

# Tilinpäätöstiedote

kaudelta tammikuu-joulukuu 2021 • 2.2.2022

## Tammikuu-joulukuu 2021

### verrattuna tammikuu-joulukuuhun 2020

- Liiketulos kasvoi 24 prosenttia 49,2 miljoonaan euroon (39,7).
- Korkokate kasvoi 6 prosenttia 62,2 miljoonaan euroon (58,9).
- Palkkiotuotot, netto, kasvoivat 19 prosenttia 79,0 miljoonaan euroon (66,3).
- Kulut kasvoivat 15 prosenttia 121,9 miljoonaan euroon (105,6).
- Rahoitusvarojen arvonalentumiskirjaukset (netto mukaan lukien palautukset) olivat 4,9 miljoonaa euroa (4,9) vastaten 0,12 prosentin luottotappiotasoa (0,11).
- Oman pääoman tuotto verojen jälkeen (ROE) kasvoi 14,0 prosenttiin (11,6).
- Osakekohtainen tulos kasvoi 26 prosenttia 2,55 euroon (2,02).
- Ydinvakavaraisuusuhde aleni 12,1 prosenttiin (14,3 per 31. joulukuuta 2020).
- Osinko: Hallitus ehdottaa, että toimintavuodelta 2021 jaetaan varsinaista osinkoa 1,55 euroa osaketta kohden, vastaten 61 prosentin osingonmaksusuhdetta, sekä jaetaan lisäosinkona 0,45 euroa osaketta kohden.
- Tulevaisuudennäkymät: Liiketuloksen vuodelta 2022 odotetaan olevan samaa tasoa kuin vuodelta 2021.

## Neljäs vuosineljännes 2021

### verrattuna neljanteen vuosineljännekseen 2020

- Liiketulos aleni 17 prosenttia 10,2 miljoonaan euroon (12,3).
- Korkokate kasvoi 9 prosenttia 16,2 miljoonaan euroon (14,9).
- Palkkiotuotot, netto, kasvoivat 16 prosenttia 21,5 miljoonaan euroon (18,5).
- Kulut kasvoivat 17 prosenttia 32,5 miljoonaan euroon (27,8).
- Rahoitusvarojen arvonalentumiskirjaukset (netto mukaan lukien palautukset) olivat 3,5 miljoonaa euroa (0,0) vastaten 0,30 prosentin luottotappiotasoa (-0,04).
- Oman pääoman tuotto verojen jälkeen (ROE) aleni 10,6 prosenttiin (13,6).
- Osakekohtainen tulos aleni 19 prosenttia 0,51 euroon (0,63).

*"Volyyymiemme vahva kasvu jatkui vuonna 2021, ottolainaus +13 prosenttia ja antolainaus +9 prosenttia. Asiakkaittemme lukuun hoitamamme sijoitukset kasvoivat vuoden aikana 32 prosenttia 9 826 miljoonaan euroon. Uusien asiakasvolyymien vahva nettosisäänvirtaus myötävaikuttii 840 miljoonalla eurolla. Myös liiketulos parani merkittävästi, +24 prosenttia 49,2 miljoonaan euroon.*

*Tulosparannuksen sekä uusien taloudellisten tavoitteidemme johdosta ehdotamme, että jaettava osinkoa korotetaan 55 prosenttia eli 1,55 euroon/osake ja että jaetaan lisäosinkona 0,45 euroa/osake Ruotsin asuntolainakannan valtaosan myynnin johdosta.*

*Meillä on edelleen vahva momentum ja saimme vuoden aikana iloita myös siitä, että meidät valittiin Suomen parhaaksi Private Banking -toimijaksi Prosperan vuotuisessa asiakastutkimuksessa."*

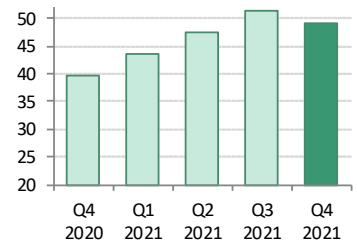


Peter Wiklöf, toimitusjohtaja ja konsernijohtaja

Ålandsbanken on pankki, joka panostaa voimakkaasti asiakassuhteisiin ja henkilökohtaiseen palveluun. Pankilla on vankka sijoitusosaaminen ja lisäksi se tarjoaa hyviä rahoituspalveluja. Vuonna 1919 perustettu liikepankki on ollut listattuna Helsingin pörssissä vuodesta 1942. Ålandsbankenin pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa. Pankilla on kaksi konttoria Ahvenanmaalla ja kuusi konttoria Manner-Suomessa sekä kolme konttoria Ruotsissa. Ålandsbanken-konserniin kuuluu kaksi tytäryhtiötä, joiden toiminta liittyy eri tavoin pankkitoimintaan.

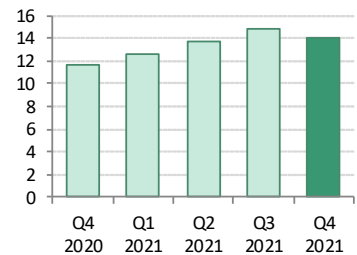
Liiketulos liukuva 4 neljänestä

miljoonaa euroa



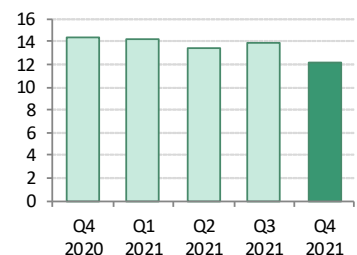
ROE liukuva 4 neljänestä

prosenttia



Ydinvakavaraisuusuhde

prosenttia



# Taloudelliset tunnusluvut

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
Tulos								
Korkokate	16,2	15,5	5	14,9	9	62,2	58,9	6
Palkkiotuotot, netto	21,5	19,1	13	18,5	16	79,0	66,3	19
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto	1,5	-1,7		0,4		-0,4	1,8	
Muut tuotot	7,0	12,3	-43	6,3	11	35,2	23,1	52
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>46,2</b>	<b>45,2</b>	<b>2</b>	<b>40,1</b>	<b>15</b>	<b>176,0</b>	<b>150,1</b>	<b>17</b>
Henkilöstökulut	-18,0	-17,1	5	-16,9	7	-71,1	-62,9	13
Muut kulut	-10,3	-8,3	25	-7,9	31	-36,5	-30,3	20
Poistot	-4,1	-4,3	-5	-3,1	34	-14,3	-12,3	16
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-32,5</b>	<b>-29,8</b>	<b>9</b>	<b>-27,8</b>	<b>17</b>	<b>-121,9</b>	<b>-105,6</b>	<b>15</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumisia</b>	<b>13,8</b>	<b>15,4</b>	<b>-11</b>	<b>12,3</b>	<b>12</b>	<b>54,1</b>	<b>44,6</b>	<b>21</b>
Rahoitusvarojen arvonalentumiset, netto	-3,5	-0,8		0,0		-4,9	-4,9	1
<b>Liiketulos</b>	<b>10,2</b>	<b>14,6</b>	<b>-30</b>	<b>12,3</b>	<b>-17</b>	<b>49,2</b>	<b>39,7</b>	<b>24</b>
Tuloverot	-2,3	-2,5	-9	-2,5	-10	-9,3	-8,2	14
<b>Katsauskauden tulos</b>	<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>-34</b>	<b>9,8</b>	<b>-19</b>	<b>39,9</b>	<b>31,5</b>	<b>27</b>
<b>Tuloksen jakautuminen:</b>								
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>	<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>-34</b>	<b>9,8</b>	<b>-19</b>	<b>39,8</b>	<b>31,5</b>	<b>27</b>
<b>Volyymitietoja</b>								
Antolainaus yleisölle	4 788	4 591	4	4 378	9			
Ottolainaus yleisöltä	4 070	3 836	6	3 605	13			
Aktiivisesti hallinnoitu pääoma <sup>1</sup>	9 826	8 922	10	7 436	32			
Oma pääoma	332	322	3	292	14			
Taseen loppusumma	6 635	6 353	4	6 035	10			
Riskin määrä	1 976	1 884	5	1 671	18			
<b>Avainlukuja</b>								
Oman pääoman tuotto, % (ROE) <sup>2</sup>	10,6	16,7		13,6		14,0	11,6	
Oman pääoman tuotto, % (ROE), liukuva 12 kk kauden loppuun	14,0	14,8		11,6				
Kulu/tuotto-suhdeluku <sup>3</sup>	0,70	0,66		0,69		0,69	0,70	
Luottotappiotaso, % <sup>4</sup>	0,30	0,07		-0,04		0,12	0,11	
Vaiheen 3 -lainojen osuus, brutto, % <sup>5</sup>	1,23	1,19		0,89				
Maksuvalmiusvaatimus (LCR), % <sup>6</sup>	152	149		159				
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), % <sup>7</sup>	109	109		106				
Antolainaus/ottolainaus, % <sup>8</sup>	118	120		121				
Ydinvakavaraisuussuhde, % <sup>9</sup>	12,1	13,5		14,3				
Vakavaraisuussuhde, ensisijainen pääoma, % <sup>10</sup>	13,6	15,1		14,3				
Kokonaisvakavaraisuussuhde, % <sup>11</sup>	15,4	16,2		16,5				
Vähimmäisomavaraisuusaste, % <sup>12</sup>	4,3	4,8		4,2				
Osakekohtainen tulos, euroa <sup>13</sup>	0,51	0,77	-34	0,63	-19	2,55	2,02	26
Osakekohtainen tulos, liukuva 12 kk kauden loppuun, euroa	2,55	2,67	-4	2,02	26			
Osakekohtainen oma pääoma, euroa <sup>14</sup>	19,39	18,74	3	18,76	3			
Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna	817	836	-2	770	6	815	751	9

<sup>1</sup> Aktiivisesti hallinnoitu pääoma käsittää omissa rahastoissa olevan hallinnoitavan pääoman sekä täyden valtakirjan varainhoidossa ja konsultatiivisessa varainhoidossa olevan arvopaperivolyymien sekä ulkoiset rahastot sisältäen sopimusperusteisen tuoton.

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

<sup>3</sup> Kulut / Tuotot

<sup>4</sup> Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista antolainauksesta yleisölle / Antolainaus yleisölle kauden alussa

<sup>5</sup> Vaihe 3 -lainojen osuus / Antolainaus yleisölle, brutto

<sup>6</sup> LCR-varat taso 1 ja 2 / 30 päivän nettorahausvirtaus

<sup>7</sup> Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus / Vaadittu pysyvä rahoitus

<sup>8</sup> Antolainaus yleisölle / Ottolainaus yleisöltä

<sup>9</sup> Ydinpääoma / Riskin määrä

<sup>10</sup> Ensisijainen pääoma / Riskin määrä

<sup>11</sup> Omat varat / Riskin määrä

<sup>12</sup> Ensisijainen pääoma / Vastuiden kokonaismäärä

<sup>13</sup> Osakkeenomistajien osuus kauden tuloksesta / Osakkeiden lukumäärä keskimäärin

<sup>14</sup> Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta / Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä

# Kommentteja

## MAKROTILANNE

Koronapandemia on leimannut myös vuotta 2021. Pandemia alkoi jo hellittää toiminta-alueellamme ja useimmat rajoitukset poistettiin, mutta loppuvuodesta omikronmuunnos iski voimalla, mistä seurasi uusia rajoituksia.

Finanssi- ja rahapoliittiset elvytystoimet ovat olleet mittavia. Talouden elpyminen on ollut vahvaa. Ennätysellinen turistikesä oli tervetullut piristysruiske Ahvenanmaan taloudelle.

Pitkät markkinakorot alkoivat vuoden aikana liikkua ylöspäin, kun taas pankin korkokatteen kannalta merkityksellisemmät lyhyet markkinakorot olivat yhä ennätysalhaisilla tasoilla. Eurooppalaisten keskuspankkien odotetaan pitävän ohjauksensa muuttumattomina vielä jonkin aikaa.

## VIITEKORKOJEN NELJÄNNEKSIKESKIAKARVO, PROSENTTIA

	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	4. nelj. 2020
Euribor 3 kk	-0,57	-0,55	-0,52
Euribor 12 kk	-0,49	-0,49	-0,48
Stibor 3 kk	-0,09	-0,02	-0,08

## VIITEKORKOJEN VUOSIKESKIAKARVO, PROSENTTIA

	2021	2020
Euribor 3 kk	-0,55	-0,43
Euribor 12 kk	-0,49	-0,30
Stibor 3 kk	-0,04	-0,03

Vuoden aikana osakekurssit nousivat Helsingin pörssissä (OMXHPI) 18 prosenttia ja Tukholman pörssissä (OMXSPI) puolestaan 35 prosenttia.

Ruotsin kruunun arvo euroon nähden oli vuoden aikana keskimäärin 3 prosenttia korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavana kautena ja 2 prosenttia alaisempi vuodenvaihteeseen 2020/2021 verrattuna. Pankin Ruotsin toimintojen tuloksen muuntamisessa euroiksi on käytetty kauden keskiarvoa, kun taas tase on muunnettu tasepäivän kurssiin.

