



Januari – december 2019

jämfört med januari – december 2018

- Rörelseresultatet ökade med 15 procent till 33,2 miljoner euro (29,0).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 15 procent till 26,3 miljoner euro (22,9).
- Räntenettot minskade med 1 procent till 53,9 miljoner euro (54,5).
- Provisionsnettot ökade med 7 procent till 58,0 miljoner euro (54,3).
- Kostnaderna var på oförändrad nivå och uppgick till 97,5 miljoner euro (97,8).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 3,2 miljoner euro (0,8) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,08 procent (0,02).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 10,7 procent (9,8).
- Resultatet per aktie ökade med 14 procent till 1,69 euro (1,48).
- Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 13,4 procent (13,0).
- Styrelsen föreslår en ordinarie dividend om 0,80 euro per aktie (0,70) samt en jubileumsdividend om 0,20 euro per aktie.
- Framtidsutsikter: Rörelseresultatet för 2020 förväntas bli bättre än 2019.

Fjärde kvartalet 2019

jämfört med fjärde kvartalet 2018

- Rörelseresultatet ökade med 18 procent till 9,1 miljoner euro (7,7).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 16 procent till 7,2 miljoner euro (6,2).
- Räntenettot ökade med 6 procent till 14,0 miljoner euro (13,3).
- Provisionsnettot ökade med 17 procent till 16,3 miljoner euro (13,9).
- Kostnaderna ökade med 4 procent till 25,5 miljoner euro (24,6).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 1,8 miljoner euro (-0,1) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,18 procent (0,00).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 11,4 procent (10,3).
- Resultatet per aktie ökade med 15 procent till 0,46 euro (0,40).

"Vi avslutar vårt 100:e verksamhetsår på ett starkt sätt och levererar vårt bästa rörelseresultat någonsin, 33,2 miljoner euro vilket är 15 procent högre än året innan (29,0). Avkastningen på eget kapital överträffar vårt långsiktiga finansiella mål och slutar för helåret på 10,7 procent.

Under det fjärde kvartalet såg vi ett starkt inflöde av nytt aktivt förvalt kapital och en god utlåningstillväxt. Tillväxten kom i huvudsak från nya kunder. Den sammanlagda tillväxten för aktivt förvalt kapital under året blev 23 procent och innebar en ny rekordnotering, 6 343 miljoner euro (5 177).

Vår positiva trend gör att styrelsen förväntar sig att rörelseresultatet för år 2020 blir bättre än 2019. Styrelsen föreslår en förhöjd dividend om 0,80 euro (0,70) och dessutom en jubileumsdividend för vårt 100:e verksamhetsår om 0,20 euro."

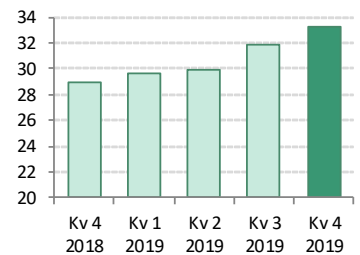
Peter Wiklöf, Vd och koncernchef

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 tre kontor på Åland och fem kontor i övriga Finland. Banken har tre kontor i Sverige.

Till Ålandsbanken-koncernen hör totalt två dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till bankverksamhet.

