

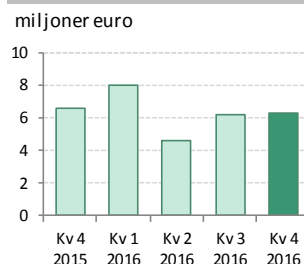


Januari – december 2016

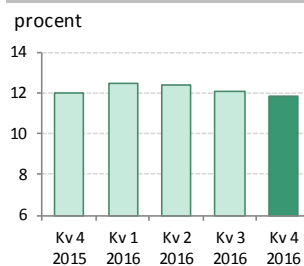
jämfört med januari–december 2015

- Rörelseresultatet minskade med 17 procent till 25,1 miljoner euro (30,3).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna minskade med 19 procent till 19,7 miljoner euro (24,3).
- Räntenettet ökade med 2 procent till 55,1 miljoner euro (54,0).
- Provisionsnettot minskade med 3 procent till 44,9 miljoner euro (46,5).
- Kostnaderna minskade till 91,3 miljoner euro (91,6).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 4,1 miljoner euro (3,0) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,11 procent (0,09).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 9,1 procent (12,0).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,29 euro (1,60).
- Kärnprimärkapitalrelationen beräknad utan övergångsregler uppgick till 11,8 procent (12,0).

Rörelseresultat



Kärnprimärkapitalrelation

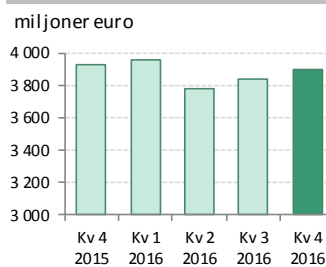


Fjärde kvartalet 2016

jämfört med fjärde kvartalet 2015

- Rörelseresultatet minskade med 4 procent till 6,3 miljoner euro (6,6).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna minskade med 7 procent till 4,9 miljoner euro (5,3).
- Räntenettet minskade med 5 procent till 14,0 miljoner euro (14,8).
- Provisionsnettot ökade med 9 procent till 12,2 miljoner euro (11,2).
- Kostnaderna minskade med 3 procent till 23,8 miljoner euro (24,7).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 1,0 miljoner euro (1,1) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,11 procent (0,13).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 8,9 procent (9,9).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,32 euro (0,35).

Aktivt förvaltad kapital

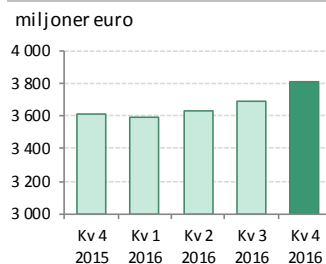


"Ett stabilt rörelseresultat på årsnivå (25,1 miljoner euro) där vi försvarat vårt räntenetto bra trots sjunkande marknadsräntor. Vi såg även under slutet av året en högre aktivitetsnivå hos våra placeringskunder, vilket i fjärde kvartalet resulterade i högre courtageintäkter och stigande volymer inom aktivt förvaltad kapital.

Ålandsbanken har växt och blivit starkare under verksamhetsåret 2016. Trots detta når vårt resultat inte upp till föregående års rekordnivå, vilket i huvudsak beror på lägre intäkter från vår treasury-verksamhet där nettoresultat från finansiella poster var 3,8 miljoner euro lägre än föregående år."

Peter Wiklöf, Vd

Utlåning



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

Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	14,0	13,7	2	14,8	-5	55,1	54,0	2
Provisionsnetto	12,2	10,6	15	11,2	9	44,9	46,5	-3
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,3	0,5	-42	2,5	-88	4,2	8,0	-48
Övriga intäkter	4,7	3,8	25	4,0	18	16,2	16,4	-1
Summa intäkter	31,2	28,5	9	32,4	-4	120,4	124,9	-4
Personalkostnader	-14,8	-13,3	12	-15,1	-2	-57,0	-56,0	2
Övriga kostnader	-7,5	-6,7	12	-8,0	-6	-28,3	-28,7	-1
Avskrivningar	-1,5	-1,5	1	-1,6	-7	-5,9	-6,9	-14
Summa kostnader	-23,8	-21,5	11	-24,7	-3	-91,3	-91,6	0
Resultat före nedskrivningar	7,4	7,1	4	7,8	-5	29,2	33,3	-12
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-1,0	-0,9	17	-1,1	-9	-4,1	-3,0	33
Rörelseresultat	6,3	6,2	2	6,6	-4	25,1	30,3	-17
Inkomstskatt	-1,4	-1,2	16	-1,3	6	-5,4	-6,0	-9
Rapportperiodens resultat	4,9	5,0	-1	5,3	-7	19,7	24,3	-19
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	4,9	5,0	-1	5,3	-7	19,7	24,3	-19
Volym								
Utlåning till allmänheten	3 808	3 692	3	3 617	5			
Inlåning från allmänheten ¹	3 100	2 897	7	2 675	16			
Aktivt förvaltad kapital ²	3 900	3 837	2	3 927	-1			
Eget kapital	222	217	2	213	4			
Balansomslutning	5 137	4 909	5	4 602	12			
Riskexponeringsbelopp	1 576	1 538	2	1 581	0			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ³	8,9	9,2		9,9		9,1	12,0	
K/I-tal, % ⁴	0,76	0,75		0,76		0,76	0,73	
Kreditförlustnivå, % ⁵	0,11	0,10		0,13		0,11	0,09	
Andel osäkra fordringar, brutto, % ⁶	0,57	0,90		0,87				
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ⁷	50	39		34				
Core funding ratio, % ⁸	89	90		100				
Soliditet, % ⁹	4,3	4,4		4,6				
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰	11,8	12,1		12,0				
Resultat per aktie, euro ¹¹	0,32	0,33	-1	0,35	-7	1,29	1,60	-19
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,32	0,32	-1	0,34	-7	1,28	1,59	-20
Eget kapital per aktie, euro ¹²	14,50	14,20	2	14,00	4			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	14,37	14,07	2	13,94	3			
Aktiekurs A-aktie, euro	14,84	14,10	5	16,40	-14			
Aktiekurs B-aktie, euro	14,38	13,58	6	15,60	-13			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	15 299	15 299	0	15 208	1			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning tusen st	15 572	15 540	0	15 411	1			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	685	690	-1	667	3	683	663	3

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

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

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

⁴ Kostnader / Intäkter

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

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

⁷ Reserverade individuella nedskrivningar / Osäkra fordringar, brutto

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

⁹ Eget kapital / Balansomslutning

¹⁰ (Kärnprimärkapital / Kapitalkrav) x 8 %

¹¹ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Antal aktier i genomsnitt

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

Kommentarer

MAKROLÄGE OCH MYNDIGHETSKRAV

Centralbankerna i Europa fortsätter med expansiv penningpolitik i form av tillgångsköp och låga räntor i förhoppning att skapa ekonomisk tillväxt och inflation. Under året har svenska Riksbanken sänkt styrräntan med 15 punkter till -0,50 procent, medan ECB har sänkt styrräntan med 5 punkter till 0,00 procent och inlåningsräntan med 10 punkter till -0,40 procent. I slutet av året, efter det amerikanska presidentvalet, noterades ett trendbrott med stigande långa räntor. De låga räntorna pressar bankernas räntenetto och ökar riskerna för tillgångsbubblor i samhällsekonomin.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv 4 2016	Kv 3 2016	Kv 4 2015
Euribor 3 mån	-0,31	-0,30	-0,09
Euribor 12 mån	-0,07	-0,05	0,09
Stibor 3 mån	-0,57	-0,54	-0,36

	2016	2015
Euribor 3 mån	-0,26	-0,02
Euribor 12 mån	-0,03	0,17
Stibor 3 mån	-0,49	-0,19

Året inleddes med fallande börskurser och låg kundaktivitet i aktiehandeln. Under andra halvåret vände aktiekurserna uppåt och steg med cirka 13 procent på både Helsingforsbörsen (OMXHPI) och Stockholmsbörsen (OMXSPI). För helåret 2016 steg värdet på Helsingforsbörsen och Stockholmsbörsen med cirka 6 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 1 procent lägre än föregående år. Per årsskiftet var kronans värde 4 procent lägre än för ett år sedan. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen omräknats till kursen på balansdagen.