## TÄRKEITÄ TAPAHTUMIA

Ålandsbankenin hallitus päätti 1. tammikuuta 2021, että pankki jakaa osinkoa 1 euron (80 sentin varsinaisen osingon ja 20 sentin juhlaosingon) toimintavuodelta 2019 pankin yhtiökokoukselta 2. huhtikuuta 2020 saamansa valtuutuksen mukaisesti.

Yhtiökokouksessa 30. maaliskuuta 2021 päätettiin, että toimintavuodelta 2020 jaetaan osinkoa 1 euro osaketta kohden.

Yhtiökokous päätti edelleen valtuuttaa hallituksen tekemään päätöksen enintään 1 500 000 Ålandsbankenin B-osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja noin 16,4 prosenttia yhtiön kaikista B-osakkeista. Yhtiön omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi vastikkeena yrityskaupoissa tai teollisissa järjestelyissä ja osana yhtiön kannustinjärjestelmää ja muutoin edelleen luovutettavaksi, yhtiöllä pidettäväksi tai mitätöitäväksi. Osakkeet voidaan hankkia yhdessä tai useammassa erässä.

Yhtiökokouksessa hallituksen jäsenet Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å Karlsson, Ulrika Valassi ja Anders Wiklöf valittiin uudelleen hallitukseen. Samana päivänä pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa Nils Lampi valittiin hallituksen puheenjohtajaksi ja Christoffer Taxell varapuheenjohtajaksi.

Maaliskuussa Ålandsbanken laski ensimmäisen kerran historiansa aikana liikkeeseen niin kutsutun AT1-instrumentin (ensisijainen lisäpääoma) määrältään 300 miljoonaa Ruotsin kruunua. Instrumentin juoksuaika on ikuinen sisältäen mahdollisuuden ennenaikaiseen takaisinmaksuun viiden vuoden kuluttua. Instrumentti katsotaan kirjanpidossa omaksi pääomaksi.

Joulukuussa Ålandsbanken laski liikkeeseen historiansa ensimmäisen vihreän T2-instrumentin (toissijainen pääoma) määrältään 150 miljoonaa Ruotsin kruunua. Instrumentin juoksuaika on 20 vuotta sisältäen mahdollisuuden ennenaikaiseen takaisinmaksuun viiden vuoden kuluttua. Varat liikkeeseenlaskusta käytetään tuulivoimaprojektien ja hyvän energiatodistuksen saaneiden asuntolainakohneiden rahoittamiseen ja uudelleenrahoittamiseen.

Liikkeessä olevien B-osakkeiden määrä on kauden aikana noussut 16 249 osakkeella henkilöstön kannustinohjelmaan liittyvien pankin velvoitteiden puitteissa.

Kauden aikana Ålandsbanken on avannut uuden konttorin Ouluun.

Borgo AB, joka on Ålandsbankenin osakkuusyritys, sai maaliskuussa Ruotsin finanssivalvonnalta luvan harjoittaa rahoitusliiketoimintaa sekä laskea liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja. Borgo aloitti neljännellä neljänneksellä toimintansa Ruotsissa. Borgo sekä ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners ja Ålandsbanken (IISÅ Holdco AB) solmivat syyskuussa 2019 kumppanuussopimuksen tarkoituksenaan uuden ruotsalaisen kiinnitysluottoyhtiön perustaminen. Elokuussa 2021 myös Sparbanken Syd solmi Borgon kanssa sitovan sopimuksen kumppanuuteen liittymisestä. Ålandsbanken ja sen tytäryhtiö Crosskey Banking Solutions tarjoavat uudelle kiinnitysluottoyhtiölle alustaratkaisut ja lisäksi ne tuovat projektiin osaamisensa asuntolainakäsittelystä.

Yhdessä asiakkaittemme kanssa jatkamme toimintaamme puhtaamman Itämeren puolesta. Itämeriprojekti tuki vuoden aikana 500 tuhannella eurolla Itämeren tilaa edistäviä hankkeita. Ålandsbanken on vuodesta 1997 lähtien tukenut erilaisia ympäristöön liittyviä hankkeita 3,3 miljoonalla eurolla.

Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahasto palkittiin kahdeksantena vuotena peräkkäin luokkansa parhaana rahastona Refinitiv Lipperin pohjoismaisessa vertailussa. Myös rahastotietoja ja rahastoja omissa luokissaan keskenään vertaileva Morningstar-analyyssi-yhtiö on antanut Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahastolle täydet viisi tähteä kaikissa käyttämissään tarkastelujaksoissa.

Alandia Holding sai 30. kesäkuuta päätökseen kaikkien Rettig Groupin omistamien Alandia Vakuutusosakkeiden (24,9 prosenttia) hankinnan. Alandia Holding -yhtiön ovat perustaneet Ålandsbanken, Veritas Eläkevakuutus, Viking Line, Föreningen

Konstsamfundet, Lundquist Shipping Company ja Wiklöf Holding tarkoituksenaan kyseisen osakeosuuden hankinta Alandia Vakuutuksesta. Osakkeenomistajat ovat ilmaisseet halukkuutensa toimia Alandia Vakuutuksen pitkäjänteisinä omistajina. Alandia Holding on Ålandsbankenin osakkuusyritys.

Elokuussa Ålandsbanken myi Doconomylle omistusosuutensa Åland Index Solutions -yhtiöstä sekä IP-oikeudet Åland Indexiin. Ålandsbankenilla on edelleenkin huomattava omistus Doconomyssa

#### **TULOS KAUDELTAMMIKUU-JOULUKUU 2021**

Liiketulos kasvoi 9,5 miljoonaa euroa eli 24 prosenttia 49,2 miljoonaan euroon (39,7). Noin 5,0 miljoonaa euroa kauden liiketuloksesta liittyi kertaluonteisiin eriin.

Osakkeenomistajille kuuluva vuoden tulos kasvoi 8,3 miljoonaa euroa eli 27 prosenttia 39,8 miljoonaan euroon (31,5).

Oman pääoman tuotto kasvoi 14,0 prosenttiin (11,6).

Tuotot kasvoivat 25,8 miljoonaa euroa eli 17 prosenttia 176,0 miljoonaan euroon (150,1).

Korkokate kasvoi 3,3 miljoonaa euroa eli 6 prosenttia 62,2 miljoonaan euroon (58,9). Lisäys tuli korkeammista antolainausvolyyymeistä sekä alhaisemmista kuluista ottolainauksesta ja varainhankinnasta pääomamarkkinoilta.

Nettomääräiset palkkiotuotot kasvoivat 12,7 miljoonaa euroa eli 19 prosenttia 79,0 miljoonaan euroon (66,3), lähinnä varainhoitotoiminnan korkeampien tuottojen ansiosta.

Rahoituserien nettotuotto aleni 2,3 miljoonaa euroa -0,4 miljoonaan euroon (1,8), pääasiassa johtuen alhaisemmista realisointivoitoista sekä lisäkauppahintaan liittyvien velkojen uudelleenarvostuksesta.

IT-tuotot kasvoivat 2,5 miljoonaa euroa eli 14 prosenttia 24,4 miljoonaan euroon (21,9). Lisäys tuli projektituottojen noususta.

Muihin tuottoihin sisältyi osakkuusyrityksiin ja IP-oikeuksien myyntiin liittyviä kertaluonteisia positiivisia vaikutuksia.

Kulut kasvoivat 16,3 miljoonaa euroa eli 15 prosenttia ja olivat 121,9 miljoonaa euroa (105,6). Pääsyyinä kulujen nousuun olivat korkeammat henkilöstö- ja IT-kulut sekä korkeammat poistot.

Rahoitusvarojen arvonalentumiskirjaukset, netto, olivat muuttumattomat 4,9 miljoonaa euroa (4,9), vastaten 0,12 prosentin luottotappiotasoa (0,11). Arvonalentumiskirjaukset johtuivat pääasiassa muutamasta yksittäisestä luotosta. Ensimmäisellä neljänneksellä 2020 tehtiin huomattavia rahoitusvarojen malliperustaisia arvonalentumisvarauksia IFRS 9:n mukaan. Varauksia ei ole vielä käytetty.

Verokulut olivat 9,3 miljoonaa euroa (8,2) vastaten 19,0 prosentin todellista verokantaa (20,7).

#### **TULOS NELJÄNNELTÄ VUOSINELJÄNNEKSELTÄ 2021**

Liiketulos aleni 2,1 miljoonaa euroa eli 17 prosenttia 10,2 miljoonaan euroon (12,3).

Osakkeenomistajille kuuluva vuoden tulos aleni 1,9 miljoonaa euroa eli 19 prosenttia 7,9 miljoonaan euroon (9,8).

Oman pääoman tuotto aleni 10,6 prosenttiin (13,6).

Tuotot kasvoivat 6,1 miljoonaa euroa eli 15 prosenttia 46,2 miljoonaan euroon (40,1).

Korkokate kasvoi 1,3 miljoonaa euroa eli 9 prosenttia 16,2 miljoonaan euroon (14,9). Lisäys tuli korkeammista antolainausvolyyymeistä sekä alhaisemmista kuluista ottolainauksesta ja varainhankinnasta pääomamarkkinoilta.

Nettomääräiset palkkiotuotot kasvoivat 3,0 miljoonaa euroa eli 16 prosenttia 21,5 miljoonaan euroon (18,5), lähinnä varainhoito-toiminnan korkeampien tuottojen ansiosta.

Rahoituserien nettotuotto kasvoi 1,1 miljoonaa euroa 1,5 miljoonaan euroon (0,4), pääasiassa johtuen yhden omaisuserän uudelleenarvostuksesta.

IT-tuotot kasvoivat 0,3 miljoonaa euroa eli 5 prosenttia 6,3 miljoonaan euroon (6,0). Lisäys tuli projektituottojen noususta.

Muihin tuottoihin sisältyi osakkuusyrityksiin liittyviä positiivisia vaikutuksia.

Kulut kasvoivat 4,7 miljoonaa euroa eli 17 prosenttia ja olivat 32,5 miljoonaa euroa (27,8). Pääsyyinä kulujen nousuun olivat korkeammat henkilöstö- ja IT-kulut sekä korkeammat poistot.

Rahoitusvarojen arvonalentumiskirjaukset, netto, kasvoivat 3,5 miljoonaa euroa 3,5 miljoonaan euroon (0,0), vastaten 0,30 prosentin luottotappiotasoa (-0,04). Arvonalentumiskirjaukset johtuivat pääasiassa muutamasta yksittäisestä luotosta.

Verokulut olivat 2,3 miljoonaa euroa (2,5) vastaten 22,4 prosentin todellista verokantaa (20,6).

#### **TOIMINTASEGMENTIT**

Konsernin liiketuloksen 9,5 miljoonan euron kasvu 49,2 miljoonaan euroon jakautuu seuraavasti:

- Private Banking -1,3 (korkeammat arvonalentumisvaraukset)
- Premium Banking +5,3 (alhaisemmat arvonalentumisvaraukset)
- IT -2,6 (korkeammat kulut ja lisäkauppahinta)
- Konsernitoiminnot +8,1 (pääasiassa kertaluonteiset vaikutukset & eliminoinnit)

#### **LIIKETOIMINTAVOLYYMIT**

Asiakkaitten lukuun aktiivisesti hallinnoitu pääoma kasvoi 2 390 miljoonaa euroa eli 32 prosenttia vuodenvaihteesta ja oli 9 826 miljoonaa euroa (7 436). Lisäys johtui sekä erittäin positiivisista nettovirtauksista että positiivisesta markkinavaikutuksesta.

Ottolainaus yleisöltä kasvoi 13 prosenttia vuodenvaihteesta ja oli 4 070 miljoonaa euroa (3 605).

Antolainaus yleisölle kasvoi 9 prosenttia vuodenvaihteesta ja oli 4 788 miljoonaa euroa (4 378).

Kaikki liiketoimintavolyymit saavuttivat Ålandsbankenin historian ennätyslukemat.

#### **LUOTTOJEN LAATU**

Luottosalkusta 78 prosenttia koostui antolainauksesta yksityis- henkilöille, mistä asuntolainojen osuus oli 76 prosenttia. Yksityishenkilöiden kohdalla toiseksi suurin luottolaji oli arvopaperiluotot, joiden vakuutena on markkinanoteerattuja arvopapereita. Historiallisesti tarkasteltuna Ålandsbankenilla ei

ole ollut olennaisia luottotappioita tässä luottosegmentissä. Yrityssalkku on hyvin samankaltainen kuin vähittäissalkku, koska monessa tapauksessa yritysten omistajat ovat myös Private Banking -asiakkaita.

Ålandsbankenin arvonalentumisvaraukset olivat 14,9 miljoonaa euroa per 31. joulukuuta 2021 (11,9 per 31. joulukuuta 2020), jakautuen seuraavasti: 2,1 miljoonaa euroa vaiheessa 1 (2,5), 0,8 miljoonaa euroa vaiheessa 2 (1,0) ja 11,7 miljoonaa euroa vaiheessa 3 (8,3). Vaihe 3 -luotot kasvoivat vuodenvaihteesta 16,8 miljoonaa euroa 47,3 miljoonaan euroon.

Vaihe 3 -luottojen osuus bruttomääräisestä antolainauksesta yleisölle oli 1,23 prosenttia (0,89). Varausaste vaihe 3 -luotoille oli 20 prosenttia (21). Suurimmassa osassa näistä luotoista on hyvät vakuudet.