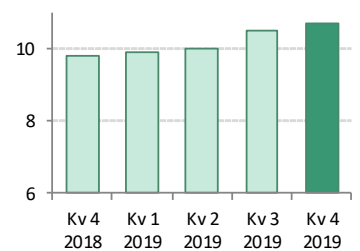
Rörelseresultat rullande 4 kvartal

miljoner euro



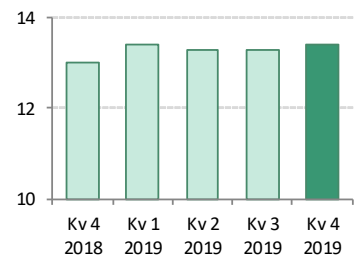
ROE rullande 4 kvartal

procent



Kärnprimärkapitalrelation

procent



Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	14,0	13,3	5	13,3	6	53,9	54,5	-1
Provisionsnetto	16,3	13,8	18	13,9	17	58,0	54,3	7
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1,1	1,6	-33	0,2		3,9	1,5	
Övriga intäkter	5,0	4,2	21	4,9	4	18,1	17,4	4
Summa intäkter	36,4	32,9	11	32,3	13	133,9	127,6	5
Personalkostnader	-14,6	-13,4	9	-14,3	2	-57,0	-57,1	0
Övriga kostnader	-7,6	-6,3	20	-8,5	-11	-28,7	-33,4	-14
Avskrivningar	-3,3	-2,9	17	-1,8	84	-11,8	-7,3	62
Summa kostnader	-25,5	-22,5	13	-24,6	4	-97,5	-97,8	0
Resultat före nedskrivningar	10,9	10,4	5	7,7	43	36,4	29,8	22
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-1,8	-0,8		0,1		-3,2	-0,8	
Rörelseresultat	9,1	9,5	-4	7,7	18	33,2	29,0	15
Inkomstskatt	-1,9	-1,9	-1	-1,5	27	-6,9	-6,1	14
Rapportperiodens resultat	7,2	7,6	-5	6,2	16	26,3	22,9	15
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	7,2	7,6	-5	6,2	16	26,3	22,9	15
Volymer								
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 110	3 985	3	4 022	2			
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	3 368	3 288	2	3 304	2			
Aktivt förvaltad kapital ¹	6 343	5 788	10	5 177	23			
Eget kapital	258	247	5	242	7			
Balansomslutning	5 607	5 555	1	5 558	1			
Risikexponeringsbelopp	1 583	1 571	1	1 578	0			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	11,4	12,3		10,3		10,7	9,8	
Avkastning på eget kapital, % (ROE), rullande 12 månader till periodens slut	10,7	10,5		9,8				
K/I-tal ³	0,70	0,69		0,76		0,73	0,77	
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,18	0,08		0,00		0,08	0,02	
LCR, % ⁵	139	163		120				
Loan/deposit ratio, % ⁶	122	121		122				
Core funding ratio, % ⁷	90	88		90				
Soliditet, % ⁸	4,6	4,4		4,4				
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁹	13,4	13,3		13,0				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,46	0,49	-5	0,40	15	1,69	1,48	14
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,46	0,49	-5	0,40	16	1,69	1,48	14
Resultat per aktie, euro, rullande 12 månader till periodens slut	1,69	1,63	4	1,48	14			
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	16,61	15,86	5	15,67	6			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	16,59	15,83	5	15,58	6			
Aktiekurs A-aktie, euro	17,00	14,70	16	13,30	28			
Aktiekurs B-aktie, euro	16,55	14,85	11	13,10	26			
Antal aktier tusen st.	15 551	15 551		15 472	1			
Antal aktier efter utspädning tusen st.	15 601	15 587	0	15 590	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	705	713	-1	692	2	700	691	1

¹ Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär och rådgivande värdepappersvolym

² Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas genomsnittliga andel av eget kapital.

³ Kostnader / Intäkter

⁴ Nedskrivning av krediter och andra åtaganden avseende fordringar på allmänheten och offentlig sektor / Fordringar på allmänheten och offentlig sektor vid periodens ingång

⁵ LCR tillgångar nivå 1 och 2 / 30 dagars nettokassaflöde

⁶ Fordringar på allmänheten och offentlig sektor / Depositioner från allmänheten och offentlig sektor

⁷ Fordringar på allmänheten och offentlig sektor / Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten och offentlig sektor samt emitterade säkerställda obligationer

⁸ Eget kapital / Balansomslutning

⁹ Kärnprimärkapital / Risikexponeringsbelopp

¹⁰ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Antal aktier i genomsnitt

¹¹ Aktieägarnas andel av eget kapital / Antal aktier per bokslutsdagen

Kommentarer

MAKROLÄGE

Året har präglats av osäkerhet kopplat till handelspolitik, Brexit och konjunkturutvecklingen. Inflationstrycket fortsätter att vara dämpat, och konjunktoren har svalnat globalt.

Den europeiska centralbanken sänkte räntan på inlåningsfaciliteten med 10 räntepunkter till -0,50 procent den 12 september och meddelade samtidigt att nettoköp inom ramen för programmet för köp av tillgångar återupptas i en månatlig takt på 20 miljarder euro. Vidare införde den europeiska centralbanken den 30 oktober en tvådelad depositionsränta på sin inlåningsfacilitet, där banker får 0,00 procent ränta istället för -0,50 procent ränta på saldon upp till sex gånger det så kallade minimireservkravet. USA:s Federal Reserve (FED) sänkte under fjärde kvartalet, för tredje gången under året, sin styrränta med 25 räntepunkter till 1,50-1,75 procent. Svenska Riksbanken gick emot strömmen och beslutade den 19 december att höja reporäntan med 25 räntepunkter till 0,00 procent.

