19 895	0	24 693	24 693
Statsobligationer	46 880	0	46 880	46 592	0	46 592
Övriga skuldebrev	3 812	0	3 812	3 900	0	3 900
	<u>125 831</u>	<u>19 895</u>	<u>145 726</u>	<u>110 440</u>	<u>24 693</u>	<u>135 132</u>
<i>Övriga fordringsbevis</i>						
Statsobligationer	0	0	0	63	0	63
Bankcertifikat	0	124 406	124 406	0	49 621	49 621
Företagscertifikat	0	6 539	6 539	0	0	0
Övriga	4 270	10	4 280	2 073	10	2 083
	<u>4 270</u>	<u>130 954</u>	<u>135 224</u>	<u>2 137</u>	<u>49 631</u>	<u>51 767</u>

2. Fordringar på kreditinstitut

	2008			2007		
	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt	Vid anfordran betalbara	Övriga	Totalt
Inhemsk kreditinstitut	0	20 778	20 778	2	71 986	71 987
Utländska kreditinstitut	5 005	97 400	102 406	4 248	76 798	81 046
Totalt	<u>5 005</u>	<u>118 178</u>	<u>123 184</u>	<u>4 249</u>	<u>148 783</u>	<u>153 033</u>

3. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor

	2008		2007	
Finansiella företag		600 895		583 396
Offentlig sektor		10 035		10 796
Hushåll		1 470 734		1 430 768
Hushållens ideella organisationer		13 697		14 347
Utlandet		94 300		67 118
Totalt		<u>2 189 662</u>		<u>2 106 426</u>
Varav efterställda fordringar		432		420
Varav fordringar som löper utan ränta		432		420
Nedskrivningar				
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden		1 362		1 102
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden		-48		-109
Gruppvisa nedskrivningar		1 000		0
Summa nedskrivningar		<u>2 314</u>		<u>993</u>

4. Leasingobjekt – tillgångar som hyrs ut genom leasingavtal

	2008		2007	
Maskiner och inventarier		0		5
Övriga tillgångar		0		0
Totalt		<u>0</u>		<u>5</u>

För mera information se not 26.

5. Aktier och andelar

	2008			2007		
	Noterade	Övriga	Totalt	Noterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar						
Som kan säljas	307	1 675	1 982	926	1 447	2 373
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1 005	1 005	0	1 005	1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	5 970	5 970	0	5 760	5 760
	<u>307</u>	<u>8 650</u>	<u>8 958</u>	<u>926</u>	<u>8 212</u>	<u>9 138</u>

Innehav i andra kreditinstitut finns inte.

6. Derivatinstrument

	2008				2007	
	Verkligt värde		Verkligt värde		Verkligt värde	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa
Räntederivat						
Ränteswappar		5 992	4 539	4 287		2 751
Valutaderivat						
Terminskontrakt		1 212	1 308	237		218
Ränte- och valutaswappar		460	0	48		0
Aktiederivat						
Optionskontrakt						
Köpta		7 548	0	29 474		0
Utfärdade		0	7 548	0		29 474
		<u>15 213</u>	<u>13 395</u>	<u>34 045</u>		<u>32 443</u>

Nominellt värde av underliggande tillgång enligt återstående löptid:

	2008				2007			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat								
Ränteswappar	107 054	319 679	57 113	483 846	69 209	246 525	45 760	361 494
Valutaderivat								
Terminskontrakt	25 752	3 974	0	29 726	26 535	0	0	26 535
Ränte- och valutaswappar	2 720	0	0	2 720	161	0	0	161
Aktiederivat								
Optionskontrakt								
Köpta	48 742	97 403	0	146 145	21 875	161 909	0	183 784
Utfärdade	<u>48 742</u>	<u>97 403</u>	<u>0</u>	<u>146 145</u>	<u>21 875</u>	<u>161 909</u>	<u>0</u>	<u>183 784</u>
	<u>233 009</u>	<u>518 459</u>	<u>57 113</u>	<u>808 581</u>	<u>139 654</u>	<u>570 343</u>	<u>45 760</u>	<u>755 758</u>

7. Immateriella tillgångar

	2008	2007
IT-investeringar	779	878
Pågående it-investering	2 377	1 847
Goodwill	886	1 123
Övrigt	<u>3 043</u>	<u>1 642</u>
	<u>7 085</u>	<u>5 490</u>

8. Fastigheter och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

	2008	2007
Förvaltningsfastigheter		
Mark- och vattenområden	50	50
Byggnader	160	174
Aktier i fastighetssammanslutningar	<u>2 268</u>	<u>2 360</u>
	<u>2 478</u>	<u>2 583</u>
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	162	173
Byggnader	11 499	6 436
Aktier i fastighetssammanslutningar	<u>487</u>	<u>487</u>
	<u>12 148</u>	<u>7 096</u>