#### LIKVIDITEETTI JA VARAINHANKINTA

Ålandsbankenin likviditeettireservi, joka koostuu kassavaroista ja sijoituksista keskuspankissa, tilivaroista ja sijoituksista muissa pankeissa, likvideistä korollisista arvopapereista sekä pankin hallussa olevista pankin liikkeeseen laskemista, pantiksi asettamattomista katetuista joukkovelkakirjalainoista, oli 1 320 miljoonaa euroa per 31. joulukuuta 2021 (1 175 per 31. joulukuuta 2020), vastaten 20 prosenttia kokonaisvaroista (19) ja 28 prosenttia antolainauksesta yleisölle (27).

Syyskuussa Ålandsbanken lunasti liikkeessä olevan, marraskuussa 2022 erääntyvän 2 500 miljoonan kruunun katetun joukkovelkakirjalainan, joka oli laskettu liikkeeseen Ruotsin vakuussammioista. Samanaikaisesti Ålandsbanken laski liikkeeseen 5 500 miljoonan Ruotsin kruunun määräisen uuden katetun joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy syyskuussa 2026. Liikkeeseenlasku oli lajissaan ainutlaatuinen, koska lainan ehtojen mukaan tähän lainaan voidaan alkaa soveltaa Ruotsin lainsäädäntöä Suomen lainsäädännön sijaan ja vastapuoleksi voi vaihtua Borgo Ålandsbankenin tilalle, kun Ålandsbankenin Ruotsin asuntolainasalkku siirretään Borgolle vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Syyskuussa erääntyi myös 250 miljoonan euron kattamaton joukkovelkakirjalaina, jota pankki ei usunut.

Liikkeessä olevien joukkovelkakirjalainojemme keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika oli 31. joulukuuta 2021 noin 3,1 vuotta (2,5).

Antolainaus/ottolainaus oli 118 prosenttia (121).

Ålandsbankenin ulkoisista varainhankintalähteistä, oman pääoman ohella, ottolainaus yleisöltä muodosti 66 prosenttia (64) ja liikkeeseen lasketut katetut joukkovelkakirjalainat 19 prosenttia (16).

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 152 prosenttia (159).

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) oli 109 prosenttia (106).

#### LUOTTOLUOKITUS

Ålandsbankenilla on Standard & Poor's Global Ratings -luottoluokituslaitokselta luottoluokitus BBB/A-2 positiivisin näkymin pitkäaikaiselle ja lyhytaikaiselle varainhankinnalle. Ålandsbankenin katettujen joukkovelkakirjalainojen luottoluokitus on AAA vakain näkymin.

#### PÄÄOMA JA VAKAVARAISSUUS

Kauden aikana oman pääoman muutokseen vaikuttivat 39,9 miljoonan euron kauden tulos, 1,9 miljoonan euron muun laajan tuloksen erät, kannustinohjelmien puitteissa toteutettu 0,4 miljoonan euron uusien osakkeiden liikkeeseenlasku, 31,2 miljoonan euron jaettu osinko, 0,8 miljoonan euron maksettu korko ensisijaisen lisäpääoman instrumenteista sekä 29,4 miljoonan euron ensisijaisen lisäpääoman liikkeeseenlasku. Oma pääoma oli 331,9 miljoonaa euroa per 31. joulukuuta 2021 (292,4 per 31. joulukuuta 2020).

Muihin laajan tuloksen eriin sisältyi IAS 19:n mukainen etuus-pohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostus 5,1 miljoonalla eurolla verojen jälkeen.

Ydinpääoma kasvoi 0,5 miljoonaa euroa vuodenvaihteesta ollen 239,0 miljoonaa euroa (238,5). Finanssivalvonta on antanut luvan omien osakkeiden takaisinostoon. Takaisinostoon voidaan käyttää enimmillään 10,5 miljoonaa euroa. Tämä summa on täysimääräisesti vähennetty omista varoista, vaikka takaisinostoja ei vielä ole tapahtunut.

Riskin määrä kasvoi 18 prosenttia vuodenvaihteesta ja oli 1 976 miljoonaa euroa (1 671). Luottoriskin määrä kasvoi 290 miljoonaa euroa eli 22 prosenttia. Asuntolainojen riskipainolattiasta luovuttiin Suomessa, mikä alensi riskin määrää 108 miljoonaa euroa. Riskin määrään tehty 26,5 prosentin kaavamainen korotus kasvatti riskin määrää 129 miljoonaa euroa. Riskin määrä lasketaan IRB-mallilla odotettaessa päivitettyä, hyväksyttyä IRB-mallia. Operatiivisen riskin määrä aleni 4 miljoonaa euroa.

Ydinvakavaraisuussuhde aleni 12,1 prosenttiin (14,3).

Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, joka on aina aikaisemmin ollut sama kuin ydinvakavaraisuussuhde, nousi maaliskuussa 2021 toteutetun 300 miljoonan Ruotsin kruunun määräisen AT1-liikkeeseenlaskun ansiosta ja oli 13,6 prosenttia (14,3).

Kokonaisvakavaraisuussuhde aleni 15,4 prosenttiin (16,5).

Vähimmäisomavaraisuusasteen laskentaan on tuotu helpotus. Laskennassa saadaan jättää huomioon ottamatta keskuspankkivastuut, joilla on merkitystä rahapolitiikan välittymisen kannalta. Ålandsbanken on huomioinut tämän vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa ja vähimmäisvakavaraisuusaste oli 4,3 prosenttia 31. joulukuuta 2021 (4,2). Ilman helpotusta se olisi ollut 3,9 prosenttia (3,9).

Vähimmäispääomavaatimuksen lisäksi on voimassa erilaisia lisäpääomavaatimuksia, joita pääasiallisesti kansalliset valvontaviranomaiset asettavat. Koronakriisin vuoksi useita näistä lisäpääomavaatimuksista on alennettu. Luottolaitoksilla on oltava ydinpääomaa kiinteän lisäpääomavaatimuksen kattamiseksi 2,5 prosenttia, mikä on voimassa kaikissa EU-maissa. Muuttuva lisäpääomavaatimus voi vaihdella 0,0 ja 2,5 prosentin välillä. Luottolaitosten suomalaisille ja ruotsalaisille vastuille muuttuva lisäpääomavaatimus on edelleenkin 0,0 prosenttia. Ruotsin finanssivalvonta on kuitenkin päättänyt korottaa muuttuvaa lisäpääomavaatimusta 1,0 prosenttiin, mikä on voimassa 29. syyskuuta 2022 lukien. Ruotsin finanssivalvonnan on tarkoitus korottaa lisäpääomavaatimusta asteittain 2,0 prosenttiin vuonna 2022, mikäli talouden elpyminen jatkuu.

Finanssivalvonnan asettamia vakavaraisuussäännöstön pilari 2:ta koskevia lisäpääomavaatimuksia, jotka ovat yhteensä 1,5 prosenttia konsernin riskin määrästä, alennettiin 1,0 prosenttiin 30. syyskuuta 2021 alkaen. Tämän lisäpääomavaatimuksen

täyttämiseen voitiin aiemmin käyttää vain ydinpääomaa. Vuodesta 2021 alkaen pilari 2-vaatimuksen täyttämiseen voidaan osaksi käyttää myös ensisijaista lisäpääomaa tai toissijaista pääomaa.

Ålandsbankenin osalta uudet aktueellit vähimmäistasot ovat 30. syyskuuta 2021 alkaen:

- Ydinvakavaraisuussuhde 7,6 prosenttia
- Vakavaraisuussuhde, ensisijainen pääoma 9,3 prosenttia
- Kokonaisvakavaraisuussuhde 11,5 prosenttia

Edellä oleviin lisäpääomavaatimuksiin verrattuna Ålandsbankenilla on selvästi ylimääräistä pääomaa:

- Ydinvakavaraisuussuhde +4,5 prosenttiyksikköä
- Vakavaraisuussuhde, ensisijainen pääoma +4,3 prosenttiyksikköä
- Kokonaisvakavaraisuussuhde +3,9 prosenttiyksikköä

Rahoitusvakausvirasto on asettanut Ålandsbankenille 1. tammikuuta 2022 alkaen alentamiskelpoisia velkoja koskevan muodollisen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaateen). Vaade ei kuitenkaan käytännössä merkitse lisävaatimusta pääomasta pankin kokonaisvarallisuussuhdetta ja vähimmäisomavaraisuusastetta koskevien tämänhetkisten vähimmäisvaatimusten lisäksi.

Pankkikohtaista viranomaisvaatimusta koskevan tulkintavirheen vuoksi Ålandsbanken on raportoinut virheellisiä vakavaraisuusvaatimustietoja aiemmin vuonna 2021. Oikaistut tiedot on esitetty 19. joulukuuta julkaistussa pörssitiedotteessa.

#### OMIEN OSAKKEIDEN HANKINTA

Ålandsbankenin hallitus on päättänyt aloittaa omien osakkeiden hankinnan yhtiökokoukselta 30. maaliskuuta 2021 saamansa valtuutuksen perusteella. Hankintapäätöksen mukaan voidaan hankkia enintään 375 000 B-osaketta yhdessä tai useammassa erässä, mikä vastaa 4,1 prosenttia Ålandsbankenin kaikista B-osakkeista ja 2,4 prosenttia Ålandsbankenin kaikista osakkeista. Takaisinostoihin käytettävä kokonaissumma voi olla enintään 10,5 miljoonaa euroa. Omiin osakkeiden takaisinostoon on saatu Finanssivalvonnan lupa.

Osakkeiden hankinta päättyy viimeistään 30. maaliskuuta 2022. Osakkeet hankitaan yhdessä tai useammassa erässä käyttämällä yhtiön vapaata omaa pääomaa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintapäivänä muodostuvaan hintaan. Osakkeet hankitaan ja maksetaan Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti.

Osakkeet hankitaan Ålandsbankenin pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi vastikkeena yrityskaupoissa tai teollisissa järjestelyissä, osana Ålandsbankenin kannustinjärjestelmää ja muutoin edelleen luovutettavaksi tai Ålandsbankenilla pidettäväksi. Näin ollen on painava taloudellinen syy toteuttaa suunnattu hankkiminen.

Omiin osakkeiden hankintoja ei vielä 31. joulukuuta 2021 mennessä ole tapahtunut. Tästä huolimatta Ålandsbankenin ydinpääomasta on vähennetty 10,5 miljoonaa euroa, joka enimmillään voidaan käyttää takaisinostoihin.

#### KESTÄVYYTEEN LIITTYVÄT TIEDOT

Ålandsbankenissa on neljännellä vuosineljänneksellä otettu käyttöön Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokolla) kasvihuonekaasupäästöjen laskentaan ja raportointiin. Päästöt raportoidaan kolmessa luokassa (scope), jolloin Ålandsbankenin

päästölaskelmaan sisältyvät aluksi scope 1 ja scope 2 sekä scope 3 sisältäen toimittajiin liittyvät päästöt ostoista.

Vuoden 2021 päästöt ovat yhteenlaskettuna 775 hiilidioksidiekvivalenttitonnia, mikä on 3 tonnia lisäystä edelliseen vuoteen verrattuna. Ålandsbanken on varannut tilinpäätöksessä 25 tuhanen euron kuluerän, mikä vastaa laskettujen päästöjen täysimääräistä kompensointia.

#### OSINKO

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että toimintavuodelta 2021 jaetaan varsinaista osinkoa 1,55 euroa osaketta kohden eli yhteensä 24,5 miljoonaa euroa. Osinko vastaa 61 prosentin osingonmaksusuhdetta.

Sen lisäksi hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että jaetaan lisäosinkona 0,45 euroa osaketta kohden edellyttäen, että Ruotsin asuntolainasalkkumme valtaosan suunniteltu luovutus Borgolle toteutuu.

#### OLENNAISIA TAPAHTUMIA KAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

POP Pankki on valinnut Ålandsbankenin tytäryhtiön Crosskeyn peruspankkijärjestelmäkumppanikseen. POP Pankki allekirjoitti 4. tammikuuta 2022 yhteistyösopimuksen Crosskeyn kanssa peruspankkijärjestelmänsä uudistamisesta. POP Pankki arvioi ottavansa uuden peruspankkijärjestelmän käyttöön vuoden 2025 aikana.

POP Pankki -ryhmä on suomalainen finanssiryhmä, johon kuuluu 21 POP Pankkia, verkossa toimiva vakuutusyhtiö Suomen Vahinkovakuutus Oy, POP Pankkien yhteenliittymän keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj ja keskusyhteisö POP Pankkikeskus osk.

Ålandsbanken teki 20. tammikuuta virallisen päätöksen toteuttaa ruotsalaisten asuntolainojen ja liikkeeseen laskettujen ruotsalaisten katettujen joukkovelkakirjalainojen luovuttamisen Borgolle, josta Ålandsbankenin omistusosuus tämän transaktion jälkeen on 19,9 prosenttia.