Negativa räntor i euroområdet tycks bli bestående för överskådlig framtid, medan den viktiga svenska marknadsräntan Stibor 3 månader bröt trenden i fjärde kvartalet och avslutade året med ett positivt kvartalsmedelvärde. Förväntan är att ECB:s styrränta ligger kvar på nuvarande eller lägre nivåer tills dess att inflationsutsikterna närmar sig 2 procent. Även svenska Riksbanken förväntar sig att reporäntan ligger kvar på samma nivå de närmaste åren.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018
Euribor 3 mån	-0,40	-0,40	-0,32
Euribor 12 mån	-0,28	-0,33	-0,14
Stibor 3 mån	0,01	-0,03	-0,39

REFERENSRÄNTOR ÅRSGENOMSNIITT, PROCENT

	2019	2018
Euribor 3 mån	-0,36	-0,32
Euribor 12 mån	-0,22	-0,17
Stibor 3 mån	-0,03	-0,39

Efter en skakig avslutning på 2018 präglades 2019 av en kraftig återhämtning på världens aktiemarknader. Under året steg aktiekurserna på Helsingforsbörsen (OMXHPI) med 13 procent och Stockholmsbörsen (OMXSPI) med 30 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 3 procent lägre än föregående år. Per årsskiftet var kursen 2 procent lägre jämfört med föregående årsskifte. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen har omräknats till kursen på balansdagen.

VIKTIGA HÄNDELSER

Crosskey Banking Solutions förvärvade under fjärde kvartalet det finländska mjukvarubolaget Model IT Oy. Bolaget, som är Helsingforsbaserat, har 13 anställda och vänder sig framförallt till kunder inom förmögenhetsförvaltning med IT-plattformen OneFactor samt mot försäkringsbranschen med systemet

cFrame. Genom förvärvet stärker Crosskey sitt erbjudande till banker, förmögenhetsförvaltare, fond- och försäkringsbolag.

Under fjärde kvartalet bildades Åland Index Solutions, ett samägt bolag mellan Ålandsbanken och Doconomy. Ålandsbanken, som lanserade Åland Index för tre år sedan, betraktar Åland Index Solutions som ett naturligt steg i att göra denna innovativa referenspunkt tillgänglig för hela finansmarknaden. Åland Index är det globala index för beräkningar av koldioxidutsläpp som hjälper individer att ställa om sin konsumtion till att bli mer klimatomställad. Indexet har i samarbete med S&P Global nyligen uppdaterats med data för att täcka 99 procent av världsmarknaden.

Banker med över 40 miljoner kunder aviserade i december att de ingått partnerskap med Ålandsbankens strategiska samarbetspartner Doconomy och kan nu tack vare Åland Index Solutions erbjuda sina kunder verktyg att mäta sitt klimatavtryck. Samtidigt tillkännagav Mastercard att de avser att investera i Doconomy och gå in som delägare. Amerikanska Bank of the West, ett dotterbolag till franska BNP Paribas, var den första nordamerikanska banken att ingå partnerskap med Doconomy. Nordea blev första externa nordiska bank att sluta ett likadant avtal.

Som ett naturligt steg i Ålandsbankens hållbarhetsarbete undertecknade Ålandsbanken i december FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UNEP FI). Principerna har nyligen slagits fast. De syftar till att anpassa finanssektorn till FN:s hållbarhetsmål och Parisavtalet genom att engagera till samarbete och tydliggöra finanssektorns ansvar i skapandet av ett hållbart samhälle.

Ålandsbanken tecknade i september tillsammans med ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo avtal angående att etablera ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden. Som ett led i etableringen förvärvas majoriteten av aktierna i Borgo AB av Ålandsbanken, ICA Banken, Ikano Bank och Söderberg & Partners. Borgos ledning kommer att vara operativt ansvariga för samordning och etablering av det nya hypoteksbolaget. Ålandsbanken kommer tillsammans med dotterbolaget Crosskey Banking Solutions att tillhandahålla plattformslösningar för det nya hypoteksbolaget liksom bidra med befintlig kunskap om bolånehantering.