VIKTIGA HÄNDELSER

Utmärkt personlig service, ett brett serviceutbud och högklassig placeringsrådgivning gav Ålandsbanken första plats för andra året i rad i TNS Sifo Prosperas kundundersökning av Finlands Private Banking aktörer.

I tidningen Privata Affärers utvärdering av Private Banking-tjänster i Sverige, som görs vartannat år, kom Ålandsbanken på andra plats.

Ratinginstitutet Standard & Poor's Global Ratings höjde i november Ålandsbankens kreditbetyg för kortfristig upplåning från A-3 till A-2 baserat på Ålandsbankens starka nyckeltal för likviditet- och funding. Framtidsutsikten för Ålandsbanken ändrades samtidigt från negativ till stabil.

Ålandsbanken lanserade under året en helt ny typ av biologiskt nedbrytbart betalkort – Östersjökortet – som låter användarna se hur mycket koldioxidutsläpp deras inköp i genomsnitt ger upphov till. Användarna av Östersjökortet får en uppskattning av konsumtionens miljöpåverkan via Internetkontoret eller

Mobilbanken. När det är dags att betala räkningen får kunden även möjlighet att donera pengar till olika miljöprojekt. Genom att tydliggöra hur man som konsument påverkar miljön hoppas Ålandsbanken underlätta för alla att kunna göra medvetna val i vardagen. Redovisningen är baserad på det unika Åland Index, utvecklat av Ålandsbanken.

Inom ramen för Ålandsbankens Östersjöprojekt fick nio goda idéer för miljön dela på 113 tusen euro.

Östersjöprojektets jury förstärktes under året med Ilkka Paananen, verkställande direktör för spelbolaget Supercell, och Skype-grundaren Niklas Zennström.

Räntefonden Ålandsbanken Euro High Yield fick under året en femte stjärna i Morningstar, dvs. den högsta ratingen. Detta är ett fortsatt bevis på fungerande förvaltningsfilosofi inom räntefonder i Ålandsbanken. Räntefonderna Ålandsbanken Cash Manager och Ålandsbanken Euro Bond har även de fem stjärnor i Morningstar.

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

Ålandsbanken Fondbolag lanserade i början av året en ny specialplaceringsfond, Tomtfonden, som är den första i sitt slag i Finland. Fonden placeras i bostadstomter för uthyrning. Tomterna hyrs ut åt byggföretag och bostadsaktiebolag. Fonden investerar i tillväxtregioner i Finland med en väl fungerande fastighetsmarknad.

Crosskey och svenska Sparbankernas Kort AB ingick en långsiktig affärsrelation, där Crosskey tillsammans med Compass Card levererar en helhetstjänst för Sparbankernas Kort AB:s kortaffär.

S-Banken, som är en av Finlands största kortutgivare, började använda Crosskeys kortsystem från och med mars.

Crosskeys datamigrationsprojekt som sammanförde S-Banken, LähiTapiola Bank och FIM 2013-2015 vann utmärkelsen "Årets bästa IT-projekt" på Management Events Executive IT-event i Helsingfors.

Det svenska fintech-bolaget Dreams lanserade i april i samarbete med Ålandsbanken en app som har fokus på hälsosam ekonomi och förverkligande av drömmar genom sparande. Per den 31 december hade Ålandsbanken cirka 10 000 kunder med Dreamskonto.

På bolagsstämman den 14 april 2016 valdes Åsa Ceder till ny styrelsemedlem. Styrelsemedlemmarna Nils Lampi, Christoffer Taxell, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi, Anders Wiklöf och Dan-Erik Woivalin omvaldes. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till viceordförande för styrelsen. På stämman beslöt att i dividend för räkenskapsåret 2015 utbetala 0,60 euro per aktie.

Antalet utestående B-aktier ökade med 91 305. I februari emitterade Ålandsbanken 33 582 B-aktier för fullföljande av bankens åtaganden inom ramen för 2015 års aktiesparprogram för anställda. I mars avyttrade Ålandsbanken 5 394 B-aktier som varit eget innehav och emitterade 20 291 nya B-aktier för verkställighet av incitamentsprogram. I september emitterade Ålandsbanken 32 038 B-aktier inom ramen för 2016 års aktiesparprogram för anställda.

RESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2016

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 4,9 miljoner euro (5,3), vilket var en minskning med 0,4 miljoner euro eller 7 procent från motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet minskade med 0,3 miljoner euro eller 4 procent till 6,3 miljoner euro (6,6).

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

Intäkterna minskade med 1,2 miljoner euro eller 4 procent till 31,2 miljoner euro (32,4).

Räntenettet minskade med 0,8 miljoner euro eller 5 procent till 14,0 miljoner euro (14,8). Ökade affärsvolymerna kunde inte fullt kompensera effekten av negativa centralbanksräntor.

Provisionsnettot ökade med 1,0 miljoner euro eller 9 procent till 12,2 miljoner euro (11,2). Ökningen återfanns framför allt i fondprovisioner och courtageintäkter, medan kortintäkter hos Compass Card var på en lägre nivå.

Nettoresultatet finansiella poster till verkligt värde minskade med 2,2 miljoner euro eller 88 procent till 0,3 miljoner euro (2,5), huvudsakligen beroende på lägre realisationsresultat i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 0,6 miljoner euro eller 17 procent till 4,5 miljoner euro (3,9) till följd av ökade tjänste- och projektintäkter.

Kostnaderna minskade med 0,9 miljoner euro eller 3 procent till 23,8 miljoner euro (24,7).

Nedskrivning av krediter uppgick till 1,0 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,11 procent jämfört med 1,1 miljoner euro och 0,13 procent föregående år.

RESULTAT FÖR JANUARI – DECEMBER 2016

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 19,7 miljoner euro (24,3), vilket var en minskning med 4,6 miljoner euro eller 19 procent från föregående år. Rörelseresultatet minskade med 5,2 miljoner euro eller 17 procent till 25,1 miljoner euro (30,3). De huvudsakliga förklaringarna till det lägre rörelseresultatet var:

- lägre nettoresultat finansiella poster till verkligt värde (3,8 miljoner euro)
- lägre courtageintäkter (1,4 miljoner euro)
- högre nedskrivningar av krediter (1,1 miljoner euro)
- lägre resultat från kortaffären i Compass Card (0,7 miljoner euro)
- engångseffekt av slutgiltig köpeskillingsreduktion (0,5 miljoner euro)

Avkastningen på eget kapital uppgick till 9,1 procent (12,0).

Intäkterna minskade med 4,5 miljoner euro eller 4 procent till 120,4 miljoner euro (124,9) trots högre räntenetto.

Omprissättning av kreditportföljen, lägre fundingkostnader samt volymökning innebar att räntenettet ökade med 1,1 miljoner euro eller 2 procent till 55,1 miljoner euro (54,0). Effekten av negativa centralbanksräntor börjar dock bli allt mer kännbar.

Provisionsnettot minskade med 1,6 miljoner euro eller 3 procent till 44,9 miljoner euro (46,5), huvudsakligen till följd av lägre courtageintäkter och lägre kortintäkter i Compass Card. De lägre kortintäkterna i Compass Card beror delvis på lägre interchangeavgifter enligt nya EU-regler men framför allt på att samarbetet med S-Banken avslutas enligt tidigare överenskommelse. Fondprovisionsintäkterna ökade tack vare fastighetsfonderna.