Transaktio vaikuttaa positiivisesti Ålandsbankenin liiketulokseen ensimmäisellä neljänneksellä, mutta sen seurauksena antolainausalkku pienenee Ålandsbankenin omassa taseessa ja sen myötä Ålandsbankenin juokseva korkokate alenee. Ålandsbanken saa vastaisuudessa sen asemesta välityspalkkion välittämistään lainoista sekä alustatuottoja eri palveluiden ylläpitämisestä Borgolle. Vuotuisen kokonaisvaikutuksen vuoden 2022 tulokseen odotetaan olevan positiivinen.

#### RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Maailmanlaajuinen koronapandemia on edelleen suurin yksittäinen riski ja epävarmuustekijä.

Ålandsbankenin tulokseen vaikuttavat toimintaympäristön muutokset, joihin yhtiö ei voi itse vaikuttaa. Konsernin tuloskehitykseen vaikuttavat muun muassa makrotaloudelliset muutokset, yleisen korkotilanteen muutokset, pörssi- ja valuuttakurssien muutokset, samoin kuin viranomaispäätöksistä ja -määräyksistä johtuvat lisääntyneet kulut sekä kilpailutilanne.

Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konserniin kohdistuu luottoriski, likviditeettiriski, markkinariski, operatiivinen riski ja toimintariski. Pankki ei harjoita kaupankäyntiä omaan lukuunsa.

Ålandsbankenilla on vuodesta 2017 lähtien ollut vireillä Ruotsin veroviranomaisella (Skatteverket) tilivuoden 2016 arvonnäkövero

koskeva asia. Skatteverket on ilmoittanut asiassa päätöksen, jonka mukaan se katsoo, että Ålandsbankenin on maksettava arvonnäkövero noin 0,5 miljoonaa euroa. Ålandsbanken ei yhdy Skatteverketin tulkintaan ja tulee hakemaan muutosta hallinto-oikeuden (Förvaltningsrätten) joulukuussa 2021 antamaan kielteiseen tuomioon. Verokuluihin on tilinpäätöksessä tehty varaus, joka vastaa puolta tästä summasta.

#### TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Ålandsbanken odottaa liiketuloksen vuodelta 2022 olevan samaa tasoa kuin vuodelta 2021.

Ålandsbanken on riippuvainen etenkin korko- ja osakemarkkinoiden kehityksestä. Usealla merkittävällä markkinalla on huolenaiheena talouskehitys. Tämän vuoksi nykyiseen tulevaisuuden ennusteeseen liittyy tiettyä epävarmuutta.

#### PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

Hallitus päätti 26. lokakuuta 2021 seuraavista päivitetystä pitkän aikavälin taloudellisista tavoitteista:

- Oman pääoman tuoton verojen jälkeen (ROE) on pidemmällä aikavälillä ylitettävä 15 prosenttia.
- Ydinvakavaraisuusuhteen on ylitettävä Finanssivalvonnan vähimmäisvaatimus 1,75–3,0 prosenttiyksiköllä.
- Osingonmaksusuhteen on oltava 60 prosenttia tai enemmän vuoden voitosta edellyttäen, että vakavaraisuutta koskeva tavoite ei alitu.

Aikaisemmat taloudelliset tavoitteet, jotka Ålandsbankenilla on ollut vuodesta 2013 ja joihin on tehty ainoastaan pieniä kielellisiä tarkistuksia, olivat:

- Oman pääoman tuoton verojen jälkeen (ROE) on ylitettävä 10 prosenttia.
- Vakavaraisuuden, ensikädessä määriteltynä Basel-sääntelyn ydinpääoman osuutena, on selvästi ylitettävä kaikki sääntelyvaatimukset.
- Osingonmaksusuhteen on pitkällä aikavälillä oltava 50 prosenttia. Osingonjako-osuutta koskevan tavoitteen ehtona on, että vakavaraisuutta koskeva tavoite ylläpidetään.

Ålandsbankenin strategiasta ja liiketoimintamallista johtuen kasvava osuus tuotoista tulee varainhoito- ja IT-liiketoiminnasta sekä kumppanuusyhteistyöstä, jotka vaativat suhteellisen rajallisesti omaa pääomaa. Tämän sekä pankin saavuttaman kehityksen vuoksi on perusteltua, että oman pääoman tuottona verojen jälkeen ilmaista kannattavuustavoitetta korotetaan 10 prosentista 15 prosenttiin.

Ydinvakavaraisuussuhdetta koskeva uusi määrällinen tavoite, joka on vähintään 1,75 prosenttiyksikköä yli valvontaviranomaisten vähimmäisvaatimusten, viittaa hieman korkeampaan vähimmäistasoon kuin mikä on käytäntö toimialalla. Tämä kuvastaa Ålandsbankenin konservatiivista näkemystä riskistä.

Mikäli vakavaraisuutta koskeva tavoite saavutetaan, vähintään 60 prosenttia vuoden voitosta jaetaan osakkeenomistajille. Tehokkaan pääoman käytön varmistamiseksi voidaan käyttää myös osakkeiden takaisinostoja.

#### YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidetään keskiviikkona 30. maaliskuuta 2022.

#### TALOUDELLINEN KALENTERI

Vuosikertomus 2021 julkaistaan keskiviikkona 23. helmikuuta 2022. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sisältyy vuosikertomukseen, kun taas Riskiraportti (Pilari 3) julkaistaan erikseen samanaikaisesti kuin vuosikertomus.

Osavuositarkastus kaudelta tammikuu-maaliskuu 2022 julkaistaan tiistaina 26. huhtikuuta 2022.

Puolivuosikatsaus kaudelta tammikuu-kesäkuu 2022 julkaistaan tiistaina 19. heinäkuuta 2022.

Osavuositarkastus kaudelta tammikuu-syyskuu 2022 julkaistaan tiistaina 25. lokakuuta 2022.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

#### HALLITUS

Maarianhamina 2. helmikuuta 2022

# Kestävyyteen liittyvät tiedot

Ålandsbanken työskentelee tietoisuuden lisäämiseksi sekä resurssien käytön ja ympäristökuormituksen vähentämiseksi organisaatiossa. Toimimme aktiivisesti saavuttaaksemme konsernin ympäristösuunnitelmassa vahvistetut tavoitteet ja sisällyttämme kestävän kehityksen luonnollisena osana keskusteluunne toimittajiemme ja yhteistyökumppaneittemme kanssa. Jakamalla vuosittain varoja Itämereen liittyvien ympäristöhankkeiden tukemiseen sekä toteuttamalla päästökompensaatiota muiden hankkeiden kautta kompensoimme resurssien käyttöämme ja ympäristökuormitustamme.

Koronapandemian seurauksena matkustaminen lakkasi lähes täysin, mikä on merkittävästi alentanut hiilidioksidipäästöä vuoteen 2020 verrattuna.

Ålandsbanken soveltaa kasviuonekaasupäästöjen laskentaan ja raportointiin kasviuonekaasuprotokollaa (Greenhouse Gas Protocol, GHG-protokolla). Protokolla on maailmanlaajuinen standardi kasviuonekaasupäästöjen mittaamiseen, hallintaan ja raportointiin. Protokolla kattaa hiilidioksidin lisäksi Kioton pöytäkirjaan merkityt kuusi kasviuonekaasua. Kokonaispäästöt mitataan ja raportoidaan tonneina hiilidioksidiekvivalenttia, CO<sub>2</sub>e.

GHG-protokolla perustuu viiteen periaatteeseen: merkityksellisyys, täydellisyys, vertailtavuus, avoimuus ja tarkkuus. Ålandsbanken on valinnut järjestelmärajoituksena liiketoiminnallisen määräysvallan, jolloin laskentaan sisällytetään ainoastaan päästöt liiketoiminnoista ja toiminnasta, joissa yrityksellä on suora liiketoiminnallinen määräysvalta. Päästöt lasketaan päästökertoimien ja Åland Indexin avulla ja ne perustuvat tuloslaskelmasa kuluvaikutteisesti kirjattuihin toimintoihin.

Ålandsbankenin päästölaskelmaan sisältyvät scope-luokat 1, 2 ja 3. Scope 1 käsittää suorat päästöt yrityksen omistuksessa tai määräysvallassa olevista lähteistä. Scope 2 käsittää epäsuorat päästöt sähkön, lämmön ja viilennyksen tuottamisesta. Scope 3 käsittää epäsuorat päästöt, jotka syntyvät lähteistä, jotka eivät ole Ålandsbankenin omistuksessa tai määräysvallassa.

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>Kasviuonekaasupäästöt (CO<sub>2</sub>e), tonnia</b>								
<b>Scope 1</b>								
Päästöt omistuksessa tai määräysvallassa olevista lähteistä	1,2	2,9	-58	0,5	141	5,9	4,7	26
<b>Scope 2</b>								
Energiaan liittyvät päästöt <sup>1)</sup>	69,5	46,5	49	57,1	22	286,1	240,1	19
<i>josta päästöt sähköstä markkinaperusteisen menetelmän mukaan</i>	32,7	21,6	51	21,7	51	106,2	87,5	21
<b>Scope 3*</b>								
Ostetut tuotteet ja palvelut	24,1	20,2	20	28,6	-16	89,2	88,6	1
Tuotantohyödykkeet	1,8	1,8	1	2,0	-8	7,9	8,2	-3
Kuljetus ja jakelu	21,4	22,2	-3	18,5	16	98,4	83,6	18
Toiminnasta syntyvät jätteet	50,5	43,1	17	45,2	12	185,6	183,0	1
Liikematkustus	66,3	17,3	0	9,7	0	97,9	160,5	-39
Leasingautot	1,1	0,9	21	1,0	17	4,3	3,7	15
<b>Scope 3 yhteensä</b>	<b>165,3</b>	<b>105,5</b>	<b>57</b>	<b>104,9</b>	<b>58</b>	<b>483,3</b>	<b>527,6</b>	<b>-8</b>
<b>Kasviuonekaasupäästöt CO<sub>2</sub>e tonnia, yhteensä</b>	<b>236,0</b>	<b>155,0</b>	<b>52</b>	<b>162,5</b>	<b>45</b>	<b>775,2</b>	<b>772,4</b>	<b>0</b>
Päästökompensatio	-775,2	0,0		0,0	0	-775,2	0,0	
<b>Kasviuonekaasupäästöt CO<sub>2</sub>e tonnia, netto</b>	<b>-539,2</b>	<b>155,0</b>	<b>0</b>	<b>162,5</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>772,4</b>	<b>0</b>
1) Päästöt sähköstä sijaintiperusteisen menetelmän mukaan käyttäen laskennassa pohjoismaista jäännösjakaamaa, CO <sub>2</sub> e tonnia	219,2	200,9	9	189,6	16	803,6	738,0	9

\* Toimittajiin liittyvät päästöt ostoista

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
Paperinkulutus, kg	4,1	3,6	14	4,2	-3	19,7	19,0	4
Energiankulutus, GwH	0,60	0,55	9	0,56	7	2,20	2,18	1
<i>josta uusiutuvaa</i>	0,50	0,48	4	0,46	9	1,86	1,85	1
<i>josta muuta</i>	0,10	0,07	47	0,10	3	0,34	0,33	3
Matkat, lkm	348	169		47		578	1 004	-42
<i>joista lentomatkoja</i>	230	94		25		353	717	-51
<i>joista laivamatkoja</i>	79	47	68	2		126	89	42
<i>joista junamatkoja</i>	39	28	39	20	95	99	198	-50



# Taloudellinen informaatio, sisällysluettelo

## SIVU

Lyhennetty laaja tuloslaskelma .....	10
Yhteenveto muista laajan tuloksen eristä .....	11
Tuloskehitys neljännesvuosittain .....	12
Lyhennetty tase.....	13
Lyhennetty laskelma oman pääoman muutoksista.....	14
Lyhennetty rahavirtalaskelma .....	15

## LIITETIEDOT

1. Tietoja yrityksestä.....	16
2. Tilinpäätöstiedotteen laadintaperusteet ja olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet .....	16
3. Segmenttiraportointi .....	17
4. Muutokset konsernirakenteessa .....	19
5. Korkokate .....	19
6. Palkkiotuotot, netto .....	20
7. Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto .....	20
8. Muut kulut.....	21
9. Rahoitusvarojen arvonalentuminen, netto.....	21
10. Antolainaus yleisölle käyttötarkoituksen mukaan.....	22
11. Antolainaus yleisölle vaiheen mukaan.....	23
12. Liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	24
13. Johdannaisopimukset.....	24
14. Käypään arvoon arvostetut rahoitusvälineet.....	25
15. Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	26
16. Asetetut vakuudet .....	26
17. Rahoitusvarojen ja -velkojen netottaminen.....	26
18. Vakavaraisuus.....	27
19. Osakkeisiin liittyviä tietoja .....	30