Fram till dess att det nya hypoteksbolaget är etablerat i Sverige har Ålandsbanken tecknat ett distributionsavtal med ICA Banken, som innebär att ICA Banken kommer att distribuera bolån i Ålandsbankens balansräkning.

Det helägda dotterbolaget Compass Card har fusionerats med Ålandsbanken, då ett självständigt dotterbolag inte längre behövs för att bedriva Ålandsbankens kortaffär. Compass Card grundades 2006 som ett gemensamt bolag mellan Ålandsbanken och Tapiola Bank för utgivning av kredit- och debetkort. 2014 blev Compass Card ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken, sedan S-banken förvärvat Tapiola Bank och S-banken tagit över den kortaffär som fanns i Compass Card avseende Tapiola Banks kunder.

I april kom Ålandsbanken för första gången med i Europas största hållbarhetsundersökning, Sustainable Brand Index lista

över hållbara varumärken. Statistik för 2018 visar att Ålandsbanken minskade sitt koldioxidavtryck med cirka 14 procent jämfört med föregående år. Banken överträffade därmed det uppsatta målet som var en minskning med 10 procent.

Tillsammans med våra kunder fortsätter engagemanget för en renare Östersjö. Östersjöprojektet bidrog 2019 med 300 tusen euro till olika projekt som främjar Östersjöns tillstånd. Ålandsbanken har sedan 1997 delat ut 2,3 miljoner euro till olika miljörörelaterade projekt.

Ålandsbanken har som ett led i strategin för ansvarsfulla investeringar lanserat en ny hållbar räntefond, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond. Fonden har erhållit det nordiska miljömärket, Svanenmärket, och är därmed den första finländska Svanenmärkta räntefonden. Fonden investerar i gröna obligationer och obligationer emitterade av företag med de bästa hållbarhetsbetygen. Målet med fondens verksamhet är att erbjuda konkurrenskraftig ränteavkastning åt placerare i fonden på ett miljöriktigt och hållbart sätt.

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

På bolagsstämman den 3 april 2019 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande. Den 29 april lämnade Göran Persson sitt uppdrag mot bakgrund av nomineringen till styrelseordförande i Swedbank AB (publ).

Antalet utestående B-aktier har under året ökat med 79 813 till följd av bankens åtagande inom ramen för personalens incitamentsprogram och aktiesparprogram.

RESULTAT FÖR JANUARI – DECEMBER 2019

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 3,4 miljoner euro eller 15 procent till 26,3 miljoner euro (22,9).

Ålandsbanken har i enlighet med rådande myndighetsbaserade redovisningstolkningar och i linje med andra finländska banker valt att från och med 2019 redovisa hela årskostnaden för stabilitetsavgiften i det första kvartalet, då ansvaret för avgiften uppstår, i stället för att periodisera kostnaden linjärt över årets fyra kvartal. Den estimerade årskostnaden i det första kvartalet uppgick till 2,3 miljoner euro. I det andra kvartalet fastställdes den slutliga avgiften till 1,8 miljoner euro. Ålandsbankens resultat får därmed större säsongsvariationer med ett resultatmässigt svagare första kvartal. Historiska perioder är omräknade för jämförbarhetens skull.

Rörelseresultatet ökade med 4,2 miljoner euro eller 15 procent till 33,2 miljoner euro (29,0).

Avkastningen på eget kapital ökade till 10,7 procent (9,8).

Intäkterna ökade med 6,3 miljoner euro eller 5 procent till 133,9 miljoner euro (127,6).

Räntenettet minskade med 0,6 miljoner euro eller 1 procent till 53,9 miljoner euro (54,5). Minskningen kommer främst från den svenska verksamheten, där kronförsvagningen tillsammans med lägre utlåningsmarginal till följd av omviktning mot lägre risk i kreditportföljen påverkar räntenettet negativt. IFRS 16 innebär även att hyreskostnader numera redovisas som en kalkylmässig

räntekostnad och en kalkylmässig avskrivning istället för som en rörelsekostnad.

Provisionsnettot ökade med 3,7 miljoner euro eller 7 procent till 58,0 miljoner euro (54,3), främst tack vare högre fondprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 2,4 miljoner euro till 3,9 miljoner euro (1,5), främst tack vare högre realisationsvinster i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 1,1 miljoner euro eller 7 procent till 17,5 miljoner euro (16,4), främst tack vare ökade projektintäkter i Crosskey.