Nettoresultatet finansiella poster till verkligt värde minskade med 3,8 miljoner euro eller 48 procent till 4,2 miljoner euro (8,0), huvudsakligen beroende på lägre valutaresultat och lägre realisationsresultat i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna minskade med 1,1 miljoner euro eller 7 procent till 14,9 miljoner euro (16,0) på grund av lägre projektintäkter.

Kostnaderna minskade med 0,3 miljoner euro till 91,3 miljoner euro (91,6). I kostnaderna ingick 0,5 miljoner euro som slutgiltigt fastställd köpeskillingsreduktion avseende det svenska dotterbolaget som såldes 2012. Personalkostnaderna ökade med 1,0 miljoner euro eller 2 procent. Kostnaderna påverkades positivt av lägre avskrivningar samt högre tillverkning för eget bruk. Tillverkning för eget bruk avser till stor del aktiverade utvecklingskostnader för bankens nya värdepappersplattform som utvecklas av Crosskey.

Nedskrivning av krediter uppgick till 4,1 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,11 procent jämfört med 3,0 miljoner euro och 0,09 procent föregående år. Av nedskrivningarna avsåg 2,9 miljoner euro ytterligare nedskrivningar av två företagsengagemang vid specialfinansieringsenheten i Helsingfors.

Skattekostnaden uppgick till 5,4 miljoner euro (6,0), motsvarande en effektiv skattesats på 21,5 procent (19,7).

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens minskning av rörelseresultatet med 5,2 miljoner euro till 25,1 miljoner euro 2016 fördelades enligt följande:

- Private Banking -2,4 (lägre courtage, högre kostnader)
- Premium Banking -0,1 (högre intäkter, högre nedskrivningar ett fåtal företagskrediter)
- Kapitalförvaltning +0,6 (lägre kostnader)
- IT +0,3 (lägre kostnader)
- Koncernfunktioner & eliminerings -3,6 (Treasury, Compass Card, köpeskillingsreduktion)

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital ökade såväl inom Private Banking som inom Premium Banking, men minskade totalt i koncernen med 27 miljoner euro eller 1 procent till 3 900 miljoner euro (3 927). Diskretionärt förvaltad kapital minskade med 208 miljoner euro eller 11 procent till 1 631 miljoner euro (1 839). Orsaken till minskningen står främst att finna i att några enskilda stora institutionella kunder i Sverige valde att avsluta sina förvaltningsmandat. Samtidigt avslutade banken samarbeten med externa aktörer i Finland. Förvaltad kapital i egna fonder ökade med 191 miljoner euro eller 15 procent till 1 463 miljoner

euro (1 272), trots försäljningen av Ålandsbanken LCR Ränta med 57 miljoner euro i förvaltad kapital. Intresset för Ålandsbankens fastighetsfonder var fortsatt mycket stort. Nettoinflödet i Bostadsfonden och Tomtfonden var 190 miljoner euro.

Inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, ökade med 425 miljoner euro eller 16 procent och uppgick till 3 100 miljoner euro (2 675).

Utlåning till allmänheten ökade med 191 miljoner euro eller 5 procent till 3 808 miljoner euro (3 617).

Samtliga volymsiffror påverkas negativt av att den svenska kronan försvagats med 4 procent sedan årsskiftet.

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör cirka 70 procent av kreditportföljen. Bostadslån svarar för 71 procent av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största kreditslaget till privatpersoner. Belåningsvärdena är konservativa. Historiskt har Ålandsbanken inte haft några väsentliga kreditförluster i denna kreditgivning. Företagsportföljen har stort släktskap med privatportföljen, då många av företagen ägs av kunder som även privat är Private Banking-kunder.

Osäkra fordringar, brutto, minskade under året med 9,7 miljoner euro eller 31 procent till 21,7 miljoner euro (31,4). Som andel av utlåningen till allmänheten minskade de osäkra fordringarna under perioden till 0,57 procent (0,87). Reserveringsgraden för osäkra fordringar, det vill säga individuella nedskrivningar i förhållande till osäkra fordringar, var 50 procent jämfört med 34 procent vid utgången av 2015.

Koncernen har 12,6 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (11,8), varav individuella nedskrivningar 10,8 miljoner euro (10,6) och gruppvisa nedskrivningar 1,8 miljoner euro (1,2).

LIKVIDITET OCH UPPLÅNING

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa och placeringar hos centralbank, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 31 december 2016 till 906 miljoner euro (805), motsvarande 18 procent av totala tillgångar (18) och 24 procent av utlåningen till allmänheten (22).

Under september månad emitterade Ålandsbanken 250 miljoner euro säkerställda obligationer med 7 års löptid.

Den genomsnittliga återstående löptiden per den 31 december på utestående obligationer var cirka 3,4 år (3,3). Under första kvartalet förföll 750 miljoner SEK icke-säkerställda obligationer och under tredje kvartalet 100 miljoner euro säkerställda obligationer. Under 2017 förfaller 1 000 miljoner SEK säkerställda obligationer i juni och 850 miljoner SEK icke-säkerställda obligationer i november.

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer uppgick vid periodens slut till 89 procent (100).

Av Ålandsbankens externa fundingkällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 64 procent (59) och emitterade säkerställda obligationer 25 procent (22) per den 31 december 2016.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 97 procent (91).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 128 procent (108).

RATING

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

KAPITAL OCH KAPITALTÄCKNING

Det egna kapitalet förändrades med periodens totalresultat om 16,5 miljoner euro, aktiesparprogrammet om 1,3 miljoner euro, överlåtelse av egna aktier och emission av nya inom ramen för incitamentsprogram om 0,4 miljoner euro, samt utbetald dividend om -9,2 miljoner euro och uppgick per den 31 december 2016 till 221,8 miljoner euro (212,9).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med -3,2 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19.

Från och med den 30 juni 2016 redovisas Ålandsbankens företagsportfölj i Finland med kreditriskexponering som då var 472 miljoner euro enligt IRB-metod i kapitaltäckningsrapporten. Jämfört med schablonmetod innebar detta en minskning av riskexponeringsbeloppet med 14 miljoner euro samtidigt som förväntade förluster utöver bokförda ökade med 5,8 miljoner euro. Riskparametrarna PD (Probability of Default) och LGD (Loss Given Default) som används för beräkning av den förväntade förlusten och riskexponeringsbeloppet, innehåller påslag för konjunkturjustering samt säkerhetsmarginaler som korrigerar för ett begränsat dataunderlag. Dessa påslag har fastslagits av Finansinspektionen. Övergången från schablonmetod till IRB-metod sänkte Ålandsbankens kärnprimärkapitalrelation med 0,3 procentenheter.

Enligt förenklad modell har 0,1 procent av värdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde vid bokslutstillfället reducerat kapitalbasen. Detta minskade Ålandsbankens kärnprimärkapital med 1,3 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalet minskade med 3,5 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet till 186,0 miljoner euro (189,5), huvudsakligen på grund övergången till IRB-modell för företagsportföljen i Finland samt ökade immateriella tillgångar. Före avdragsposter ökade kärnprimärkapitalet med 8,8 miljoner euro.