# Lyhennetty laaja tuloslaskelma

Konserni	Liite- tieto	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>									
Korkokate	5	16,2	15,5	5	14,9	9	62,2	58,9	6
Palkkiotuotot, netto	6	21,5	19,1	13	18,5	16	79,0	66,3	19
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto	7	1,5	-1,7		0,4		-0,4	1,8	
IT-tuotot		6,3	5,4	18	6,0	5	24,4	21,9	11
Liiketoiminnan muut tuotot		0,7	6,9	-90	0,3		10,8	1,2	
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>46,2</b>	<b>45,2</b>	<b>2</b>	<b>40,1</b>	<b>15</b>	<b>176,0</b>	<b>150,1</b>	<b>17</b>
Henkilöstökulut		-18,0	-17,1	5	-16,9	7	-71,1	-62,9	13
Muut kulut	8	-10,3	-8,3	25	-7,9	31	-36,5	-30,3	20
Poistot		-4,1	-4,3	-5	-3,1	34	-14,3	-12,3	16
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-32,5</b>	<b>-29,8</b>	<b>9</b>	<b>-27,8</b>	<b>17</b>	<b>-121,9</b>	<b>-105,6</b>	<b>15</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumisia</b>		<b>13,8</b>	<b>15,4</b>	<b>-11</b>	<b>12,3</b>	<b>12</b>	<b>54,1</b>	<b>44,6</b>	<b>21</b>
Rahoitusvarojen arvonalentuminen, netto	9	-3,5	-0,8		0,0		-4,9	-4,9	1
<b>Liiketulos</b>		<b>10,2</b>	<b>14,6</b>	<b>-30</b>	<b>12,3</b>	<b>-17</b>	<b>49,2</b>	<b>39,7</b>	<b>24</b>
Tuloverot		-2,3	-2,5	-9	-2,5	-10	-9,3	-8,2	14
<b>Tilikauden tulos</b>		<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>-34</b>	<b>9,8</b>	<b>-19</b>	<b>39,9</b>	<b>31,5</b>	<b>27</b>
Tuloksen jakautuminen:									
Määräysvallattomat omistajat		0,0	0,0		0,0	-74	0,0	0,0	
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>		<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>-34</b>	<b>9,8</b>	<b>-19</b>	<b>39,8</b>	<b>31,5</b>	<b>27</b>
Osakekohtainen tulos, euroa		0,51	0,77	-34	0,63	-19	2,55	2,02	26
Osakekohtainen tulos, liukuva 12 kk kauden loppuun, euroa		2,55	2,67	-4	2,02	26			

## Yhteenveto muista laajan tuloksen eristä

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>-34</b>	<b>9,8</b>	<b>-19</b>	<b>39,9</b>	<b>31,5</b>	<b>27</b>
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat varat								
Muutoksia arvostuksessa käypään arvoon	-0,1	0,1		0,4		-0,6	3,2	
Realisoitunut arvomuutos	0,1					0,1		
Siirretty tuloslaskelmaan	-0,1	-0,1	8	-0,4	-68	-0,6	-2,0	-73
Muuntoerot								
Kauden aikana syntyneet voitot / tappiot	-0,8	-0,5	56	4,3		-2,2	3,5	
Vero eristä, jotka on siirretty tai voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	0,0	0,0		0,0		0,2	-0,2	
<i>josta muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavia varoja</i>	0,0	0,0		0,0		0,2	-0,2	
<b>Erät, jotka on siirretty tai jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>77</b>	<b>4,2</b>		<b>-3,1</b>	<b>4,4</b>	
Oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvon muutokset	-0,1	-0,1	-35	0,4		-0,3	0,2	
Muuntoerot	-0,3	-0,2	41			0,0		
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostukset	4,7	-0,7		-2,2		6,4	-2,8	
Tulovero	-0,8	0,3		0,4		-1,0	0,5	
<i>josta oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvon muutoksia</i>	0,0	0,0	-35	-0,1		0,1	0,0	
<i>josta muuntoeroja</i>	0,1	0,0	41			0,0		
<i>josta etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostuksia</i>	-0,9	0,1		0,4		-1,3	0,6	
<i>josta vero korosta ensisijaisen lisäpääoman instrumenteista</i>	0,1	0,1	2			0,2		
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>	<b>3,5</b>	<b>-0,8</b>		<b>-1,4</b>		<b>5,0</b>	<b>-2,1</b>	
<b>Muut laajan tulokset erät</b>	<b>2,5</b>	<b>-1,4</b>		<b>2,8</b>	<b>-9</b>	<b>1,9</b>	<b>2,3</b>	<b>-16</b>
<b>Tilikauden laaja tulos</b>	<b>10,5</b>	<b>10,7</b>	<b>-2</b>	<b>12,6</b>	<b>-17</b>	<b>41,8</b>	<b>33,8</b>	<b>24</b>
Laajan tuloksen jakautuminen:								
Määräysvallattomat omistajat	0,0	0,0		0,0	-74	0,0	0,0	
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>	<b>10,5</b>	<b>10,7</b>	<b>-2</b>	<b>12,6</b>	<b>-17</b>	<b>41,8</b>	<b>33,8</b>	<b>24</b>

# Tuloskehitys neljännesvuosittain

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	2. nelj. 2021	1. nelj. 2021	4. nelj. 2020
<b>miljoonaa euroa</b>					
Korkokate	16,2	15,5	15,2	15,2	14,9
Palkkiotuotot, netto	21,5	19,1	18,9	19,6	18,5
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto	1,5	-1,7	-0,6	0,4	0,4
IT-tuotot	6,3	5,4	6,7	6,0	6,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,7	6,9	3,0	0,2	0,3
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>46,2</b>	<b>45,2</b>	<b>43,2</b>	<b>41,4</b>	<b>40,1</b>
Henkilöstökulut	-18,0	-17,1	-18,5	-17,4	-16,9
Muut kulut	-10,3	-8,3	-7,7	-10,2	-7,9
Poistot	-4,1	-4,3	-2,9	-2,9	-3,1
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-32,5</b>	<b>-29,8</b>	<b>-29,2</b>	<b>-30,5</b>	<b>-27,8</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumisia</b>	<b>13,8</b>	<b>15,4</b>	<b>14,1</b>	<b>10,9</b>	<b>12,3</b>
Rahoitusvarojen arvonalentuminen, netto	-3,5	-0,8	-0,5	-0,1	0,0
<b>Liiketulos</b>	<b>10,2</b>	<b>14,6</b>	<b>13,6</b>	<b>10,8</b>	<b>12,3</b>
Tuloverot	-2,3	-2,5	-2,4	-2,2	-2,5
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>11,2</b>	<b>8,6</b>	<b>9,8</b>
Tuloksen jakautuminen:					
Määräysvallattomat omistajat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat</b>	<b>7,9</b>	<b>12,1</b>	<b>11,2</b>	<b>8,6</b>	<b>9,8</b>

# Lyhennetty tase

Konserni	Liitetieto	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>				
<b>Varat</b>				
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta		894	665	34
Saamistodistukset		718	778	-8
Antolainaus luottolaitoksille		64	51	26
Antolainaus yleisölle	10, 11	4 788	4 378	9
Osakkeet ja osuudet		15	13	17
Osuudet osakkuusyrityksissä		15	1	
Johdannaissopimukset	13	13	25	-47
Aineettomat hyödykkeet		23	24	-5
Aineelliset hyödykkeet		34	33	4
Sijoituskiinteistöt		0	0	-2
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		0	0	1
Laskennalliset verosaamiset		5	5	-12
Muut varat		34	36	-4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		31	25	23
<b>Varat yhteensä</b>		<b>6 635</b>	<b>6 035</b>	<b>10</b>
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		867	509	70
Ottolainaus yleisöltä		4 070	3 605	13
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	12	1 197	1 441	-17
Johdannaissopimukset	13	7	15	-54
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		4	5	-17
Laskennalliset verovelat		35	32	7
Muut velat		50	57	-13
Pakolliset varaukset		0	0	-11
Siirtovelat ja saadut ennakot		36	40	-9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		36	37	-2
<b>Velat yhteensä</b>		<b>6 303</b>	<b>5 743</b>	<b>10</b>
<b>Oma pääoma ja määräysvallattomien omistajien osuus</b>				
Osakepääoma		42	42	
Ylikurssirahasto		33	33	
Vararahasto		25	25	
Käyvän arvon rahasto		3	6	-55
Vapaan oman pääoman rahasto		28	28	1
Edellisten tilikausien tulos		172	159	8
<b>Osakkeenomistajien osuus pääomasta</b>		<b>302</b>	<b>292</b>	<b>3</b>
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		0	0	16
Ensisijaisen lisäpääoman haltijat		29		
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>332</b>	<b>292</b>	<b>14</b>
<b>Velat ja Oma pääoma yhteensä</b>		<b>6 635</b>	<b>6 035</b>	<b>10</b>

# Lyhennetty laskelma oman pääoman muutoksista

Konserni

miljoonaa euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Käyvän arvon rahasto	Muunto- ero	Vapaan oman pääoman rahasto	Edellisten tilikausien tulos	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Määräys- vallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	Ensisijaisen lisäpääoman haltijat	Yhteensä
<b>Oma pääoma 31.12.2019</b>	<b>42,0</b>	<b>32,7</b>	<b>25,1</b>	<b>3,1</b>	<b>-1,3</b>	<b>27,4</b>	<b>129,3</b>	<b>258,3</b>	<b>0,0</b>		<b>258,4</b>
Kauden tulos							31,5	31,5	0,0		31,5
Muut laajan tuloksen erät				1,1	3,5		-2,2	2,3			2,3
<i>Liiketoimet omistajien kanssa</i>											
Kannustinohjelma						0,2		0,2			0,2
Osakesäästöohjelma							0,0	0,0			0,0
<b>Oma pääoma 31.12.2020</b>	<b>42,0</b>	<b>32,7</b>	<b>25,1</b>	<b>4,1</b>	<b>2,1</b>	<b>27,6</b>	<b>158,6</b>	<b>292,4</b>	<b>0,0</b>		<b>292,4</b>
Kauden tulos							39,8	39,8	0,0		39,9
Muut laajan tuloksen erät				-1,1	-2,3		5,3	1,9			1,9
<i>Liiketoimet omistajien kanssa</i>											
Ensisijaisen lisäpääoman liikkeeseenlasku										29,4	29,4
Ensisijaisen lisäpääoman instrumentit, korko							-0,8	-0,8			-0,8
Jaettu osinko							-31,2	-31,2			-31,2
Kannustinohjelma						0,4		0,4			0,4
<b>Oma pääoma 31.12.2021</b>	<b>42,0</b>	<b>32,7</b>	<b>25,1</b>	<b>3,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>28,0</b>	<b>171,7</b>	<b>302,5</b>	<b>0,0</b>	<b>29,4</b>	<b>331,9</b>

# Lyhennetty rahavirtalaskelma

Konserni	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
<b>miljoonaa euroa</b>		
Liiketoiminta		
Liiketulos	49,2	39,7
Oikaisut liikevoittoon sisällyvistä, rahavirtaan vaikuttamattomista eristä	28,1	24,6
Tulos sijoitustoiminnasta	-1,9	
Maksetut tuloverot	-8,2	-4,9
Liiketoiminnan varojen ja velkojen muutos	190,9	128,7
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>258,1</b>	<b>188,2</b>
Sijoitustoiminta		
Muutos osakkeet	-13,1	-4,4
Muutos aineelliset hyödykkeet	-2,7	-1,3
Muutos aineettomat hyödykkeet	-5,9	-3,8
<b>Sijoitustoiminnan rahavirta</b>	<b>-21,7</b>	<b>-9,5</b>
Rahoitustoiminta		
Ensisijaisen lisäpääoman liikkeeseenlasku	29,4	
Osakkeiden liikkeeseenlasku	0,4	0,2
Velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, liikkeeseenlasku/lyhennys	-0,2	
Leasingvelan lyhennys	-4,0	-4,9
Ensisijaisesta lisäpääomasta maksettu korko	-0,8	
Jaettu osinko	-31,2	
<b>Rahoitustoiminnan rahavirta</b>	<b>-6,4</b>	<b>-4,7</b>
Rahavarat kauden alussa	672,3	495,7
Kauden rahavirta	229,9	174,0
Rahavarojen kurssivero	-1,8	2,5
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>900,3</b>	<b>672,3</b>
Seuraavat erät sisältyvät rahavaroihin:		
Käteisvarat ja keskuspankkisaamiset	862,2	635,6
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	38,2	36,7
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>900,3</b>	<b>672,3</b>

Osavuositarkastuksesta Q1 2021 lukien liikkeeseen laskettujen korollisten arvopapereiden ja todistusten (lukuun ottamatta seniora etuoikeudettomia velkoja ja velkoja, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla) rahavirrat on siirretty rahoitustoiminnasta liiketoimintaan liikkeeseen laskettuina arvopapereina. Muutos tehdään yhdenmukaisuuden saamiseksi liiketoimintamallin kanssa. Vertailuluvut on laskettu uudelleen.

# Liitetiedot konsernin tilinpäätöstiedotteeseen

## 1. Tietoja yrityksestä

Ålandsbanken Abp on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa. Ålandsbanken Abp on liikepankki, jolla on Ahvenanmaalla, Manner-Suomessa ja Ruotsissa kaikkiaan 11 konttoria. Tytäryhtiönsä Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n kautta konserni on myös modernien pankkitietojärjestelmien toimittaja pienehköille ja keskusurille pankeille.

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

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

Hallitus on 1. helmikuuta 2022 hyväksynyt tilinpäätöstiedotteen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021.