Kostnaderna var i princip oförändrade och uppgick till 97,5 miljoner euro (97,8). Stabilitetsavgiften minskade med 0,8 miljoner euro eller 31 procent till 1,8 miljoner euro (2,6). IT-kostnaderna minskade med 1,0 miljoner euro eller 10 procent, till största del på grund av lägre projektkostnader. Avskrivningarna ökade med hela 4,5 miljoner euro eller 62 procent, vilket till stor del förklaras av omklassificering av hyreskostnader enligt IFRS 16. Avskrivningar avseende immateriella tillgångar har även ökat.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, ökade med 2,4 miljoner euro till 3,2 miljoner euro (0,8), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,08 procent (0,02).

Skattekostnaden uppgick till 6,9 miljoner euro (6,1), motsvarande en effektiv skattesats på 20,7 procent (20,9).

RESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2019

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 7,2 miljoner euro (6,2), vilket var en ökning med 1,0 miljoner euro eller 16 procent från föregående år. Rörelseresultatet ökade med 1,4 miljoner euro eller 18 procent till 9,1 miljoner euro (7,7).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 11,4 procent (10,3).

Intäkterna ökade med 4,2 miljoner euro eller 13 procent till 36,4 miljoner euro (32,3).

Räntenettet ökade med 0,7 miljoner euro eller 6 procent till 14,0 miljoner euro (13,3), främst tack vare högre utlåningsvolym.

Provisionsnettot ökade med 2,4 miljoner euro eller 17 procent till 16,3 miljoner euro (13,9), främst tack vare högre fond- och värdepappersprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 0,9 miljoner euro till 1,1 miljoner euro (0,2), främst tack vare högre realisationsvinster i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 0,4 miljoner euro eller 10 procent till 4,8 miljoner euro (4,4), i huvudsak tack vare högre projektintäkter.

Kostnaderna ökade med 0,9 miljoner euro eller 4 procent till 25,5 miljoner euro (24,6).

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till 1,8 miljoner euro (-0,1) motsvarande en kreditförlustnivå om 0,18 procent (0,00).

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens ökning av rörelseresultat med 4,2 miljoner euro till 33,2 miljoner euro fördelas enligt följande:

- Private Banking +2,1 (högre intäkter och lägre kostnader)
- Premium Banking -3,3 (högre nedskrivningar)
- IT +0,9 (högre projektintäkter)
- Koncernfunktioner & elimineringar +4,5 (högre realisationsvinster)

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital för kunders räkning ökade med 1 166 miljoner euro eller 23 procent från årsskiftet och uppgick till 6 343 miljoner euro (5 177). Ökningen beror på såväl positiva nettoflöden som högre marknadsvärden.

Depositioner från allmänheten ökade med 2 procent från årsskiftet och uppgick till 3 368 miljoner euro (3 304).

Fordringar på allmänheten ökade med 2 procent från årsskiftet och uppgick till 4 110 miljoner euro (4 022).

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör 72 procent av kreditportföljen. Bostadslån svarar för 76 procent av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största kreditslaget till privatpersoner. 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.

Stadie 3-krediter ökade under perioden med 13,6 miljoner euro till 33,5 miljoner euro. Stadie 3-krediter som andel av fordringar på allmänheten brutto uppgick till 0,81 procent (0,49). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 33 procent (47). Merparten av dessa krediter har goda säkerheter.

Koncernen har 12,4 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (11,3), fördelat på 0,5 miljoner euro i stadie 1 (0,9), 0,9 miljoner euro i stadie 2 (1,2) och 11,1 miljoner euro i stadie 3 (9,3).

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 2019 till 1 129 miljoner euro (1 195), motsvarande 20 procent av totala tillgångar (22) och 27 procent av fordringar på allmänheten (30).

Den europeiska centralbanken införde den 30 oktober en tvådelad depositionsränta på sin inlåningsfacilitet, där banker får 0,00 procent ränta istället för -0,50 procent ränta på saldon upp till sex gånger det så kallade minimireservkravet. För Ålandsbankens del innebär det cirka 150 miljoner euro med nollränta istället för negativ ränta.