9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

	2008					
	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Affärsvärde	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
Anskaffningsvärde 1.1	12 418	2 938	8 124	1 182	10 026	34 688
Ökningar under året	5 509	0	1 971	0	2 927	10 407
Minskningar under året	-599	-103	-618	0	0	-1 320
Anskaffningsvärde 31.12	<u>17 328</u>	<u>2 835</u>	<u>9 477</u>	<u>1 182</u>	<u>12 953</u>	<u>43 775</u>
Ackumulerade avskrivningar						
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 322	-354	-4 976	-59	-5 658	-16 369
Ack. avskrivningar som gäller minskningar	254	8	138	0	0	400
Årets avskrivningar	-113	-10	-440	-236	-1 096	-1 895
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Ack. avskrivningar och nedskrivningar 31.12	<u>-5 180</u>	<u>-357</u>	<u>-5 277</u>	<u>-295</u>	<u>-6 754</u>	<u>-17 864</u>
Bokfört värde 31.12	<u>12 148</u>	<u>2 478</u>	<u>4 200</u>	<u>886</u>	<u>6 199</u>	<u>25 911</u>

2007

	Jord och byggnader i eget bruk	Förvaltningsfastigheter	Övriga materiella tillgångar	Affärsvärde	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Historiska kostnader						
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	12 485	2 938	8 124	1 182	10 027	34 755
Akkumulerade avskrivningar						
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	-5 389	-354	-4 976	-59	-5 659	-16 436
Bokfört värde 31.12	7 096	2 583	3 148	1 123	4 368	18 319

10. Övriga tillgångar

	2008	2007
Betalningsförmedlingsfordringar	26	52
Övriga	8 359	13 064
	8 385	13 116

11. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2008	2007
Räntor	15 599	11 959
Övriga	2 566	7 447
	18 165	19 406

12. Latenta skattefordringar och -skulder

	2008	2007
Latent skatteskuld		
Temporär skillnad	0	0
Från fonden för verkligt värde	579	129
	579	129

I ackumulerade bokslutsdispositioner ingår en latent skatteskuld om 12 213 (9 769 år 2007).

13. Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2008		2007	
	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp
Bankcertifikat	168 917	170 301	221 944	225 198
Masskuldebrevslån	494 858	504 962	500 366	511 390
Totalt	663 775	675 263	722 310	736 588

14. Övriga skulder

	2008	2007
Betalningsförmedlingsskulder	18 185	16 891
Övriga	17 258	19 359
	35 444	36 250

15. Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2008	2007
Räntor	12 219	9 954
Övriga	4 051	4 379
	16 270	14 332

16. Efterställda skulder

Se not nr 17 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

17. Maturitetsfördelning för fordringar och skulder

	2008				
	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Forordningar					
Forordningsbevis som är belåningsbara i centralbanker	145 726	11 876	18 361	113 172	2 317
Kreditinstitut och centralbanker	123 184	123 184	0	0	0
Allmänheten och offentliga samfund	2 189 662	250 554	214 308	798 900	925 900
Forordningsbevis	135 224	115 784	9 850	9 590	0
	2 593 796	501 398	242 519	921 662	928 217
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	70 484	33 665	16 819	20 000	0
Allmänheten och offentliga samfund	1 759 197	1 591 716	165 599	1 882	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	663 775	147 315	179 302	337 158	0
Efterställda skulder	54 282	10 000	3 330	4 747	36 205
	2 547 738	1 782 696	365 050	363 787	36 205

2007

	Totalt	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år
Fordringar					
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	135 132	25 693	50 299	58 638	503
Kreditinstitut och centralbanker	153 033	153 033	0	0	0
Allmänheten och offentliga samfund	2 106 426	168 875	219 869	768 493	949 189
Fordringsbevis	51 767	51 767	0	0	0
	2 446 358	399 368	270 168	827 131	949 691
Skulder					
Kreditinstitut och centralbanker	52 981	22 981	0	30 000	0
Allmänheten och offentliga samfund	1 537 752	1 449 926	79 596	7 725	505
Skuldebrev emitterade till allmänheten	722 310	168 575	69 328	484 407	0
Efterställda skulder	52 326	0	4 161	15 152	33 013
	2 365 369	1 641 482	153 086	537 284	33 518

18. Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta

	2008			2007		
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Tillgångar						
Fordringar på kreditinstitut	51 157	72 026	123 184	104 000	49 033	153 033
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	2 167 840	21 822	2 189 662	2 089 576	16 850	2 106 426
Fordringsbevis	278 093	2 857	280 950	186 899	0	186 899
Derivatinstrument	13 541	1 672	15 213	33 761	285	34 046
Övriga tillgångar inkl. kontanta medel	136 553	3 861	140 414	93 646	5 798	99 444
Totalt	2 647 184	102 238	2 749 422	2 507 881	71 966	2 579 847
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	69 448	1 036	70 484	51 557	1 425	52 981
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 663 959	95 239	1 759 197	1 470 675	67 076	1 537 752
Skuldebrev emitterade till allmänheten	663 775	0	663 775	722 310	0	722 310
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	12 087	1 308	13 395	32 225	218	32 443
Efterställda skulder	54 282	0	54 282	52 326	0	52 326
Övriga skulder	51 628	665	52 293	48 299	2 412	50 711
Totalt	2 515 178	98 248	2 613 426	2 377 392	71 131	2 448 523

19. Verkligt värde och bokfört värde på tillgångar och skulder

	2008		2007	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Aktiva				
Kontanta medel	78 995	78 995	39 460	39 460
Hos centralbank belåningsbara fordringsbevis				
Till salu varande	70 587	70 587	75 185	75 185
Avsedda att hållas till förfall	75 139	72 324	59 947	59 939
Fordringar på kreditinstitut	123 184	123 184	153 033	153 033
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor				
Bokförda till verkligt värde	0	0	0	0
Övriga	2 189 662	2 190 715	2 106 426	2 104 685
Leasingobjekt	0	0	5	5
Fordringsbevis - till salu varande	135 224	135 224	51 767	51 767
Aktier och andelar - till salu varande	1 982	1 982	2 373	2 373
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1 005	1 005	1 005	1 005
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	5 970	5 970	5 760	5 760
Derivatinstrument	15 213	15 213	34 045	34 045
Immateriella tillgångar	7 085	7 085	5 490	5 490
Materiella tillgångar				
Förvaltningsfastigheter	2 478	4 399	2 583	5 794
Fastigheter i eget bruk	12 148	21 755	7 096	16 861
Övriga	4 200	4 598	3 148	3 549
Övriga tillgångar	8 385	8 385	13 116	13 116
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	18 165	18 165	19 406	19 406
	2 749 422	2 759 586	2 579 847	2 591 474
Passiva				
Skulder till kreditinstitut	70 484	69 293	52 981	53 199
Skulder till allmänheten och offentlig sektor				
Bokförda till verkligt värde	0	0	0	0
Övriga	1 759 197	1 759 283	1 537 752	1 537 800
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bokförda till verkligt värde	0	0	0	0
Övriga	663 775	668 922	722 310	720 061
Derivatinstrument	13 395	13 395	32 443	32 443
Övriga skulder	35 444	35 444	36 250	36 250
Resultatregleringar	16 270	16 270	14 332	14 332
Efterställda skulder	54 282	56 882	52 326	52 739
Latent skatteskuld	579	579	129	129
	2 613 426	2 620 069	2 448 523	2 446 953

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	Totalt
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
Dividendutdelning							-11 536	-11 536
Konvertering av kapitallån								0
Fastighetsförsäljning						-227		-227
Återförd uppskrivning							-76	-76
Förändring i verkligt värde					1 282			1 282
Årets vinst							5 830	5 830
31.12.2008	23 283	0	32 736	25 129	1 649	0	6 227	89 024

21. Aktiekapital

Se not nr 25 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

22. Fond för verkligt värde

	2008			2007		
	Positiva värden	Negativa värden	Totalt	Positiva värden	Negativa värden	Totalt
Fordringsbevis	2 146	-45	2 101	22	-46	-24
Aktier	478	-350	127	702	-182	521
Totalt	2 624	-395	2 229	725	-228	497
Latent skatteskuld			-579			-129
Fonden för verkligt värde			1 649			367

23. Fordringar på koncernbolag

	2008	2007
Fordringar på allmänheten	1 049	0
Övriga tillgångar	203	382
Resultatregleringar	219	5 054
	1 470	5 436

24. Skulder till koncernbolag

	2008	2007
Skulder till allmänheten	1 182	3 967
Emitterade skuldebrev	2 766	2 900
Övriga skulder	623	798
Resultatregleringar	2	27
	4 573	7 693

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

25. Ränteintäkter

	2008	2007
Kreditinstitut och centralbanker	8 513	7 321
Allmänheten och offentliga samfund	116 417	98 677
Fordringsbevis	11 066	4 665
Derivatinstrument	109	109
Övriga	11	11
Totalt	136 117	110 783

Ränteintäkter erhållna från koncernföretag är 59 (0 år 2007).