## 2. Tilinpäätöstiedotteen laadintaperusteet ja olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

### TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LAADINTAPERUSTEET

Tilinpäätöstiedote kaudelta 1.1.–31.12.2021 on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) sekä International Accounting Standard 34 (IAS 34) -standardin Osavuositiedotukset mukaisesti sellaisina, kuin ne on hyväksytty EU:ssa.

Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkia tietoja ja liitetietoja, jotka vaaditaan vuosittain tilinpäätöksen yhteydessä, ja se tulee lukea yhdessä konsernin vuosittain tilinpäätöksen per 31.12.2020 kanssa.

Taulukot esittävät oikein pyöristetyt luvut kaikilla yksittäisillä riveillä. Se merkitsee kuitenkin sitä, että pyöristetyistä arvoista ei voida tehdä yhteenlaskua. Niissä tapauksissa, joissa pyöristettyjen arvojen yhteenlasku antaa tulokseksi nollan, ne esitetään taulukoissa nolla-arvoina ja toteuman puuttuessa tyhjänä tilana.

### OLENNAISET TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa käytetyt olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ovat samat kuin ne, joita käytettiin vuosittain tilinpäätöksen per 31.12.2020 laadinnassa.

Ålandsbanken on laskenut liikkeeseen ensisijaisen lisäpääoman instrumentteja (AT1). Nämä instrumentit luokitellaan omaksi pääomaksi, koska niihin ei sisälly Ålandsbankenille vaatimusta pääoman tai koron maksamisesta haltijoille. Ålandsbanken käsittelee maksut omaksi pääomaksi luokiteltujen rahoitusinstrumenttien (toisin sanoen ensisijaisen lisäpääoman) haltijoille voitonjakona ja sen vuoksi nämä maksut esitetään korkona. Maksu suoritetaan neljännesvuosittain ja korko on 3 kuukauden Stibor plus 3,75 prosenttia.

### MUUTOKSIA VUODEN AIKANA

Kansainvälisistä tilinpäätössäännöistä tulkintoja antava IFRIC-komitea on antanut toisella neljänneksellä uuden päätöksen, joka koskee kehityskulujen käsittelyä tapauksissa, jolloin kehittäminen koskee järjestelmiä, joissa yrityksellä ei ole määräämisvaltaa, vaan on palvelun ostaja. Tällaisissa tapauksissa kuluja ei saa enää aktivoida, vaan ne käsitellään vuosikuluina. Päätöksellä ei odoteta olevan olennaista vaikutusta Ålandsbankenin taloudellisiin katsauksiin.

### ARVIOINNIT JA ARVOSTUKSET

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

Merkittävät kirjanpidolliset arvioinnit, jotka on tehty konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa, liittyvät lähinnä IFRS 9:n mukaisen arvonalentumismallin soveltamiseen ja rahoitusvälineiden kirjaamiseen.

Vallitsevan koronakriisin aikana lyhennyksen lykkäystä hakeneita asiakkaita ei automaattisesti siirretä vaiheesta 1 vaiheeseen 2, koska lyhennyksen lykkäys ei sinänsä merkitse kohonnutta tappioriskiä. Ålandsbankenin osalta luottovolyymi, jolle on myönnetty ja jolla on edelleen lyhennyksen lykkäys, on 15 miljoonaa euroa. Tämä volyymi esitetään vaiheessa 1, mikäli lykkäyksen lisäksi ei ole olemassa muita seikkoja, jotka aiheuttaisivat siirtämisen muuhun vaiheeseen. Tämä käsittely oli voimassa 31.3.2021 asti.

Vuokrasopimusten kirjaamisessa IFRS 16:n mukaan on tehty arvioiteja vuokratuotteen määrittämisessä ja diskonttauskoron valinnassa.



### 3. Segmenttiraportointi

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

Private Banking käsittää Private Banking -toiminnan Ahvenanmaalla, Manner-Suomessa ja Ruotsissa sekä varainhoidon (Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n ja sen kokonaan omistamat kuusi tytäryhtiötä). Premium Banking käsittää kaikkien asiakassegmenttien toiminnan, lukuun ottamatta Private Banking -toimintaa Ahvenanmaalla, Manner-Suomessa ja Ruotsissa sekä varainhoitoa. IT käsittää tytäryhtiön Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n ja S-Crosskey Ab:n. Konsernitoiminnot & Muut käsittää kaikki keskitetyt konsernitoiminnot mukaan lukien Treasury ja yhteistyökumppanuudet.

Konserni		1.1-31.12.2021				
	Private Banking	Premium Banking	IT	Konserni-toiminnot & Muut	Eliminoinnit	Yhteensä
<b>miljoonaa euroa</b>						
Korkokate	28,0	28,3	0,0	6,0	0,0	62,2
Palkkiotuotot, netto	58,6	16,9	-0,1	3,3	0,3	79,0
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto	0,0	0,0	-0,7	0,3	0,0	-0,4
IT-tuotot			42,8	0,3	-18,7	24,4
Muut tuotot	0,7	0,0	0,9	10,4	-1,2	10,8
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>87,3</b>	<b>45,2</b>	<b>42,9</b>	<b>20,4</b>	<b>-19,7</b>	<b>176,0</b>
Henkilöstökulut	-18,6	-6,9	-22,9	-22,8		-71,1
Muut kulut	-9,4	-5,2	-16,2	-21,1	15,4	-36,5
Poistot	-2,8	-0,4	-3,3	-11,2	3,4	-14,3
Sisäinen kustannustenjako	-23,7	-21,3		45,0	0,0	0,0
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-54,5</b>	<b>-33,7</b>	<b>-42,4</b>	<b>-10,1</b>	<b>18,8</b>	<b>-121,9</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumisia</b>	<b>32,7</b>	<b>11,5</b>	<b>0,5</b>	<b>10,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>54,1</b>
Rahoitusvarojen arvonalentuminen, netto	-4,9	0,1		-0,1		-4,9
<b>Liiketulos</b>	<b>27,8</b>	<b>11,6</b>	<b>0,5</b>	<b>10,2</b>	<b>-0,9</b>	<b>49,2</b>
Tuloverot	-5,7	-2,4	-0,3	-0,9		-9,3
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos</b>	<b>22,1</b>	<b>9,2</b>	<b>0,2</b>	<b>9,2</b>	<b>-0,9</b>	<b>39,8</b>
<b>Liiketoimintavolyymeja</b>						
Antolainaus yleisölle	1 966	2 320		502	0	4 788
Ottolainaus yleisöltä	1 960	2 064		64	-19	4 070
Aktiivisesti hallinnoitu pääoma	9 145	670		11		9 826
Riskin määrä	753	582	75	566		1 976
Oma pääoma	82	88	28	134		332
<b>Avainlukuja</b>						
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	25,2	9,9	0,7	11,7		14,0
Kulu/tuotto-suhdeluku	0,62	0,75	0,99	0,50		0,69

miljoonaa euroa	Private Banking	Premium Banking	Konserni- toiminnot &			Yhteensä
			IT	Muut	Eliminoinnit	
Korkokate	28,4	27,1	0,0	3,3	0,0	58,9
Palkkiotuotot, netto	48,0	15,0	-0,1	3,2	0,3	66,3
Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto	0,0	0,0	-0,1	1,9	0,0	1,8
IT-tuotot			37,5	1,2	-16,7	21,9
Muut tuotot	0,0	0,0	0,9	1,5	-1,3	1,2
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>76,4</b>	<b>42,1</b>	<b>38,2</b>	<b>11,0</b>	<b>-17,7</b>	<b>150,1</b>
Henkilöstökulut	-15,8	-6,7	-19,9	-20,4		-62,9
Muut kulut	-8,8	-4,9	-12,4	-20,1	15,8	-30,3
Poistot	-0,9	-0,3	-2,8	-10,8	2,4	-12,3
Sisäinen kustannustenjakso	-21,2	-19,9		41,1		0,0
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-46,7</b>	<b>-31,8</b>	<b>-35,1</b>	<b>-10,2</b>	<b>18,3</b>	<b>-105,6</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumisia</b>	<b>29,7</b>	<b>10,3</b>	<b>3,1</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>	<b>44,6</b>
Rahoitusvarojen arvonalentuminen, netto	-0,4	-4,1		-0,3	0,0	-4,9
<b>Liiketulos</b>	<b>29,3</b>	<b>6,2</b>	<b>3,1</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>39,7</b>
Tuloverot	-6,0	-1,3	-0,6	-0,3		-8,2
<b>Ålandsbanken Abp:n osakkeen- omistajille kuuluva tilikauden tulos</b>	<b>23,3</b>	<b>4,9</b>	<b>2,5</b>	<b>0,2</b>	<b>0,6</b>	<b>31,5</b>
<b>Liiketoimintavolyymeja</b>						
Antolainaus yleisölle	1 906	2 270		203	-1	4 378
Ottolainaus yleisöltä	1 708	1 851		59	-13	3 605
Aktiivisesti hallinnoitu pääoma	6 927	503		6		7 436
Riskin määrä	668	592	75	336		1 671
Oma pääoma	88	92	26	87		292
<b>Avainlukuja</b>						
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	24,2	5,0	10,3	0,4		11,6
Kulu/tuotto-suhdeluku	0,61	0,76	0,92	0,93		0,70

#### 4. Muutokset konsernirakenteessa

Alandia Holding sai 30. kesäkuuta päätökseen kaikkien Rettig Groupin omistamien Alandia Vakuutuksen osakkeiden (24,9 prosenttia) hankinnan. Alandia Holding -yhtiön ovat perustaneet Ålandsbanken, Veritas Eläkevakuutus, Viking Line, Föreningen Konstsamfundet, Lundquist Shipping Company ja Wiklöf Holding tarkoituksenaan kyseisen osakeosuuden hankinta Alandia Vakuutuksesta. Alandia Holding on Ålandsbankenin osakkuusyritys.

Kolmannella vuosineljänneksellä myytiin tytäryhtiö Kiinteistö Oy Espoon Koivurinne ja osakkuusyritys Åland Index Solutions. Kiinteistö Oy Espoon Koivurinne harjoitti pankin haltuun otettuun panttikiinteistöön liittyvää kiinteistönhallintaa. Lisäksi Model IT sulautettiin Crosskeyhyn kolmannella vuosineljänneksellä.

Neljännellä vuosineljänneksellä perustettiin Ålandsbanken Rahastot IV, V ja VI Oy, jotka kaikki ovat Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n kokonaan omistamia tytäryhtiöitä.

#### 5. Korkokate

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
Antolainaus luottolaitoksille ja keskuspankeille	-0,2	-0,3	-23	-0,1	86	-0,9	-0,2	
Antolainaus yleisölle	16,0	15,9	0	16,3	-2	63,7	65,1	-2
Saamistodistukset	0,1	0,1	-6	0,0		0,3	0,3	10
Johdannaissopimukset	0,3	0,3	-6	0,2	3	1,1	1,3	-18
Muut korkotuotot	0,1	0,0		0,0		0,2	0,0	
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>16,3</b>	<b>16,1</b>	<b>1</b>	<b>16,4</b>	<b>-1</b>	<b>64,4</b>	<b>66,5</b>	<b>-3</b>
<i>josta korkotuotot efektiivisen koron menetelmän mukaan</i>	<i>16,1</i>	<i>16,0</i>	<i>1</i>	<i>16,4</i>	<i>-2</i>	<i>64,0</i>	<i>66,1</i>	<i>-3</i>
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	-0,7	-0,8	-4	-0,1		-2,9	-0,4	
Ottolainaus yleisöltä	0,2	0,5	-56	0,6	-65	1,6	2,3	-31
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,1	0,3	-68	0,5	-84	1,1	2,7	-60
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,2	0,2	-8	0,3	-44	0,9	1,1	-25
Johdannaissopimukset	0,3	0,4	-39	0,2	10	1,5	1,7	-15
Muut korkokulut	0,1	0,0		0,0	70	0,1	0,1	1
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,6</b>	<b>-92</b>	<b>1,5</b>	<b>-97</b>	<b>2,2</b>	<b>7,6</b>	<b>-71</b>
<i>josta korkokulut efektiivisen koron menetelmän mukaan</i>	<i>-0,1</i>	<i>0,5</i>		<i>1,5</i>		<i>1,9</i>	<i>7,3</i>	<i>-74</i>
<b>Korkokate</b>	<b>16,2</b>	<b>15,5</b>	<b>5</b>	<b>14,9</b>	<b>9</b>	<b>62,2</b>	<b>58,9</b>	<b>6</b>
Korkomarginaali, prosenttia	1,03	1,06		1,04		1,04	1,07	
Sijoitusmarginaali, prosenttia	1,00	1,02		1,01		1,00	1,03	

Korot johdannaissopimuksista esitetään yhdessä sen erän kanssa, jota ne suojaavat suojauslaskennan (käyvän arvon suojaus ja rahavirran suojaus) puitteissa. Korkomarginaali on korollisten varojen keskisaldolla jaettujen korollisten varojen korko, josta on vähennetty korollisten velkojen keskisaldolla jaettujen korollisten velkojen korko. Keskisaldo lasketaan keskiarvona kyseisten kausien lopun arvoista. Sijoitusmarginaali on korkokate suhteessa taseen keskimääräiseen loppusummaan.