I mars emitterade Ålandsbanken 300 miljoner euro säkerställda obligationer med fem års löptid. I mars förföll 1 000 miljoner kronor säkerställda obligationer och i juni förföll 100 miljoner euro säkerställda obligationer. I december förföll ytterligare 750 miljoner kronor säkerställda obligationer. Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 31 december 2019 cirka 2,5 år (2,7).

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som fordringar på allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer, uppgick per den 31 december 2019 till 90 procent (90).

Loan/deposit ratio uppgick till 122 procent (122).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 65 procent (64) och emitterade säkerställda obligationer 22 procent (22).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 139 procent (120).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 115 procent (113).

RATING

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-2 med positiv 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

Under perioden förändrades eget kapital med periodens resultat om 26,3 miljoner euro, övrigt totalresultat 0,0 miljoner euro, emission av nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 0,4 miljoner euro, aktiesparprogram 0,2 miljoner euro, samt utbetald dividend om -10,9 miljoner euro och uppgick per den 31 december 2019 till 258,4 miljoner euro (242,4).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med -2,2 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19 samt värdeförändring i egetkapital-instrument om 3,7 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalet ökade med 7,1 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet till 211,5 miljoner euro (204,4), huvudsakligen tack vare periodens totalresultat.

Riskexponeringsbeloppet var på oförändrad nivå och uppgick till 1 583 miljoner euro (1 578). IFRS 16 innebar en ökning av riskexponeringsbeloppet med 14 miljoner euro.

Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk exklusive riskviktsgolv för bostadslån och IFRS 16 minskade med 23 miljoner euro, medan riskexponeringsbeloppet för riskviktsgolv avseende bostadslån ökade med 7 miljoner euro. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 7 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 13,4 procent (13,0). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Total kapitalrelation ökade till 15,8 procent (15,4).

Utöver det grundläggande kapitalkravet gäller olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. Kravet på en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent kärnprimärkapital gäller i samtliga EU-länder. Kravet på en konkracyklisk kapitalbuffert kan variera mellan 0-2,5 procent. För finländska exponeringar gäller för närvarande 0,0 procent. För svenska exponeringar har kravet höjts från 2,0 procent till 2,5 procent från och med den 19 september 2019.

Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem. Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Med anledning av Nordeas flytt från Sverige till Finland har Finansinspektionens direktion beslutat att från och med den 1 juli 2019 införa en systemriskbuffert för samtliga kreditinstitut i landet. Syftet med bufferten är att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisk. För Ålandsbanken

gäller ett buffertkrav på 1,0 procent. Kravet ska täckas med kärnprimärkapital.

Finansinspektionen har fastställt buffertkrav avseende kapitaltäckningsregelverkets pelare 2 om sammanlagt 1,5 procent av koncernens riskexponeringsbelopp. Kravet avser kreditkoncentrationsrisk (1,0 procent) och ränterisk i balansräkningen (0,5 procent). Kravet, som ska täckas med kärnprimärkapital, trädde i kraft från och med tredje kvartalet 2018.

När alla dessa buffertkrav beaktas är miniminivåerna för Ålandsbanken:

- Kärnprimärkapitalrelation 10,7 procent
- Primärkapitalrelation 12,2 procent
- Total kapitalrelation 14,2 procent

I förhållande till ovanstående buffertkrav har Ålandsbanken ett betryggande kapitalöverskott:

- Kärnprimärkapitalrelation +2,7 procent
- Primärkapitalrelation +1,2 procent
- Total kapitalrelation +1,6 procent

Ålandsbanken har inget MREL-krav på att ha nedskrivningsbara skulder.

DIVIDEND

Styrelsen föreslår inför bolagsstämman att som ordinarie dividend utbetala 0,80 euro per aktie (0,70) samt att utbetala 0,20 euro per aktie i jubileumsdividend, vilket totalt motsvarar ett belopp om 15,6 miljoner euro (10,8). Den ordinarie dividenden motsvarar en utdelningsandel om 47 procent, medan jubileumsdividenden motsvarar en utdelningsandel om 12 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

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.

FRAMTIDSUTSIKTER

Ålandsbanken förväntar att rörelseresultatet för 2020 kommer att vara bättre än 2019.

Ålandsbanken är beroende av framför allt ränte- och aktiemarknadens utveckling. Det finns en oro gällande den ekonomiska utvecklingen på flera betydande marknader. Av denna anledning finns det en viss osäkerhet i nuvarande framtidsprognos.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hålls torsdag 2 april 2020.