Riskexponeringsbeloppet minskade med 5 miljoner euro till 1 576 miljoner euro (1 581). Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk minskade med 21 miljoner euro, varav övergången till IRB-metod för den finländska företagsportföljen innebar en minskning med 14 miljoner euro. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 16 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,8 procent (12,0). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Utöver det grundläggande kapitalkravet introduceras olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. Kravet på en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent kärnprimärkapital gäller från och med 2015 i samtliga EU-länder. Kravet på en kontryckisk kapitalbuffert kan variera mellan 0-2,5 procent. Beslutet gällande storleken på en kontryckisk kapitalbuffert i Finland fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basen av en makrostabilitetsanalys. Hittills har inget kontryckiskt buffertkrav ställts gällande finska exponeringar. Vad gäller Sverige har svenska Finansinspektionen fastställt värdet till 1,5 procent av svenska exponeringar från och med juni 2016. Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem. Kraven träder i kraft i början på år 2016. Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Under tredje kvartalet emitterade Ålandsbanken riskdebenturer (supplementärkapital) med en nedskrivningsklausul. Riskdebenturerna, som emitterades med 3,75 procent fast ränta, har en löptid om 20 år med möjlig förtidslösen efter fem år. I händelse av att Ålandsbankens kärnprimärkapitalrelation understiger 7 procent skrivs kapitalbeloppet ned med 50 procent. Emissionsvolymen uppgick till 6,1 miljoner euro.

Total kapitalrelation uppgick till 13,0 procent (12,9).

Ett av Ålandsbankens tre långsiktiga finansiella mål är att kapitalstyrkan, i första hand definierad som Basel-regelverkets kärnprimärkapitalrelation, ska klart överträffa alla regelverkskrav. Som tidigare kommunicerats väljer Ålandsbanken att tills vidare inte tolka vad detta mål på sikt kan innebära i form av en exakt procentsiffra med tanke på den osäkerhet som råder kring effekterna av nya redovisningsregler samt nya kapitaltäckningskrav. Med nuvarande kärnprimärkapitalrelation på 11,8 procent överträffar Ålandsbanken klart alla regelverkskrav och får ett betygssteg i uppgradering på Standard & Poor's ratingskala.

DIVIDEND

Styrelsen föreslår inför ordinarie bolagsstämma att i dividend utbetala 0,60 euro per aktie (0,60), vilket motsvarar ett totalbelopp om 9,2 miljoner euro (9,2). Den föreslagna dividenden motsvarar en utdelningsandel om 47 procent (38).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Mikael Mörn har utsetts till ny ledningsgruppsmedlem i Ålandsbanken med anledning av att han tillträdde tjänsten som direktör för affärsområde Åland den 1 februari 2017. Mörn har arbetat närmare 30 år i Ålandsbanken och ansvarade tidigare för bankens Private Banking-verksamhet på Åland. Han ersätter direktören för affärsområde Åland, Birgitta Dahlén, som avgick ur ledningsgruppen i Ålandsbanken Abp med anledning av sin pensionering.

Magnus Johansson har utsetts till ny ledningsgruppsmedlem med anledning av att han tillträdde tjänsten som direktör för affärsområde Sverige den 16 januari 2017. Johansson har arbetat i Ålandsbanken sedan bankens svenska verksamhet inleddes år 2009 och ansvarade tidigare för bankens svenska Private Banking-verksamhet. Han ersätter direktören för affärsområde Sverige, Magnus Holm, som avgick ur ledningsgruppen i Ålandsbanken Abp den 16 januari 2017 med anledning av att han avgick som direktör för affärsområde Sverige.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

Banken bedriver inte handel för egen räkning.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Bankens framtidsutsikter lämnas i årsredovisningen som publiceras torsdag den 9 mars 2017.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hålls torsdag den 6 april 2017.

EKONOMISK INFORMATION

Årsredovisning 2016 publiceras torsdag den 9 mars 2017. Bolagsstyrningsrapporten och Riskrapporten (Pelare 3) ingår i årsredovisningen.

Delårsrapporten för perioden januari-mars 2017 publiceras tisdag den 25 april 2017.

Delårsrapporten för perioden januari-juni 2017 publiceras torsdag den 20 juli 2017.

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

Bokslutskommunikén är oreviderad.

Mariehamn den 14 februari 2017

STYRELSEN

Förteckning över finansiell information

Resultaträkning i sammandrag	8
Övrigt totalresultat i sammandrag	9
Kvartalsvis resultatutveckling	10
Balansräkning i sammandrag	11
Rapport över förändring i eget kapital.....	12
Kassaflödesanalys i sammandrag	13

NOTER

1. Företagsinformation	14
2. Grund för upprättande av delårsrapporter och väsentliga redovisningsprinciper.....	14
3. Segmentrapport	16
4. Förändringar i koncernstrukturen	18
5. Räntenetto.....	18
6. Provisionsnetto.....	18
7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	19
8. Övriga kostnader	19
9. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	20
10. Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål.....	20
11. Osäkra fordringar och nedskrivningar	21
12. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat.....	22
13. Emitterade skuldebrev	22
14. Derivatinstrument.....	23
15. Finansiella instrument till verkligt värde.....	24
16. Förbindelser utanför balansräkningen	25
17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder.....	26
18. Ställda säkerheter	27
19. Kapitaltäckning.....	27

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro									
Räntenetto	5	14,0	13,7	2	14,8	-5	55,1	54,0	2
Provisionsnetto	6	12,2	10,6	15	11,2	9	44,9	46,5	-3
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	7	0,3	0,5	-42	2,5	-88	4,2	8,0	-48
IT-intäkter		4,5	3,6	27	3,9	17	14,9	16,0	-7
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,2	-10	0,1	39	1,3	0,4	
Summa intäkter		31,2	28,5	9	32,4	-4	120,4	124,9	-4
Personalkostnader		-14,8	-13,3	12	-15,1	-2	-57,0	-56,0	2
Övriga kostnader	8	-7,5	-6,7	12	-8,0	-6	-28,3	-28,7	-1
Avskrivningar		-1,5	-1,5	1	-1,6	-7	-5,9	-6,9	-14
Summa kostnader		-23,8	-21,5	11	-24,7	-3	-91,3	-91,6	0
Resultat före nedskrivningar		7,4	7,1	4	7,8	-5	29,2	33,3	-12
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	9	-1,0	-0,9	17	-1,1	-9	-4,1	-3,0	33
Rörelseresultat		6,3	6,2	2	6,6	-4	25,1	30,3	-17
Inkomstskatt		-1,4	-1,2	16	-1,3	6	-5,4	-6,0	-9
Räkenskapsperiodens resultat		4,9	5,0	-1	5,3	-7	19,7	24,3	-19
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0	-32	0,0	0,0	-45
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		4,9	5,0	-1	5,3	-7	19,7	24,3	-19
Resultat per aktie, euro		0,32	0,33	-1	0,35	-7	1,29	1,60	0

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	4,9	5,0	-1	5,3	-7	19,7	24,3	-19
Kassaflödessäkring								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-1,5	5,3		-3,6	-59	10,5	-15,8	
Omfört till resultaträkningen	1,6	-5,2		3,8	-58	-10,3	16,0	
Tillgångar som kan säljas								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,8	0,3		0,3		2,5	1,3	96
Omfört till resultaträkningen	0,2	-0,1		-0,8		-1,7	-3,3	-47
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,1	0,0		0,0		-0,1	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>	0,8	0,9	-5	-0,9		2,3	-0,9	
Omfört till resultaträkningen	0,0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	0,0	-0,4	-98	0,4		-0,9	0,7	
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	0,0	0,0	67	0,0	-34	0,0	0,0	72
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	0,1	-0,1		0,1	33	-0,2	0,4	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-0,1	-0,3	-66	0,3		-0,7	0,3	
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,6	0,0		0,1		0,0	-1,1	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0,2	-0,6		-0,4		-4,0	1,7	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,0	0,1		0,1		0,8	-0,3	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,2	-0,5		-0,3		-3,2	1,3	
Övrigt totalresultat	-0,4	-0,5	-1	-0,2		-3,2	0,2	
Räkenskapsperiodens totalresultat	4,5	4,5	-1	5,1	-12	16,5	24,5	-33
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0	-32	0,0	0,0	-45
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	4,5	4,5	-1	5,1	-12	16,5	24,5	-33