26. Nettointäkter från leasingverksamhet

	2008	2007
Hysesintäkter	14	62
Avskrivningar enligt plan	-2	-37
Överlåtelsevinster och -förluster (netto) på leasingobjekt	0	-0
Totalt	12	25

Enligt ledningsgruppsbeslut kommer inte några nya leasingavtal att ingås.

27. Räntekostnader

	2008	2007
Kreditinstitut	2 995	3 149
Allmänheten och offentliga samfund	55 235	38 262
Skuldebrev emitterade till allmänheten	33 598	28 132
Derivatinstrument	53	47
Efterställda skulder	2 939	2 518
Kapitallån	0	24
Övriga	2	1
Totalt	94 822	72 133

Räntor utbetalda till koncernföretag är 167 (215 år 2007).

28. Intäkter från egetkapitalinstrument

	2008	2007
Finansiella tillgångar som kan säljas	31	29
Företag inom samma koncern	2 739	4 658
Ägarintresseföretag	271	301
Totalt	3 040	4 987

29. Provisionsintäkter

	2008	2007
Inlåningsprovisioner	844	817
Utlåningsprovisioner	2 380	2 653
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 666	2 622
Fondandelsprovisioner	888	1 268
Förvaltningsprovisioner	974	860
Värdepappersprovisioner	2 529	2 735
Emissionsprovisioner	0	23
Försäkringsprovisioner	96	107
Juridiska tjänster	342	344
Garanti-provisioner	198	262
Övriga provisioner	636	731
Totalt	11 554	12 424

30. Provisionskostnader

	2008	2007
Utbetalda expeditonsavgifter	422	376
Övrigt	1 565	1 445
Totalt	1 987	1 821

31. Nettoresultat från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2008			2007		
	Reavinst och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt	Reavinst och -förluster (netto)	Förändringar av verkligt värde (netto)	Totalt
Aktier och andelar	1 069	0	1 069	925	0	925
Derivatinstrument	-2	-758	-760	0	1 159	1 159
Värdepappershandel	1 067	-758	309	925	1 159	2 085
Valutaverksamhet	973	-15	958	952	13	964
Totalt	2 041	-773	1 268	1 877	1 172	3 049

32. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2008	2007
Realisationsvinster	146	1 027
Nedskrivningar	-143	0
Totalt	3	1 027

33. Övriga rörelseintäkter

	2008	2007
Hysesintäkter på fastigheter	336	590
Realisationsvinster på fastigheter	308	580
Övriga fastighetsintäkter	0	1
Övriga intäkter	1 105	2 667
Totalt	1 749	3 837

34. Övriga administrationskostnader

	2008	2007
Personalkostnader	672	555
Kontorskostnader	833	719
Datakostnader	8 265	7 812
Kommunikation	1 309	1 298
Marknadsföring	2 081	2 110
Övrigt	272	302
Totalt	13 431	12 796

35. Övriga rörelsekostnader

	2008	2007
Hyseskostnader	1 535	1 508
Övriga fastighetskostnader	665	756
Avgift till säkerhetsfonder	539	636
Övriga kostnader	2 306	1 982
	<u>5 045</u>	<u>4 882</u>

36. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

	2008	2007
Individuella nedskrivningar	1 362	1 102
Gruppvisa nedskrivningar	1 000	0
Återförda belopp	-48	-109
	<u>2 314</u>	<u>-993</u>

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

37. Skatter

	2008	2007
Skatt för räkenskapsperioden	1 188	2 321
Skatter från föregående år	0	0
Skatter i resultaträkningen	<u>1 188</u>	<u>2 321</u>

NOTER ANGÅENDE PERSONAL OCH LEDNING

38. Antal anställda

	2008		2007	
	Medeltal anställda	Förändring	Medeltal anställda	Förändring
Fast heltidsanställda	274	+11	263	+28
Fast deltidsanställda	81	+2	79	-4
	<u>355</u>	<u>+13</u>	<u>342</u>	<u>+24</u>

39. Utbetalda löner till ledningen

	2008	2007
Lindholm, Göran	18	18
Boman, Sven-Harry	19	16
Janér, Kent	21	15
Karlsson, Agneta	15	15
Nordlund, Leif	15	17
Palmberg, Tom	0	9
Taberman, Teppo	21	9
Wiklöf, Anders	15	15
Medlemmar i styrelse	124	113
Verkställande direktör	478	253
Vice verkställande direktör	187	164
Övriga medlemmar i ledningsgrupp	698	809

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

40. Ledningens privata innehav av aktier i Ålandsbanken Abp

Se not nr 45 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

41. Finansiella transaktioner med närstående

Se not nr 46 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

NOTER ANGÅENDE SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

42. Givna och erhållna säkerheter

Se not nr 47 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

43. Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.