EKONOMISK INFORMATION

Årsredovisningen 2019 publiceras fredag 28 februari 2020. Bolagsstyrningsrapporten ingår i årsredovisningen, medan Riskrapporten (Pelare 3) publiceras separat samtidigt som årsredovisningen.

Delårsrapport för perioden januari-mars 2020 publiceras fredag 24 april 2020.

Halvårsrapporten för perioden januari-juni 2020 publiceras fredag 17 juli 2020.

Delårsrapporten för perioden januari-september 2020 publiceras torsdag 22 oktober 2020.

Bokslutskommunikén är inte reviderad.

Mariehamn den 7 februari 2020
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 bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper.....	14
3. Övergång till IFRS 16.....	15
4. Segmentrapport	16
5. Förändringar i koncernstrukturen	18
6. Räntenetto	18
7. Provisionsnetto.....	19
8. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	19
9. Övriga kostnader.....	20
10. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto.....	20
11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål.....	21
12. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie	22
13. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat.....	22
14. Emitterade skuldebrev	23
15. Derivatinstrument.....	23
16. Finansiella instrument värderade till verkligt värde.....	24
17. Åtaganden utanför balansräkningen	25
18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	25
19. Ställda säkerheter	26
20. Kapitaltäckning.....	26

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro									
Räntenetto	6	14,0	13,3	5	13,3	6	53,9	54,5	-1
Provisionsnetto	7	16,3	13,8	18	13,9	17	58,0	54,3	7
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	8	1,1	1,6	-33	0,2		3,9	1,5	
IT-intäkter		4,8	4,0	20	4,4	10	17,5	16,4	7
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,1	36	0,4	-58	0,7	1,0	-35
Summa intäkter		36,4	32,9	11	32,3	13	133,9	127,6	5
Personalkostnader		-14,6	-13,4	9	-14,3	2	-57,0	-57,1	0
Övriga kostnader	9	-7,6	-6,3	20	-8,5	-11	-28,7	-33,4	-14
Avskrivningar		-3,3	-2,9	17	-1,8	84	-11,8	-7,3	62
Summa kostnader		-25,5	-22,5	13	-24,6	4	-97,5	-97,8	0
Resultat före nedskrivningar		10,9	10,4	5	7,7	43	36,4	29,8	22
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	10	-1,8	-0,8		0,1		-3,2	-0,8	
Rörelseresultat		9,1	9,5	-4	7,7	18	33,2	29,0	15
Inkomstskatt		-1,9	-1,9	-1	-1,5	27	-6,9	-6,1	14
Räkenskapsperiodens resultat		7,2	7,6	-5	6,2	16	26,3	22,9	15
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0	-3	0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		7,2	7,6	-5	6,2	16	26,3	22,9	15
Resultat per aktie, euro		0,46	0,49	-5	0,40	15	1,69	1,48	14
Resultat per aktie efter utspädning, euro		0,46	0,49	-5	0,40	16	1,69	1,48	14
Resultat per aktie, euro, rullande 12 månader till periodens slut		1,69	1,63	4	1,48	14			

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	7,2	7,6	-5	6,2	16	26,3	22,9	15
Kassaflödessäkring								
Förändringar i värdering till verkligt värde							0,1	-100
Överfört till resultaträkningen							-0,1	-100
Tillgångar värderade via övrigt totalresultat								
Förändringar i värdering till verkligt värde	-1,3	0,4		-1,0	37	2,2	-1,8	
Realiserad värdeförändring	-0,1					-0,1	0,0	
Överfört till resultaträkningen	-0,7	-1,5	-52	-0,2		-2,8	-0,8	
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	1,5	-0,7		0,3		-0,9	0,7	
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>							2,6	-100
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,4	0,2	85	0,2	77	0,1	0,0	
<i>varav kassaflödessäkringar</i>							0,0	-100
<i>varav tillgångar värderade via övrigt totalresultat</i>	0,4	0,2	85	0,2	77	0,1	0,5	-75
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>							-0,5	-100
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,3	-1,6	-84	-0,6	-58	-1,6	-1,9	-15
Värdeförändring i egetkapital-instrument	4,6	0,0		0,1		4,6	0,0	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	1,3	-1,7		-0,1		-2,7	0,4	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1,2	0,3		0,0		-0,4	-0,1	
<i>varav värdeförändring i egetkapital-instrument</i>	-0,9	0,0		0,0		-0,9	0,0	
<i>varav omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner</i>	-0,3	0,3		0,0		0,5	-0,1	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	4,7	-1,4		0,0		1,6	0,3	
Övrigt totalresultat	4,5	-3,0		-0,7		0,0	-1,5	-98
Räkenskapsperiodens totalresultat	11,7	4,6		5,5		26,3	21,4	23
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0	-3	0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	11,7	4,6		5,6		26,3	21,4	23