## 6. Palkkiotuotot, netto

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
Pankkipalvelut	3,0	2,7	10	2,6	15	10,9	9,9	10
Varainhoito	17,8	15,7	13	15,2	17	65,3	53,8	21
Muut palkkiot	0,7	0,7	9	0,7	4	2,9	2,7	7
<b>Palkkiotuotot, netto</b>	<b>21,5</b>	<b>19,1</b>	<b>13</b>	<b>18,5</b>	<b>16</b>	<b>79,0</b>	<b>66,3</b>	<b>19</b>

## 7. Käyvän arvon rahoituserien nettotuotto

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
Arvostusryhmä käypään arvoon tulosvaikutteisesti								
Johdannaissopimukset	0,5	0,3	85	0,0		0,8	0,0	
<b>Arvostusryhmä käypään arvoon tulosvaikutteisesti</b>	<b>0,5</b>	<b>0,3</b>	<b>85</b>	<b>0,0</b>		<b>0,8</b>	<b>0,0</b>	
Suojauslaskenta								
<i>josta suojausinstrumentit</i>	-0,9	-0,9	-4	-0,8	8	-4,1	-0,2	
<i>josta suojauksen kohde</i>	1,0	1,0	0	0,8	15	4,3	-0,1	
<b>Suojauslaskenta</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>		<b>0,2</b>	<b>-0,3</b>	
<b>Nettotulos valuutan uudelleenarvostuksesta</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>0,1</b>		<b>-0,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>-33</b>
<b>Modifiointitulo ja ECL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>-0,1</b>		<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	
<b>Nettotuotot rahoitusvaroista ja -veloista</b>	<b>1,0</b>	<b>-2,0</b>		<b>0,4</b>		<b>-1,3</b>	<b>2,5</b>	
<b>Yhteensä</b>	<b>1,5</b>	<b>-1,7</b>		<b>0,4</b>		<b>-0,4</b>	<b>1,8</b>	

## 8. Muut kulut

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
Vakausmaksu	0,0	0,0		0,0		2,8	2,7	4
Muut hallintokulut	10,3	8,3	25	7,9	31	33,8	27,7	22
<b>Yhteensä</b>	<b>10,3</b>	<b>8,3</b>	<b>25</b>	<b>7,9</b>	<b>31</b>	<b>36,5</b>	<b>30,3</b>	<b>20</b>

## 9. Rahoitusvarojen arvonalentuminen, netto

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>								
Arvonalentumiset, vaihe 1	0,0	-0,1	-94	2,3		-0,6	2,4	
Arvonalentumiset, vaihe 2	-0,1	-0,1	0	-2,0	-93	-0,2	0,2	
<b>Arvonalentumiset, netto, vaihe 1-2</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>-39</b>	<b>0,4</b>		<b>-0,8</b>	<b>2,6</b>	
Arvonalentumiset, vaihe 3								
Uudet ja lisääntyneet saamiskohtaiset varaukset	4,7	1,9		0,6		8,5	5,2	63
Aikaisemmin tehtyjen varausten peruutukset	-0,9	-0,7	26	-0,7	27	-2,7	-3,0	-9
Käytetty todettuihin luottotappioihin	-2,1	0,0		-0,2		-2,3	-5,0	-53
Todetut luottotappiot	2,1	0,1		0,3		2,7	5,6	-52
Todettujen luottotappioiden palautukset	-0,2	-0,1	9	-0,4	-57	-0,4	-0,6	-27
<b>Arvonalentumiset, netto, vaihe 3</b>	<b>3,7</b>	<b>1,1</b>		<b>-0,4</b>		<b>5,7</b>	<b>2,2</b>	
<b>Arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>3,5</b>	<b>0,8</b>		<b>0,0</b>		<b>4,9</b>	<b>4,9</b>	<b>1</b>
josta antolainauksesta yleisölle	3,5	0,8		-0,4		5,1	4,4	15
josta taseen ulkopuolisista sitoumuksista	0,0	0,0		0,4		-0,1	0,4	
josta hankintamenoön jaksotetuista saamistodistuksista	0,1	0,0		0,0		-0,1	0,1	
Luottotappiotaso, antolainaus yleisölle, %	0,30	0,07		-0,04		0,12	0,11	

## 10. Antolainaus yleisölle käyttötarkoituksen mukaan

Konserni	31.12.2021			31.12.2020	
miljoonaa euroa	Antolainaus ennen varauksia	Varaukset	Antolainaus varausten jälkeen	Antolainaus varausten jälkeen	%
<b>Yksityishenkilöt</b>					
Asunnot	2 835	-3	2 832	2 466	15
Arvopaperit ja muut sijoitukset	440	-2	438	388	13
Elinkeinotoiminta	85	-1	84	101	-17
Muu yksityistalous	367	-4	363	295	23
<b>Yksityishenkilöt yhteensä</b>	<b>3 726</b>	<b>-10</b>	<b>3 716</b>	<b>3 250</b>	<b>14</b>
<b>Yritykset</b>					
Merenkulku	54	0	54	61	-12
Kauppa	41	0	41	38	6
Asuntotoiminta	292	-2	290	260	11
Muu kiinteistötoiminta	157	-1	157	181	-14
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	217	0	217	253	-14
Hotelli- ja ravintolatoiminta	33	-1	33	34	-4
Maatalous, metsätalous ja kalatalous	10	0	10	12	-16
Rakennustoiminta	49	0	49	87	-43
Muu teollisuustoiminta	38	0	38	38	0
Muu palvelutoiminta	118	0	118	113	4
<b>Yritykset yhteensä</b>	<b>1 009</b>	<b>-5</b>	<b>1 004</b>	<b>1 078</b>	<b>-7</b>
Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt	67	0	67	49	37
<b>Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt yhteensä</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>49</b>	<b>37</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>4 803</b>	<b>-15</b>	<b>4 788</b>	<b>4 378</b>	<b>9</b>

## 11. Antolainaus yleisölle vaiheen mukaan

Konserni	1.1-31.12.2021				1.1-31.12.2020
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä	Yhteensä
<b>miljoonaa euroa</b>					
Kirjattu arvo, brutto					
Avaava tase 1. tammikuuta	4 197,4	153,5	38,9	4 389,8	4 122,5
Päättävä tase 31. joulukuuta	4 603,5	139,9	59,0	4 802,5	4 389,8
Varaukset odotettavissa olevia tappioita varten					
<b>Avaava tase 1. tammikuuta</b>	<b>2,5</b>	<b>1,0</b>	<b>8,3</b>	<b>11,9</b>	<b>12,4</b>
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,4	0,0	0,1	0,5	0,3
Vähennys taseesta poistamisen seurauksena	-0,5	0,0	-1,2	-1,7	-1,5
Vähennys poiskirjaamisten seurauksena	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,4
Siirto vaiheeseen 1	0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0
Siirto vaiheeseen 2	-0,5	0,9	-0,4	0,0	0,0
Siirto vaiheeseen 3	0,0	-0,2	0,2	0,0	0,0
Muutokset muuttuneen luottoriskin seurauksena (netto)	-0,2	-0,5	4,6	3,9	2,0
Muutokset arvostusmenetelmän muutosten seurauksena (netto)	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1
Valuuttakurssierot ja muut oikaisut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Päättävä tase 31. joulukuuta</b>	<b>2,1</b>	<b>0,8</b>	<b>11,7</b>	<b>14,6</b>	<b>11,9</b>
Kirjattu arvo, netto					
Avaava tase 1. tammikuuta	4 194,9	152,4	30,6	4 377,9	4 110,0
Päättävä tase 31. joulukuuta	4 601,4	139,1	47,3	4 787,8	4 377,9
Arvon alentumiset, IFRS 9 - avainluvut					
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>			
Antolainaus yleisölle, varausaste yhteensä, %	0,30	0,27			
Antolainaus yleisölle, varausaste vaihe 1, %	0,05	0,06			
Antolainaus yleisölle, varausaste vaihe 2, %	0,60	0,68			
Antolainaus yleisölle, varausaste vaihe 3, %	20	21			
Antolainaus yleisölle, vaiheen 3 osuus, %	1,23	0,89			

## 12. Liikkeeseen lasketut velkakirjat

Konserni	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>			
Sijoitustodistukset		280	-100
Katetut joukkolainat	1 197	910	31
Kattamattomat senior-joukkolainat	0	251	-100
<b>Yhteensä</b>	<b>1 197</b>	<b>1 441</b>	<b>-17</b>

## 13. Johdannaissopimukset

Konserni	31.12.2021						31.12.2020		
	Nimellismäärä/juoksu-aika			Positiiviset		Negatiiviset	Positiiviset		Negatiiviset
miljoonaa euroa	alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Nimellis- määrä	markkina- arvot	markkina- arvot	Nimellis- määrä	markkina- arvot	markkina- arvot
Johdannaiset kaupankäyntiin									
Korkosidonnaiset sopimukset									
<i>Koronvaihtosopimukset</i>	6		6	12	2	2	64	3	3
Valuuttasidonnaiset sopimukset									
<i>Valuuttatermiinit</i>	549			549	2	3	420	6	6
<b>Yhteensä</b>	<b>555</b>		<b>6</b>	<b>561</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>484</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
Johdannaiset käyvän arvon suojaukseen									
Korkosidonnaiset sopimukset									
<i>Koronvaihtosopimukset</i>	10	763	51	824	10	3	1 118	16	6
<b>Yhteensä</b>	<b>10</b>	<b>763</b>	<b>51</b>	<b>824</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>1 118</b>	<b>16</b>	<b>6</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>565</b>	<b>763</b>	<b>57</b>	<b>1 385</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>1 602</b>	<b>25</b>	<b>15</b>
<i>joista selvitettyjä</i>	13	763	54	830	10	4	1 176	17	9



#### 14. Käypään arvoon arvostetut rahoitusvälineet

Konserni		31.12.2021		
miljoonaa euroa	Rahoitusvälineet joille noteeratut hinnat (taso 1)	Arvostus perustuen saatavilla olevaan markkinainformaatioon (taso 2)	Arvostus ilman saatavilla olevaa markkinainformaatiota (taso 3)	Yhteensä
Saamistodistukset	396			396
Antolainaus yleisölle		167		167
Osakkeet ja osuudet	1		14	15
Johdannaissopimukset		13		13
Muut rahoitusvarat			5	5
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>397</b>	<b>180</b>	<b>19</b>	<b>596</b>
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		644		644
Johdannaissopimukset		7		7
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>		<b>651</b>		<b>651</b>

Konserni		31.12.2020		
miljoonaa euroa	Rahoitusvälineet joille noteeratut hinnat (taso 1)	Arvostus perustuen saatavilla olevaan markkinainformaatioon (taso 2)	Arvostus ilman saatavilla olevaa markkinainformaatiota (taso 3)	Yhteensä
Saamistodistukset	478	13		491
Antolainaus yleisölle		130		130
Osakkeet ja osuudet	1		12	13
Johdannaissopimukset		25		25
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>479</b>	<b>167</b>	<b>12</b>	<b>658</b>
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		901		901
Johdannaissopimukset		15		15
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>		<b>916</b>		<b>916</b>

Muutokset tasoon 3 sisältyvissä omistuksissa	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
<b>miljoonaa euroa</b>	<b>Osakkeet ja osuudet</b>	<b>Osakkeet ja osuudet</b>
Kirjattu arvo vuoden alussa	12,0	9,4
Uushankinnat/uudelleenluokittelu	2,5	2,5
Luovutettu/erääntynyt vuoden aikana	-0,1	
Realisoitunut arvonmuutos	0,0	
Arvonmuutos kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	-0,5	0,2
<b>Kirjattu arvo kauden päättyessä</b>	<b>14,0</b>	<b>12,0</b>

Rahoitusvälineet, joille on olemassa helposti saatavissa olevia hintatietoja, ja jotka edustavat käypiä ja usein esiintyviä liiketapahtumia arvostetaan aktueellisiin markkinahintaan. Rahoitusvaroilta käytetään aktueellia ostokursseja ja rahoitusveloilta käytetään aktueellia myyntikursseja. Pankin nettomääräisen markkinariskin perusteella hallittavien rahoitusvälineryhmien aktueelli markkinahinta rinnastetaan hintaan, joka saataisiin myytäessä tai maksettaisiin ostadessa nettopositio.

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

##### Arvostushierarkia

Rahoitusvälineet, jotka on arvostettu aktiivisilta markkinoilta saatavien identtisten varojen/velkojen markkinanoteerausten mukaisesti, luokitellaan tasona 1. Rahoitusvälineet, jotka on arvostettu olennaisimmilta osin markkinadataan perustuvien arvostusmallien avulla, luokitellaan tasona 2. Rahoitusvälineet, jotka on arvostettu sellaisiin syöttötietoihin perustuvan mallin avulla, jotka eivät ole todennettavissa ulkoisilla markkinatiedoilla, luokitellaan tasona 3. Nämä omistukset ovat lähinnä listaamattomia osakkeita. Tällaiset omistukset arvostetaan yleensä pankin osuutena yhtiön substanssiarvosta. Niiden yhtiöiden osakkeet, jotka ovat toteuttaneet osakeannin ilman osakkeiden

omistukseen perustuvaa merkintäetuoikeutta, arvostetaan kyseiseen merkintäkurssiin, josta on tehty osakkeen epälikvidiydestä johtuva vähennys. Listaamattomat osakkeet ovat olennaisimmilta osin luokiteltu myytävissä oleviksi. Näiden omistusten arvonmuutokset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Edellisellä sivulla olevissa taulukoissa käypään arvoon arvostetut rahoitusvälineet on luokiteltu huomioiden se, miten ne on arvostettu ja tasepäivänä tehdystä arvostuksessa käytetyn markkinadatan aste. Jos tasepäivänä tehty luokittelu on muuttunut verrattuna luokitteluun edellisenä vuodenvaihteena, rahoitusvälinettä on siirretty taulukossa olevien tasojen välillä. Kauden aikana ei ole tapahtunut rahoitusvälineiden siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä. Tason 3 muutokset ilmenevät edellisellä sivulla olevasta erillisestä taulukosta.