	2008	2007
Pensionsansvar i Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s.	12 740	14 322
Bokföringsmässigt ansvarsunderskott i pensionsstiftelsen	0	0

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

44. Hyresåtaganden

	2008	2007
Hyresåtaganden att erlägga		
Under 1 år	1 061	692
Över 1 och under 5 år	2 811	0
Över 5 år	1 056	0
	<u>4 928</u>	<u>692</u>

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

45. Förbindelser utanför balansräkningen

	2008	2007
Garantier	16 353	25 185
Outnyttjade checkräkningslimiter	84 355	83 918
Kreditlöften	64 753	58 990
	<u>165 460</u>	<u>168 093</u>

ÖVRIGA NOTER

46. Förvaltad kapital

	2008	2007
Diskretionär kapitalförvaltning	110 865	134 324
	<u>110 865</u>	<u>134 324</u>

47. Förändring i koncernstruktur

Se not nr 52 i Noter till koncernens finansiella rapporter.

48. Dotter- och intresseföretag

	2008	
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	93 %
Ålandsbanken Equities Ab	Helsingfors	82 %

Verksamheten i Ålandsbanken Veranta Ab har upphört.

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 Investerings Ab	Mariehamn	36 %

	2008	2007
Sammanslagen ekonomisk information om intresseföretagen:		
Tillgångar	3 969	4 805
Skulder	623	1 206
Omsättning	3 096	2 965
Periodens resultat	219	384

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 %
FAB Ribacken	Saltvik	31 %

Ålandsbanken Abp:s årliga sammanställning av börsmeddelanden 2008

Januari

- 23.1.2008 Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan
- 31.1.2008 Ålandsbanken Abp:s ordinarie bolagsstämma 2008

Mars

- 3.3.2008 Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2007
- 10.3.2008 Ålandsbanken Abps årsredovisning 2007 har publicerats.
- 17.3.2008 Kallelse till bolagsstämma
- 31.3.2008 Ålandsbankens årliga sammanställning för 2007 har publicerats

April

- 3.4.2008 Ny VD till Crosskey Banking Solutions utnämnd
- 10.4.2008 Meddelande om ärenden behandlade vid Ålandsbankens Abps ordinarie bolagsstämma
- 22.4.2008 Ålandsbanken Abp höjer prime-räntan
- 28.4.2008 Delårsrapport för perioden januari – mars 2008
- 28.4.2008 Johnny Rosenholm ny kreditchef på Ålandsbanken Abp

Juni

- 24.6.2008 Ålandsbanken Abp höjer prime-räntan

Augusti

- 25.8.2008 Delårsrapport för perioden januari – juni 2008

Oktober

- 27.10.2008 Delårsrapport för perioden januari – september 2008
- 27.10.2008 Tom Westerén utsedd till Ålandsbankens kommunikations- och marknadsdirektör

November

- 28.11.2008 Ålandsbanken Abp sänker prime-räntan

December

- 1.12.2008 Ålandsbanken bildar nytt bolag för förmedling av aktier och företagsanalys
- 19.12.2008 Ålandsbanken Abp intresserad av den svenska marknaden
- 22.12.2008 Ålandsbanken har ingått en avsiktsförklaring gällande Kaupthing Sverige
- 22.12.2008 Bolagsstämma och ekonomisk information för 2009
- 22.12.2008 Ålandsbanken Abp:s styrelse sammankallar inte till extra bolagsstämma för att behandla rösträttsbegränsningen

Förslag till vinstdisposition

Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel är enligt bokslutet 6 226 768,25 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 5 829 840,33 euro. Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång och den föreslagna dividenden påverkar inte bolagets betalningsförmåga.

Styrelsen föreslår att Ålandsbanken Abp:s utdelningsbara vinstmedel om 6 226 768,25 euro disponeras enligt följande:

1. För utelöpande A- och B-aktier per 31.12.2008 utdelas 0,50 euro per aktie i dividend, sammanlagt	5 768 061,00
2. Som odisponerade vinstmedel kvarlämnas	458 707,25
	<hr/>
	6 226 768,25

Mariehamn den 27 februari 2009

Göran Lindholm

Leif Nordlund

Sven-Harry Boman

Kent Janér

Agneta Karlsson

Teppo Taberman

Anders Wiklöf

Peter Wiklöf, Vd

Revisionsberättelse

Vi har granskat Ålandsbanken Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1 – 31.12.2008. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys, kalkyl över förändringar i eget kapital och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns skyldigheter

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

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

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

Utlåtande om koncernbokslutet

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

Utlåtande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

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

Mariehamn den 13.3.2009

Leif Hermans CGR
Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Marja Tikka CGR
Ernst & Young Ab
Elielplatsen 5 B
00100 Helsingfors