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	Kv 2 2016	Kv 1 2016	Kv 4 2015
miljoner euro					
Räntenetto	14,0	13,7	13,5	13,9	14,8
Provisionsnetto	12,2	10,6	10,8	11,3	11,2
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	0,3	0,5	1,9	1,5	2,5
IT-intäkter	4,5	3,6	3,7	3,2	3,9
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,2	0,2	0,6	0,1
Summa intäkter	31,2	28,5	30,1	30,6	32,4
Personalkostnader	-14,8	-13,3	-14,7	-14,2	-15,1
Övriga kostnader	-7,5	-6,7	-7,7	-6,4	-8,0
Avskrivningar	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,6
Summa kostnader	-23,8	-21,5	-23,8	-22,2	-24,7
Resultat före nedskrivningar	7,4	7,1	6,3	8,4	7,8
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-1,0	-0,9	-1,7	-0,4	-1,1
Rörelseresultat	6,3	6,2	4,6	8,0	6,6
Inkomstskatt	-1,4	-1,2	-1,1	-1,7	-1,3
Räkenskapsperiodens resultat	4,9	5,0	3,5	6,3	5,3
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	4,9	5,0	3,5	6,3	5,3

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		513	199	
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		504	633	-20
Utlåning till kreditinstitut		201	45	
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor	10, 11	3 808	3 617	5
Aktier och andelar		1	1	-46
Andelar i intresseföretag		0	1	-91
Derivatinstrument	14	21	19	8
Immateriella tillgångar		16	10	63
Materiella tillgångar		25	24	5
Förvaltningsfastigheter		0	0	-2
Aktuella skattefordringar		0	1	-67
Uppskjutna skattefordringar		5	4	25
Övriga tillgångar		20	24	-15
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23	24	-8
Summa tillgångar		5 137	4 602	12
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		219	322	-32
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	12	3 028	2 517	20
Emitterade skuldebrev	12, 13	1 452	1 412	3
Derivatinstrument	14	33	19	75
Aktuella skatteskulder		1	1	-66
Uppskjutna skatteskulder		21	17	23
Övriga skulder		96	33	
Avsättningar		0	0	-13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27	26	18
Efterställda skulder	12	39	43	-8
Summa skulder		4 915	4 389	12
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande				
Aktiekapital		42	42	0
Överkursfond		33	33	
Reservfond		25	25	
Fond för verkligt värde		1	1	2
Egna aktier		0	0	-100
Fond för fritt eget kapital		26	25	4
Balanserat resultat		95	87	6
Aktieägarnas andel av kapitalet		222	213	3
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	4
Summa eget kapital		222	213	4
Summa skulder och eget kapital		5 137	4 602	12

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Över- kurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Om- räknings- differens	Egna aktier	Fond för fritt eget kapital	Balanserat resultat	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Total
Eget kapital 31.12.2014	29,1	32,7	25,1	-0,5	2,7	0,0	-0,2	24,6	80,6	194,2	1,7	195,9
Periodens resultat									24,3	24,3	0,0	24,3
Övriga totalresultat				0,1	-1,6	0,4			1,3	0,2		0,2
Överlåtelse av egna aktier							0,2			0,2		0,2
Dividendutdelning									-5,8	-5,8	-1,3	-7,1
Aktiesparprogram	0,1							0,4	0,2	0,7		0,7
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande ¹	12,3								-13,2	-0,9	-0,4	-1,3
Eget kapital 31.12.2015	41,5	32,7	25,1	-0,4	1,1	0,4	-0,1	25,0	87,4	212,9	0,0	212,9
Periodens resultat									19,7	19,7	0,0	19,7
Övrigt totalresultat				0,2	0,6	-0,8			-3,2	-3,2		-3,2
Dividendutdelning									-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,3	0,0	0,4		0,4
Aktiesparprogram	0,1							0,7	0,4	1,3	0,0	1,3
Eget kapital 31.12.2016	41,7	32,7	25,1	-0,2	1,7	-0,4	0,0	26,0	95,1	221,8	0,0	221,8

¹ Avser fusionen mellan Ålandsbanken Abp och Ålandsbanken Asset Management Ab.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-31.12. 2016		1.1-31.12. 2015	
miljoner euro				
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	25,1		30,3	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten	7,3		17,6	
Resultat från investeringsverksamheten	0,5		-0,1	
Betalda inkomstskatter	-2,0		-1,5	
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	175,3	206,2	-163,3	-116,9
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-11,6		-4,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		153,9		141,5
Kursdifferens i likvida medel		-2,2		0,9
Förändring i likvida medel		346,3		21,2
Likvida medel vid periodens början		232,9		211,8
Likvida medel vid periodens slut		579,2		232,9
Förändring i likvida medel		346,3		21,2

Noter till koncernens bokslutskommuniké

1. Företagsinformation

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

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

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

Bokslutskommunikén för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2016 har godkänts av styrelsen den 13 februari 2017.

2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2016 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) samt International Accounting Standard 34 (IAS 34) Delårsrapportering, sådana de antagits av EU.

Bokslutskommunikén innehåller inte all information och alla noter som krävs vid ett årsbokslut och bör läsas gemensamt med koncernens årsbokslut per den 31.12.2015.

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

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

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättande av bokslutskommunikén är de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31.12.2015.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

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

eget kapitalinstrument där en del består av källskatt som dragits av och ändring av kontantrelaterad ersättning till eget kapitalreglerad ersättning. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

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

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

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier, där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. En genomlysning av Ålandsbankens utlånings- och likviditetsportföljer genomförs för närvarande delvis i syfte att identifiera avtalsmässiga klausuler för att säkerställa att samtliga klausuler är tillåtna i en så kallad grundläggande lånetransaktion (klarar SPPI-testet, solely payments of principal and interest) och delvis för att identifiera de tillämpliga affärsmodellerna. De identifierade klausulerna analyseras med en stickprovsansats och bedömning huruvida klausul medför att SPPI-testet av lånens kassaflöden godkänns eller inte kommer genomföras under våren 2017. I dagsläget finns ingen indikation på att någon klausul inte skulle uppfylla SPPI-testet, men det är för tidigt att göra slutlig bedömning kring detta.

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

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

säkerställa efterlevnad med principerna i IFRS 9. Parallellt pågår en utveckling av beräkningsmodell för förväntade kreditförluster.

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

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

IFRS 9 har även medfört följdändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och myndighetsrapporteringen FINREP, vilka kommer att påverka de upplysningar som lämnas. Analys av upplysningskrav i IFRS 7 och nya FINREP pågår för närvarande och omfattningen på ändringarnas påverkan på Ålandsbanken är ännu inte slutligt fastställt.

Standarden har godkänts av EU och träder ikraft 1.1.2018. Ålandsbanken kommer tillämpa IFRS 9 från och med denna tidpunkt. Ålandsbanken kommer fortsatt under 2017 att utvärdera inverkan på den finansiella rapporteringen, koncernens balansräkning, resultaträkning och kapitaltäckning. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas, men i takt med att de utkristalliseras då implementeringsprojektet fortlöper under 2017 kommer beloppsmässiga effekter att presenteras.