## 15. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konserni	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>			
Takaukset	44	42	5
Käyttämättömät sekkitililimitit	312	276	13
Käyttämättömät luottokorttilimitit	88	86	3
Luottolupaukset	560	315	78
Muut sitoumukset	42	32	31
<b>Yhteensä</b>	<b>1 045</b>	<b>751</b>	<b>39</b>
Varaus odotettavissa olevia tappioita varten	0	0	-11

## 16. Asetetut vakuudet

Konserni	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>			
Saamiset luottolaitoksilta	26	14	26
Saamistodistukset	313	299	6
Lainasaamiset, jotka muodostavat katettujen joukkolainojen vakuusmassan	2 085	1 548	35
Muut	4	4	7
<b>Yhteensä</b>	<b>2 428</b>	<b>1 864</b>	<b>30</b>

## 17. Rahoitusvarojen ja -velkojen netottaminen

Konserni	Varat			Velat		
	31.12.2021	31.12.2020	%	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>						
Rahoitusvarat ja -velat, joihin kohdistuu nettoutus, nettoutussopimus tai vastaavanlainen sopimus						
Bruttosumma	13	25	-47	54	56	-4
Netotettu						
<b>Yhteensä</b>	<b>13</b>	<b>25</b>	<b>-47</b>	<b>54</b>	<b>56</b>	<b>-4</b>
Sidonnaiset rahamäärät, joita ei netoteta						
Rahoitusinstrumentit, nettoutussopimus	-4	-9	-54	-4	-9	-54
Rahoitusinstrumentit, vakuudet				-39	-40	-2
Käteisvarat, vakuudet		-5	-100	-10	0	
<b>Rahamäärät yhteensä, joita ei ole netotettu</b>	<b>-4</b>	<b>-14</b>	<b>-69</b>	<b>-54</b>	<b>-50</b>	<b>7</b>
<b>Yhteensä, netto</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>-95</b>

Taulukot esittävät rahoitusinstrumentit, jotka on nettoutettu taseessa IAS 32:n mukaisesti, ja rahoitusinstrumentit, joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely tai vastaavanlainen sopimus, jota ei ole kelpuutettu nettoutukseen. Rahoitusinstrumentit tarkoittavat johdannaisia, takaisinostosopimuksia ja käänteisiä takaisinostosopimuksia sekä arvopapereiden lainaksi ottamista ja lainaksi antamista koskevia sopimuksia. Vakuudet tarkoittavat rahoitusinstrumentteja tai käteisvaroja, jotka on saatu tai annettu niitä liiketoimia varten, joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely tai vastaavanlaiset sopimukset, jotka sallivat vastapuolta kohtaan olevien veloitteiden nettoutuksen maksukyvyttömyystilanteessa. Vakuuksien arvo on rajoitettu taseeseen kirjattuun sidonnaiseen rahamäärään, minkä vuoksi vakuuksien yliarvoja ei ole sisällytetty. Määrät, joita ei ole nettoutettu taseessa, esitetään rahoitusvarojen tai velkojen kirjatun arvon vähennyksenä rahoitusvaran ja -velan nettovastuun esittämiseksi.

## 18. Vakavaraisuus

Konserni	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>			
Taseen mukainen oma pääoma	302,5	292,4	3
Ennakoitu osingonjako	-31,2	-31,2	0
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>271,3</b>	<b>261,2</b>	<b>4</b>
Aineettomat hyödykkeet	-15,0	-19,3	-22
Omien osakkeiden takaisinostolupa	-10,5		
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0	16
Muut erät, netto		0,0	-100
Muut arvonokaisut	-0,4	-0,5	-17
Odotetut luottotappiot IRB:n mukaan kirjanpitoon merkittyjen lisäksi (alijäämä)	-6,9	-3,7	84
IFRS 9:n siirtymäsäännöistä johtuvat oikaisut	0,5	0,9	-44
<b>Ydinpääoma</b>	<b>239,0</b>	<b>238,5</b>	<b>0</b>
Ensisijaisen lisäpääoman instrumentit	29,4		
<b>Ensisijainen lisäpääoma</b>	<b>29,4</b>		
<b>Ensisijainen pääoma</b>	<b>268,4</b>	<b>238,5</b>	<b>13</b>
Toissijaisen pääoman instrumentit	36,4	37,0	-2
<b>Toissijainen pääoma</b>	<b>36,4</b>	<b>37,0</b>	<b>-2</b>
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>304,8</b>	<b>275,5</b>	<b>11</b>
Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus IRB-menetelmän mukaan	38,8	39,8	-2
Lisävakavaraisuusvaatimus IRB-menetelmän mukaan	10,3	8,7	19
Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus standardimenetelmän mukaan	91,1	67,0	36
Arvonokaisuriskin vakavaraisuusvaatimus	0,1	0,0	
Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus	17,8	18,2	-2
<b>Vakavaraisuusvaatimus</b>	<b>158,1</b>	<b>133,6</b>	<b>18</b>
Vakavaraisuussuhteet			
Ydinvakavaraisuussuhde, %	12,1	14,3	
Vakavaraisuussuhde, ensisijainen pääoma, %	13,6	14,3	
Kokonaisvakavaraisuussuhde, %	15,4	16,5	
Riskin määrä	1 976	1 671	18
josta luottoriskin osuus, %	89	86	
josta operatiivisen riskin osuus, %	11	14	

Lisäpääomaa koskevat vaatimukset, %	31.12.2021	31.12.2020
Ydinpääomavaatimus yhteensä, mukaan lukien lisäpääomavaatimus	7,6	8,5
josta ydinpääomavaatimus pilari 1:n mukaan	4,5	4,5
josta ydinpääomavaatimus pilari 2:n mukaan	0,6	1,5
josta kiinteä lisäpääomavaatimus	2,5	2,5
josta muuttuva lisäpääomavaatimus	0,0	0,0
josta järjestelmäriskkejä koskeva lisäpääomavaatimus	0,0	0,0
Käytettävissä oleva ydinpääoma käytettäväksi lisäpääomana	12,1	14,3

Vastuuryhmä	31.12.2021				
miljoonaa euroa	Brutto- vastuu	Vastuu maksukyvyttö- myyshetkellä	Riski- paino, %	Riskin määrä	Vaka- varaisuus- vaatimus
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>					
<b>Ilman omia LGD-estimaatteja</b>					
Yritykset - Muut suurehkot yritykset	275,5	207,7	48	100,7	8,1
Yritykset - Pk-yritykset	305,4	274,1	51	139,4	11,2
Yritykset - Erityisantolainaus	5,0	5,0	71	3,5	0,3
<b>Omat LGD-estimaatit</b>					
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (ei pk-yritykset)	1 874,0	1 859,2	9	174,2	13,9
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (pk-yritykset)	129,9	127,4	22	27,5	2,2
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	35,2	33,9	20	6,8	0,5
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset	386,9	332,6	10	33,1	2,6
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>3 011,9</b>	<b>2 839,9</b>	<b>17</b>	<b>485,3</b>	<b>38,8</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>					
Valtiot ja keskuspankit	918,3	1 000,0	0	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	66,4	101,1	0	0,0	0,0
Kansainväliset kehityspankit	53,9	61,0	2	1,0	0,1
Kansainväliset organisaatiot	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Luottolaitokset	301,7	262,5	22	57,5	4,6
Yritykset	766,9	310,8	96	297,9	23,8
Vähittäissaamiset	634,2	250,8	48	120,8	9,7
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 438,0	1 436,7	34	485,2	38,8
Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	13,9	11,1	118	13,1	1,1
Katetut joukkolainat	397,0	397,0	11	43,5	3,5
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin liittyvät vastuut (rahastot)	1,0	1,0	77	0,8	0,1
Oman pääoman ehtoiset vastuut	28,6	28,6	143	41,1	3,3
Muut erät	89,9	89,9	87	78,0	6,2
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>4 714,2</b>	<b>3 954,7</b>	<b>29</b>	<b>1 138,8</b>	<b>91,1</b>
<b>Kokonaisriskin määrä, luottoriski</b>	<b>7 726,0</b>	<b>6 794,5</b>	<b>24</b>	<b>1 624,1</b>	<b>129,9</b>

Vastuuryhmä	31.12.2020				
miljoonaa euroa	Brutto- vastuu	Vastuu maksukyvyttö- myyshetkellä	Riski- paino, %	Riskin määrä	Vaka- varaisuus- vaatimus
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>					
<b>Ilman omia LGD-estimaatteja</b>					
Yritykset - Muut suurehkot yritykset	183,0	144,9	50	73,1	5,8
Yritykset - Pk-yritykset	397,7	352,5	53	187,0	15,0
Yritykset - Erityisantolainaus	5,0	5,0	93	4,7	0,4
<b>Omat LGD-estimaatit</b>					
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (ei pk-yritykset)	1 833,8	1 821,3	9	169,5	13,6
Kiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut (pk-yritykset)	118,6	117,7	21	24,5	2,0
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	32,8	31,2	21	6,5	0,5
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset	362,9	313,8	10	31,7	2,5
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>2 933,8</b>	<b>2 786,3</b>	<b>18</b>	<b>497,0</b>	<b>39,8</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>					
Valtiot ja keskuspankit	700,5	812,8	0	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	64,2	90,1	0	0,0	0,0
Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	11,7	11,7	0	0,0	0,0
Kansainväliset kehityspankit	53,5	58,6	0	0,0	0,0
Kansainväliset organisaatiot	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Luottolaitokset	264,8	209,0	20	42,6	3,4
Yritykset	555,6	195,5	95	185,2	14,8
Vähittäissaamiset	459,5	207,6	43	90,1	7,2
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 158,2	1 155,5	33	382,9	30,6
Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	2,9	2,3	121	2,8	0,2
Katetut joukkolainat	470,8	470,6	11	51,7	4,1
Oman pääoman ehtoiset vastuut	14,3	14,3	100	14,3	1,1
Muut erät	93,7	93,7	71	67,0	5,4
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>3 853,7</b>	<b>3 325,9</b>	<b>25</b>	<b>836,7</b>	<b>67,0</b>
<b>Kokonaisriskin määrä, luottoriski</b>	<b>6 787,5</b>	<b>6 112,1</b>	<b>22</b>	<b>1 333,7</b>	<b>106,7</b>

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>miljoonaa euroa</b>			
Ensisijainen pääoma	268,4	238,5	13
Vastuiden kokonaismäärä	6 272,9	5 624,8	12
josta taseeseen sisältyviä eriä	6 052,0	5 466,7	11
josta taseen ulkopuolisia eriä	220,9	158,1	40
Vähimmäisomavaraisuusaste, %*	4,3	4,2	

\* Ilman Covid-19-pandemiaan liittyviä helpotuksia vähimmäisomavaraisuusaste olisi ollut 3,9 % per 31. joulukuuta 2021. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu kauden lopun tilanteen mukaan. Ensisijainen pääoma sisältää kauden tuloksen.

## 19. Osakkeisiin liittyviä tietoja

Konserni	31.12.2021	31.12.2020	%
<b>tuhat</b>			
Liikkeessä olevat A-osakkeet, kpl	6 476	6 476	
Liikkeessä olevat B-osakkeet, kpl	9 126	9 110	0
<b>Liikkeessä olevat osakkeet yhteensä</b>	<b>15 602</b>	<b>15 586</b>	<b>0</b>
<b>Liikkeessä olevat osakkeet yhteensä, laimennettu</b>	<b>15 636</b>	<b>15 634</b>	<b>0</b>
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta osaketta kohden, euroa	19,39	18,76	3
Viimeisin kauppa A-osake, euroa	32,60	21,60	51
Viimeisin kauppa B-osake, euroa	31,50	20,90	51
Pörssi-arvo, miljoonaa euroa	499	330	51
Pörssi-arvo/osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta, %	165	113	

Konserni	4. nelj. 2021	3. nelj. 2021	%	4. nelj. 2020	%	1.1-31.12. 2021	1.1-31.12. 2020	%
<b>tuhat</b>								
Liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin	15 602	15 602		15 586	0	15 599	15 577	0
Liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin, laimennettu	15 602	15 602		15 586	0	15 599	15 577	0
Osakekohtainen tulos, euroa	0,51	0,77	-34	0,63	-19	2,55	2,02	26
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,51	0,77	-34	0,63	-19	2,55	2,02	26
Osakekohtainen tulos, liukuva 12 kk, euroa	2,55	2,67	-4	2,02	26			