Ernst & Young Ab
CGR-samfund

Terhi Mäkinen CGR
Ernst & Young Ab
Elielplatsen 5 B
00100 Helsingfors

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
Peter Michelsson
Pekka Nuutinen
Johnny Rosenholm
Edgar Vickström
Tom Westerén
Dan-Erik Woivalin

Premium Banking , Åland

Dan-Erik Woivalin, sektorchef, chefsjurist
Intern juridik, *Hanna Ekholm*, avd.chef
Företagsrådgivning&Shipping, *Kenneth Mörn*, avd.chef
Kundrådgivning, *Birgitta Dahlén*, avd.chef
Citykontoret, *Birgitta Dahlén*, kontorschef
Lokalkontor, *Pontus Blomster*, områdeschef
Fastigheter, *Leif Andersson*, avd.chef
Kontorsservice, *Lars-Olof Hellman*, gruppchef

Premium Banking, fastlandet

Pekka Nuutinen, sektorchef, bankdirektör
Anne-Maria Salonius, bitr. sektorchef, bankdirektör
Bulevarden
Administration, *Monica Mickos*, bankdirektör
Företagsfinansiering, *Gabriella Sköld*, bankdirektör
Finansieringar, *Maria Bernas-Hilli*, bankdirektör
Finansieringar, *Kim Wikström*, bankdirektör
Bulevarden kontoret, *Peter Wikström*, bankdirektör
Alexandersgatan, *Anne-Maria Salonius*, 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

Private Banking

Peter Michelsson, sektorchef
Private Banking Placeringar, *Merja Simberg*,
placeringsdirektör
Private Banking Åland, *Mikael Mörn*, avd.chef
Aktier, *Tomas Storgård*, avd.chef
Processansvarig placeringsrådgivning, *Ola Sundberg*
Affärsstöd Kapitalmarknad, *Jens Enholm*, avd.chef

Ekonomi & affärsstöd

Edgar Vickström, vice VD, CFO, sektorchef, bankdirektör
Affärsutveckling, *Mikael Lönnqvist*, avd.chef
Affärsstöd, Utlandsbetalning, *Thomas Nordlund*, avd.chef
Ekonomi, *Tom Bengtsson*, avd.chef
Treasury, *Niclas Alm*, avd.chef

Kommunikation

Tom Westerén, kommunikation- & marknadsdirektör
Internet, *Carita Josefsson*, t.f avd.chef
Contact Center, *Nina Granqvist*, avd.chef
Marknadsföring, *Tiina Björklund*, avd.chef

Human Resources

Tove Erikslund, avd.chef, personalchef
Catering&Lokalvård, *Annika Lundqvist*, husmor

Finansiering

Johnny Rosenholm, kreditchef
Kreditstöd, *Bengt Mattsson*, avd.chef

Koncern risk & säkerhet

Bernt-Johan Jansson, avd.chef
Riskkontroll
Säkerhet
Middleoffice, *Michael Hilander*, avd.chef