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

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

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

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

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

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

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

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

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR

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

3. Segmentrapport

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

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

Koncernen		1.1-31.12. 2016						
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	Koncern-funktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt	
Räntenetto	27,5	23,4	0,1	-0,1	4,1	0,1	55,1	
Provisionsnetto	24,1	11,9	8,9	0,0	0,1	0,0	44,9	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,6	0,6	0,0	-0,1	3,1	0,1	4,2	
IT-intäkter				30,5		-15,6	14,9	
Övriga intäkter	0,1	0,1	0,1	0,2	2,9	-2,1	1,3	
Summa intäkter	52,2	36,0	9,0	30,6	10,2	-17,6	120,4	
Personalkostnader	-11,5	-7,2	-4,9	-15,0	-18,2	-0,2	-57,0	
Övriga kostnader	-5,1	-4,5	-2,1	-10,3	-20,6	14,8	-27,8	
Avskrivningar	-0,2	-0,6	0,0	-2,9	-3,0	0,9	-5,9	
Intern kostnadsfördelning	-17,1	-16,6	-1,2	0,0	34,9	0,0	0,0	
Poster av engångskaraktär					-0,5		-0,5	
Summa kostnader	-33,9	-29,0	-8,3	-28,2	-7,4	15,5	-91,3	
Resultat före nedskrivningar	18,4	7,0	0,7	2,4	2,8	-2,1	29,2	
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,1	-3,5			-0,5		-4,1	
Rörelseresultat	18,3	3,5	0,7	2,4	2,3	-2,1	25,1	
Inkomstskatt	-3,7	-0,7	-0,2	-0,5	-0,3		-5,4	
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	14,5	2,8	0,5	1,9	2,0	-2,1	19,7	
Affärsvolymer								
Utlåning till allmänheten	1 700	2 099			35	-26	3 808	
Inlåning från allmänheten	1 673	1 369	5		61	-8	3 100	
Aktivt förvaltad kapital	2 556	465	3 900			-3 021	3 900	
Riskexponeringsbelopp	678	638	11	41	207		1 576	
Eget kapital	71	91	2	11	47		222	
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	21,3	3,3	28,2	18,5	4,1		9,1	
K/I-tal	0,65	0,81	0,93	0,92	0,72		0,76	
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,07	1,20			4,90		0,74	
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,18			1,02		0,11	

miljoner euro	Koncern-						Totalt
	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	funktioner och övrigt	Elimineringar	
Räntenetto	26,9	23,6	0,1	-0,1	3,4	0,2	54,0
Provisionsnetto	25,4	11,2	8,6	-0,1	1,4	0,0	46,5
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,5	0,7	0,1	0,0	6,8	0,0	8,0
IT-intäkter				30,8		-14,8	16,0
Övriga intäkter	0,0	0,1	0,1	0,1	1,9	-1,8	0,4
Summa intäkter	52,8	35,5	8,9	30,7	13,4	-16,4	124,9
Personalkostnader	-10,4	-6,9	-5,2	-15,3	-18,2		-56,0
Övriga kostnader	-4,4	-4,4	-2,5	-9,8	-20,7	13,1	-28,7
Avskrivningar	-0,2	-0,7	0,0	-3,4	-4,1	1,5	-6,9
Intern kostnadsfördelning	-17,4	-17,0	-1,1		35,5		0,0
Summa kostnader	-32,3	-29,0	-8,8	-28,5	-7,4	14,6	-91,6
Resultat före nedskrivningar	20,4	6,4	0,1	2,1	6,0	-1,8	33,3
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	0,3	-2,9			-0,5		-3,0
Rörelseresultat	20,7	3,6	0,1	2,1	5,5	-1,8	30,3
Inkomstskatt	-4,2	-0,7	0,0	-0,4	-0,6		-6,0
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	16,5	2,9	0,1	1,7	5,0	-1,8	24,3
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	1 616	1 973			49	-21	3 617
Inlåning från allmänheten	1 459	1 183	3		35	-5	2 675
Aktivt förvaltad kapital	2 484	363	3 927			-2 847	3 927
Riskexponeringsbelopp	676	620	12	41	233		1 581
Eget kapital	66	83	2	9	53		213
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	23,9	3,5	3,4	18,1	12,2		12,0
K/I-tal	0,61	0,82	0,99	0,93	0,55		0,73
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,06	1,96			2,77		1,13
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,16			1,04		0,09

4. Förändringar i koncernstrukturen

Ålandsbankens ägarandel i Ålands Investerings Ab har under 2016 minskat från 36,17 till 19,97 procent.

5. Räntenetto

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
Ränteintäkter								
Kreditinstitut och centralbanker	0,4	0,0		0,0		0,6	0,1	
<i>varav negativa räntor¹</i>	0,3	0,0		0,0		0,3	0,0	
Allmänheten och offentliga sektor	16,3	16,3	0	18,0	-9	66,2	70,6	-6
Skuldebrev	0,3	0,3	-3	0,6	-56	1,4	2,9	-52
Övriga ränteintäkter	0,3	0,1		0,1		0,5	0,4	25
Summa ränteintäkter	17,3	16,7	4	18,7	-8	68,6	74,0	-7
Räntekostnader								
Kreditinstitut och centralbanker	-0,5	-0,5	12	-0,2		-1,9	-1,2	54
<i>varav negativa räntor¹</i>	-0,5	-0,4	19	0,0		-1,5	-0,3	
Allmänhet och offentlig sektor	-1,2	-1,2	3	-1,7	-32	-5,3	-7,8	-33
Emitterade skuldebrev	-1,0	-1,0	-7	-1,6	-39	-4,5	-9,2	-51
Efterställda skulder	-0,3	-0,3	6	-0,3	2	-1,0	-1,0	0
Övriga räntekostnader	-0,4	-0,1		-0,2		-0,9	-0,7	19
Summa räntekostnader	-3,3	-3,0	10	-3,9	-15	-13,5	-20,0	-32
Räntenetto	14,0	13,7	2	14,8	-5	55,1	54,0	2
Placeringsmarginal, procent ²	1,11	1,13		1,30		1,14	1,19	

¹ Negativa ränteintäkter från placeringar hos kreditinstitut och centralbanker redovisas som räntekostnader medan erhållna negativa räntor för skulder redovisas som ränteintäkter.

² Placeringsmarginal definieras som räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning

6. Provisionsnetto

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	-6	0,2	0	0,8	0,8	0
Utlåning	1,0	1,0	-9	0,9	1	4,0	4,0	0
Betalningsförmedling	1,5	1,5	2	2,1	-31	6,8	8,8	-23
Fondprovisioner	5,6	5,2	7	4,9	15	20,6	19,6	5
Förvaltningsprovisioner	2,5	2,4	1	2,7	-9	9,9	10,1	-2
Värdepappersförmedling	3,3	1,9	74	3,0	11	10,2	11,8	-13
Försäkringsprovisioner	0,0	0,0	-10	0,0	-36	0,1	0,2	-28
Övriga provisioner	0,7	0,7	10	0,6	15	2,8	2,8	3
Summa provisionsintäkter	14,7	12,9	14	14,5	2	55,3	58,0	-5
Betalningsprovisionskostnader	-0,9	-0,8	6	-1,2	-27	-4,0	-4,8	-16
Fondprovisionskostnader	-0,6	-0,6	-3	-0,8	-22	-2,5	-2,2	14
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,2	-0,2	5	-0,3	-24	-1,0	-1,3	-27
Värdepappersprovisionskostnader	-0,5	-0,4	30	-0,7	-26	-1,9	-2,1	-10
Övriga provisionskostnader	-0,2	-0,2	-5	-0,2	-11	-1,0	-1,1	-9
Summa provisionskostnader	-2,5	-2,3	7	-3,3	-24	-10,4	-11,5	-10
Provisionsnetto	12,2	10,6	15	11,2	9	44,9	46,5	-3