Verksamhet direkt underställd styrelsen

Intern Revision, *Monica Österlund*, avd.chef

Bolag i ÅAB-Gruppen

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

Carita Weiss, Managing Director

Banking & System Development, *Barbro M Andersson*, Department Manager

Sales & Marketing, *Carl-Petter Eriksson*, Department Manager

Architecture Management, *Tommy Grönlund*, Department Manager

Operation Management, *Kenneth Påvall*, Department Manager

Project Management, *Siv Österlund*, Department Manager

Ålandsbanken Asset Management Ab

Stefan Törnqvist, VD

Ålandsbanken Equities Ab

Stefan Haglund, VD

Ålandsbanken Fondbolag Ab

Tom Pettersson, VD

Ab Compass Card Oy Ltd

Kimmo Autio, VD

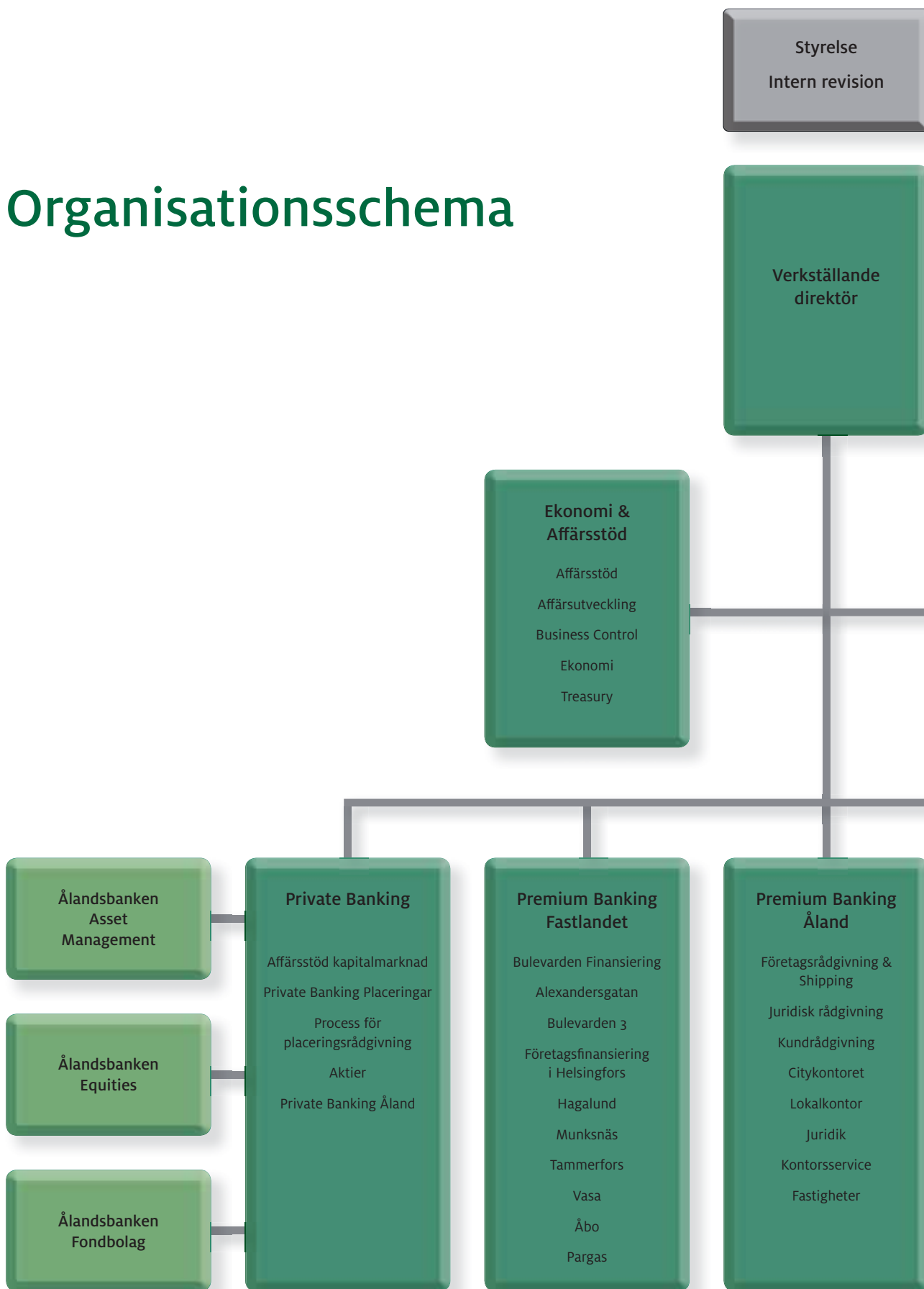
Ålands Företagsbyrå Ab

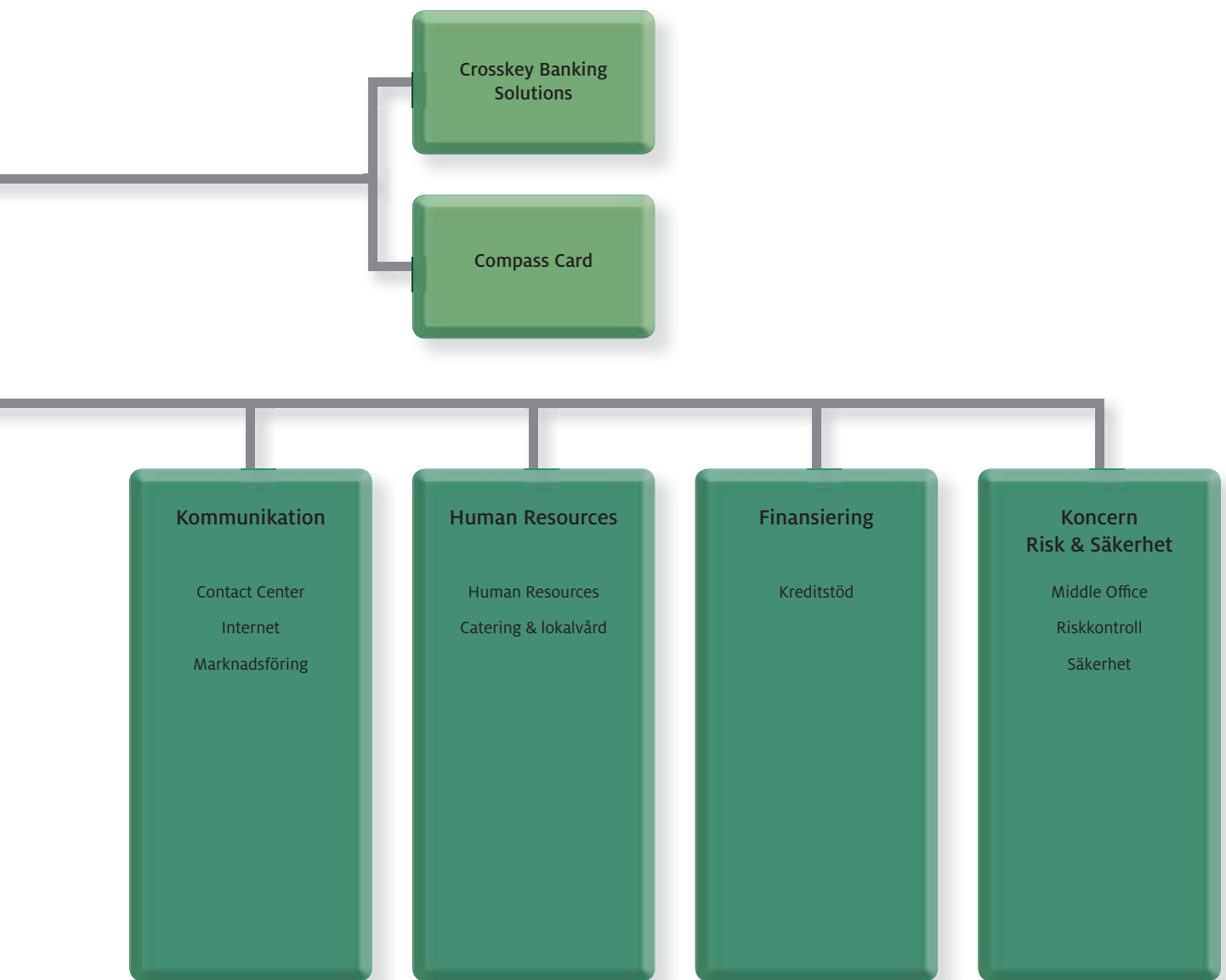
Jan Kangashaka, VD

Ålands Fastighetskonsult Ab

Erolf Fellman/Roger Karlsson

Organisationsschema





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

Helsingforsregionen

Alexandersgatan 46 A, 2 vån.

00100 Helsingfors

Telefon 0204 293 400

alexandersgatan@alandsbanken.fi

Bulevarden 3, Privatkundrådgivning

00120 Helsingfors

Telefon 0204 293 600

bulevarden@alandsbanken.fi

Bulevarden 3, Företagsenheten

00120 Helsingfors

Telefon 0204 293 600

foretag.helsingfors@alandsbanken.fi

Munksnäs allén 13

00330 Helsingfors

Telefon 0204 293 900

vastra-hfors@alandsbanken.fi

Esbo-Hagalund

Västanvindsvägen 4

02100 Esbo

Telefon 0204 293 500

esbo-hagalund@alandsbanken.fi

Private Banking, Helsingfors

Bulevarden 3, 5 vån.

00120 Helsingfors

Telefon 0204 293 600

private.banking@alandsbanken.fi

Tammerfors

Hämeenkatu 8

33100 Tammerfors

Telefon 0204 293 200

tammerfors@alandsbanken.fi

Åbo

Hansakvarteret

Eriksgatan 17

20100 Åbo

Telefon 0204 293 100

abo@alandsbanken.fi

Pargas

Köpmansgatan 24

21600 Pargas

Telefon 0204 293 150

pargas@alandsbanken.fi

Vasa

Nedre torget 1 A, 3 vån.

65100 Vasa

Telefon 0204 293 300

vasa@alandsbanken.fi

Dotterbolag

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

Huvudkontoret
Elverksgatan 10
AX-22100 Mariehamn
Telefon 0204 29 022
information@crosskey.fi

Stockholm
Sköldungagatan 4
S-11427 Stockholm
Sverige

Åbo
Eriksgatan 17
20100 Åbo

Ålandsbanken Fondbolag Ab

PB 3
22101 Mariehamn
Telefon 0204 29 088
fond@alandsbanken.fi

Ålandsbanken Asset Management Ab

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

Ab Compass Card Oy Ltd

PB 3
22100 Mariehamn
Telefon 0204 29 033
compasscard@compasscard.fi

Helsingfors
PB 52
00721 Helsingfors

Ålandsbanken Equities Ab

Bulevarden 3
00120 Helsingfors
Telefon 0204 293 600
equities@alandsbanken.fi



”Våra portföljer består av enkla och lättförståeliga instrument som vi kan förklara med papper och penna.”



ÅLANDSBANKEN

www.alandsbanken.fi