7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Skuldebrev	-0,1	0,0	45	0,0		-0,1	-0,1	0
Aktier och andelar	0,0	0,0	-8	0,0	-96	0,0	0,2	
Derivatinstrument	0,7	0,1		0,1		0,2	1,1	-83
Lånefordringar	-0,5	0,1		0,4		-0,3	-0,2	20
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,1	0,2	-31	0,5	-72	-0,2	0,9	
Säkringsredovisning								
<i>varav säkringsinstrument</i>	-9,3	0,1		0,6		-1,1	-1,3	-19
<i>varav säkrad post</i>	8,7	-0,5		-0,5		1,0	1,5	-35
Säkringsredovisning	-0,6	-0,4	48	0,1		-0,1	0,2	
Nettointäkter från valutaverksamhet	1,0	0,7	41	1,1	-9	2,8	3,7	-24
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	-0,2	0,1		0,8		1,7	3,3	-48
Summa	0,3	0,5	-42	2,5	-88	4,2	8,0	-48

8. Övriga kostnader

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	3,1	2,5	25	2,7	15	11,1	10,1	9
Lokal- och fastighetskostnader	1,3	1,4	-8	1,4	-4	5,5	5,3	5
Marknadsföringskostnader	0,6	0,5	25	0,8	-15	2,3	2,6	-10
Marknadsdata	0,6	0,6	0	0,5	6	2,3	2,3	1
Personalrelaterade kostnader	0,7	0,5	40	0,8	-16	2,2	2,4	-7
Resekostnader	0,4	0,2	68	0,5	-15	1,3	1,3	0
Köpta tjänster	0,6	0,5	12	0,8	-27	2,0	2,5	-19
Insättningsgarantiavgift	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	69
Övriga kostnader	2,1	1,5	36	1,9	11	7,4	6,4	17
Tillverkning för eget bruk	-1,7	-1,0	74	-1,2	45	-5,8	-4,1	42
Summa	7,5	6,7	12	8,0	-6	28,3	28,7	-1

9. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden

Koncernen	Kv 4 2016	Kv 3 2016	%	Kv 4 2015	%	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015	%
miljoner euro								
Bortskrivningar								
Periodens konstaterade förluster	3,1	0,1		0,6		3,9	7,2	-45
Återvinning av konstaterade förluster	-0,2	-0,1		0,0		-0,6	-0,2	
Summa	2,9	0,0		0,5		3,4	7,0	-52
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar								
Nya och ökade nedskrivningar	0,6	0,8	-22	1,1	-45	3,9	3,7	6
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-0,1	0,0		-0,2	-41	-1,0	-0,8	21
Utnyttjat för konstaterade förluster	-2,6	0,0		-0,4		-2,8	-6,6	-57
Summa	-2,1	0,7		0,6		0,2	-3,7	
Periodens nettoreserveringar för gruppvis värderade fordringar	0,2	0,1	87	0,1		0,6	-0,3	
Periodens nettoreserveringar för räntefordringar	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	
Kreditförluster, netto	1,0	0,9	17	1,1	-9	4,1	3,0	33
Kreditförlustnivå, %	0,11	0,10		0,13		0,11	0,09	

10. Utlåning till allmänhet och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen	31.12.2016			31.12.2015			%
miljoner euro	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	
Privatpersoner							
Bostäder	1 891	-3	1 888	1 739	-3	1 736	9
Värdepapper och övriga placeringar	435	0	434	371	0	371	17
Näringsverksamhet	143	-1	142	135	-1	134	6
Övrig privathushållning	193	-2	191	200	-1	199	-4
Summa privatpersoner	2 662	-6	2 656	2 445	-5	2 440	9
Företag							
Sjöfart	57	0	56	61	0	61	-7
Handel	40	-1	39	43	-1	42	-7
Bostadsverksamhet	373	-1	372	320	-1	319	17
Övrig fastighetsverksamhet	264	-2	262	345	-1	344	-24
Finans- och försäkringsverksamhet	194	0	194	176	0	176	10
Hotell- och restaurangverksamhet	27	0	27	24	0	23	16
Övrig serviceverksamhet	99	-3	97	107	-3	105	-8
Jordbruk, skogsbruk och fiske	12	0	12	19	0	19	-36
Byggnadsverksamhet	34	0	33	32	0	32	6
Övrig industriverksamhet	34	0	34	36	0	35	-4
Summa företag	1 134	-7	1 127	1 162	-7	1 156	-2
Offentlig sektor och ideella organisationer	25	0	25	21	0	21	18
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	25	0	25	21	0	21	18
Summa utlåning	3 821	-13	3 808	3 629	-12	3 617	5

11. Osäkra fordringar och nedskrivningar

Koncernen	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Osäkra fordringar, brutto	21,7	31,4	-31
varav privatpersoner	8,1	10,5	-24
varav företag	13,6	20,8	-35
Andel osäkra fordringar, %	0,57	0,87	-34
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	10,8	10,6	1
varav privatpersoner	4,1	4,1	0
varav företag	6,7	6,6	2
Osäkra fordringar, netto	10,9	20,8	-47
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	50	34	47
Reserveringar för gruppvis värderade fordringar	1,8	1,2	46
varav privatpersoner	1,5	1,1	35
varav företag	0,3	0,1	
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	58	38	54
Fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto	28,2	41,1	-31
varav privatpersoner	16,7	19,4	-14
varav företag	11,5	21,7	-47
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	-10,3	-9,2	13
Bokfört värde efter beaktande av individuella reserveringar	17,8	32,0	-44
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,74	1,13	-35

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

Koncernen	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund			
Avista	2 782	2 330	19
Tidsbundna depositioner	246	186	32
Summa depositioner	3 028	2 517	20
Bankcertifikat till allmänheten ¹	18	69	-74
Indexobligationer (strukturerade produkter)	16	47	-66
Riskdebenturer	39	43	-8
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	73	159	-54
Summa inlåning	3 100	2 675	16

1) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut

13. Emitterade skuldebrev

Koncernen	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Bankcertifikat	154	250	-39
Säkerställda obligationer	1 193	959	24
Seniora icke-säkerställda obligationer	89	156	-43
Indexobligationer (strukturerade produkter)	16	47	-66
Summa	1 452	1 412	3

14. Derivatinstrument

Koncernen		31.12.2016					31.12.2015		
miljoner euro	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden	Nominellt belopp	Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden
	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	37	29	25	90	2	4	130	2	4
<i>Räntefutures</i>	8	0	0	8	0	0	10	0	0
<i>Ränteoptioner - köpta</i>	1	0	0	1	0	0	11	0	0
<i>Ränteoptioner - sålda</i>	0	0	0	0	0	0	8	0	0
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	338	1	0	338	1	2	184	1	1
Aktierelaterade kontrakt									
<i>Aktieoptioner - köpta</i>	2	5	0	7	1	0	35	2	0
<i>Aktieoptioner - utfärdade</i>	2	2	0	4	0	1	23	0	2
Övriga derivatkontrakt	12	8	0	20	0	0	21	1	1
Summa	400	44	25	468	5	8	422	5	7
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	18	363	352	733	16	5	494	13	1
Summa	18	363	352	733	16	5	494	13	1
Derivat för kassaflödessäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränte- och valutaswappar</i>	194	52	0	246	0	20	256	1	11
Summa	194	52	0	246	0	20	256	1	11
Derivat för säkring av netto-investeringar i utlandsverksamhet									
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaswappar</i>	48	0	0	48	0	1	26	0	0
Summa	48	0	0	48	0	1	26	0	0
Summa derivatinstrument	659	460	377	1 495	21	33	1 198	19	19
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	11	258	266	535	4	6	10	0	0

15. Finansiella instrument till verkligt värde

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

Koncernen		31.12.2015		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	592			592
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		43		43
Aktier och andelar	0	0	1	1
Derivatinstrument	0	19		19
Summa finansiella tillgångar	592	62	1	655
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		489		489
Derivatinstrument	0	19		19
Efterställda skulder		19		19
Summa finansiella skulder	0	527	0	527

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

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

Värderingshierarkin

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

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

Förändringar i nivå 3 framgår av separat tabell.

Förändringar av innehav i nivå 3	1.1-31.12. 2016
miljoner euro	Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång	0,9
Nyanskaffning/omklassificering	0,6
Avyttrat/förfallet under året	-0,4
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-0,6
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-0,1
Redovisat värde vid periodens utgång	0,5

16. Förbindelser utanför balansräkningen

Koncernen	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Garantier	12	20	-41
Outnyttjade checkräkningslimiter	85	76	12
Outnyttjade kreditkortslimiter	67	120	-44
Kreditlöften	200	223	-10
Övriga förbindelser	50	8	
Summa	415	447	-7

17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	31.12.2016		31.12.2015	
miljoner euro	Derivat	Återköpsavtal samt ut- & inlåning av värdepapper	Derivat	Återköpsavtal samt ut- & inlåning av värdepapper
Finansiella tillgångar som kvittas eller omfattas av avtal om kvittning				
Bruttobelopp av finansiella tillgångar	21		19	
Bruttobelopp av finansiella skulder som kvittas i balansräkningen				
Nettobelopp av finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen	21	0	19	0
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
Finansiella instrument som inte uppfyller kvittningskriterierna	-18		-11	
Mottagna finansiella säkerheter	-2		-4	
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-19	0	-15	0
Nettobelopp	2	0	4	0
Finansiella skulder som kvittas eller omfattas av avtal om kvittning				
Bruttobelopp av finansiella skulder	33	123	19	1
Bruttobelopp av finansiella tillgångar som kvittas i balansräkningen				
Nettobelopp av finansiella skulder som redovisas i balansräkningen	33	123	19	1
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
Finansiella instrument som inte uppfyller kvittningskriterierna	-19		-12	
Ställda finansiella säkerheter	-3	-123	0	-1
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-22	-123	-12	-1
Nettobelopp	11	0	7	0

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

18. Ställda säkerheter

Koncernen	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Utlåning till kreditinstitut	135	11	
Skuldebrev	167	123	35
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 665	1 528	9
Övrigt	3	1	
Summa	1 969	1 664	18

19. Kapitältäckning

Koncernen	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Eget kapital enligt balansräkningen	221,8	212,9	4
Förutsebar utdelning	-9,2	-9,1	1
Kärnprimärkapital före avdrag	212,6	203,8	4
Immateriella tillgångar	-14,3	-8,8	62
Skattefordringar beroende av framtida lönsamhet kvittade mot skatteskulder inom samma skattesubjekt	0,0	-0,1	-100
Avdrag för övervärde i pensionstillgångar	0,0	-0,5	-100
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	4
Kassaflödessäkring	0,2	0,4	-50
Ytterligare värdejusteringar	-1,3	0,0	
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-11,2	-5,2	
Kärnprimärkapital	186,0	189,5	-2
Primärkapitaltillskott	0,0	0,0	
Primärkapital	186,0	189,5	-2
Supplementärkapitalinstrument	19,1	15,1	27
Supplementärkapital	19,1	15,1	27
Total kapitalbas	205,2	204,6	0
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	47,8	26,4	81
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	61,9	84,9	-27
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	1,2	1,3	-7
Kapitalkrav för operativ risk	15,2	13,9	9
Kapitalkrav	126,0	126,5	0
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,8	12,0	
Primärkapitalrelation, %	11,8	12,0	
Total kapitalrelation, %	13,0	12,9	
Riskexponeringsbelopp			
varav andelen kreditrisk, %	87	88	
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	1	1	
varav andelen operativ risk, %	12	11	

Ålandsbanken har, under tidigare gällande regelverk, gjort avdrag från kärnprimärkapitalet avseende en fastighetsuppskrivning som gjordes i samband med övergången till IFRS. Avdraget är, enligt nu gällande regelverk, sedan den 1 januari 2015 inte längre tillämpligt. I ovanstående tabell har jämförelsetal för 2015 justerats i enlighet med detta. Justeringen innebär att för det sista kvartalet 2015 redovisas en kärnprimärkapitalrelation om 12,0 % (11,9). Total kapitalrelation är oförändrad.

Krav avseende kapitalbuffertar, %	31.12.2016	31.12.2015
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,7	7,4
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,7	0,4
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	11,8	12,0

Exponeringsklass	31.12.2016				
miljoner euro	Brutto-exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	168,8	148,7	50	74,6	6,0
Företag - Små och medelstora företag	305,8	279,2	72	201,0	16,1
Företag - Specialutlåning	10,7	10,7	77	8,2	0,7
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	119,0	106,2	36	38,5	3,1
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 751,3	1 742,5	13	220,5	17,6
Hushåll - övriga små och medelstora företag	40,5	40,0	35	13,9	1,1
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	278,7	252,8	16	41,0	3,3
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 674,8	2 580,3	23	597,6	47,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker ¹	585,2	639,8	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	306,0	302,9	23	69,1	5,5
Företagsexponeringar	498,3	288,7	100	288,3	23,1
Hushållsexponeringar	185,4	59,0	73	43,2	3,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	869,0	860,4	34	293,0	23,4
Fallerade exponeringar	1,1	1,1	101	1,1	0,1
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,3	0,3	150	0,5	0,0
Säkerställda obligationer	333,0	333,0	10	33,3	2,7
Företag kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	0,6	0,6	100	0,6	0,0
Övriga poster	51,2	51,2	87	44,4	3,5
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 830,2	2 537,0	30	773,4	61,9
Totalt riskexponeringsbelopp, kreditrisk	5 505,0	5 117,3	27	1 371,1	109,7

Exponeringsklass	31.12.2015				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag					
Företag - Små och medelstora företag					
Företag - Specialutlåning					
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	126,1	125,1	33	41,8	3,3
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 680,5	1 673,0	14	236,7	18,9
Hushåll - övriga små och medelstora företag	35,0	34,2	32	11,0	0,9
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	243,6	221,5	18	40,7	3,3
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 085,2	2 053,8	16	330,1	26,4
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker ¹	364,3	416,8	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	209,4	201,4	36	72,3	5,8
Företagsexponeringar	801,0	561,5	96	540,8	43,3
Hushållsexponeringar	381,6	115,5	70	80,5	6,4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	810,4	801,4	34	270,1	21,6
Fallerade exponeringar	22,6	15,0	126	18,9	1,5
Poster förknippade med särskilt hög risk	1,8	1,8	150	2,8	0,2
Säkerställda obligationer	334,4	334,4	10	33,4	2,7
Företag kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	1,6	1,6	115	1,8	0,1
Övriga poster	49,7	49,7	82	40,9	3,3
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 976,9	2 499,2	42	1 061,7	84,9
Totalt riskexponeringsbelopp, kreditrisk	5 062,1	4 553,0	31	1 391,8	111,3

¹ I denna exponeringsklass ingår även regionala självstyrelseorgan, enheter inom offentlig sektor, internationella organisationer samt multilaterala utvecklingsbanker.

Kapitalkrav enligt övergångsregler för Basel 1-golv	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Kapitalkrav justerat enligt golvregel för Basel 1	126,0	127,3	-1
Kapitalbas enligt Basel 1	216,4	209,8	3
Överskott av kapital enligt övergångsregler för Basel 1-golv	90,3	82,5	9
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Basel 1-golv, %	171,7	164,8	4

Bruttosoliditetsgrad	31.12.2016	31.12.2015	%
miljoner euro			
Primärkapital	186,0	189,5	-2
Totalt exponeringsmått	5 232,9	4 841,6	8
varav poster i balansräkningen	5 120,5	4 587,8	12
varav poster utanför balansräkningen	112,4	253,8	-56
Bruttosoliditetsgrad, %	3,6	3,9	-9

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