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv2 2019	Kv1 2019	Kv4 2018
miljoner euro					
Räntenetto	14,0	13,3	13,4	13,2	13,3
Provisionsnetto	16,3	13,8	13,8	14,1	13,9
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	1,1	1,6	0,8	0,4	0,2
IT-intäkter	4,8	4,0	4,1	4,5	4,4
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,2	0,1	0,4
Summa intäkter	36,4	32,9	32,3	32,3	32,3
Personalkostnader	-14,6	-13,4	-14,5	-14,5	-14,3
Övriga kostnader	-7,6	-6,3	-6,0	-8,7	-8,5
Avskrivningar	-3,3	-2,9	-2,8	-2,8	-1,8
Summa kostnader	-25,5	-22,5	-23,4	-26,0	-24,6
Resultat före nedskrivningar	10,9	10,4	8,9	6,2	7,7
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-1,8	-0,8	-0,2	-0,4	0,1
Rörelseresultat	9,1	9,5	8,7	5,8	7,7
Inkomstskatt	-1,9	-1,9	-1,8	-1,2	-1,5
Räkenskapsperiodens resultat	7,2	7,6	6,9	4,6	6,2
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	7,2	7,6	6,9	4,6	6,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		490	507	-3
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		789	815	-3
Fordringar på kreditinstitut		66	80	-18
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	11, 12	4 110	4 022	2
Aktier och andelar		9	3	
Andelar i intresseföretag		0	0	92
Derivatinstrument	15	21	15	38
Immateriella tillgångar		25	22	17
Materiella tillgångar	3	32	22	44
Förvaltningsfastigheter		0	0	4
Aktuella skattefordringar		0	1	-88
Uppskjutna skattefordringar		5	5	-6
Övriga tillgångar		37	44	-16
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22	21	1
Summa tillgångar		5 607	5 558	1
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		210	250	-16
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	13	3 368	3 304	2
Emitterade skuldebrev	13, 14	1 604	1 588	1
Derivatinstrument	15	12	8	49
Aktuella skatteskulder		3	2	39
Uppskjutna skatteskulder		31	28	11
Övriga skulder	3	50	57	-12
Avsättningar		0	0	-80
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35	31	12
Efterställda skulder	13	36	47	-23
Summa skulder		5 349	5 315	1
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande				
Aktiekapital		42	42	0
Överkursfond		33	33	
Reservfond		25	25	
Fond för verkligt värde		2	-1	
Fond för fritt eget kapital		27	27	1
Balanserat resultat		129	116	12
Aktieägarnas andel av kapitalet		258	242	7
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	-6
Summa eget kapital		258	242	7
Summa skulder och eget kapital		5 607	5 558	1

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Om- räknings- differens	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 31.12.2017	41,9	32,7	25,1	0,0	1,8	-0,6	26,9	105,7	233,6	0,0	233,6
Justering för tillämpning av IFRS 9					0,1			-3,2	-3,1		-3,1
Eget kapital 1.1.2018	41,9	32,7	25,1	0,0	1,9	-0,6	26,9	102,5	230,5	0,0	230,5
Periodens resultat								22,9	22,9	0,0	22,9
Övrigt totalresultat				0,0	-2,1	0,2		0,3	-1,5		-1,5
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>											
Dividendutdelning								-10,0	-10,0		-10,0
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,0	0,2		0,2
Aktiesparprogram								0,3	0,3		0,3
Eget kapital 31.12.2018	42,0	32,7	25,1		-0,1	-0,4	27,1	116,0	242,4	0,0	242,4
Periodens resultat								26,3	26,3	0,0	26,3
Övrigt totalresultat					3,2	-0,9		-2,3	0,0		0,0
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>											
Dividendutdelning								-10,9	-10,9		-10,9
Incitamentsprogram	0,1						0,3	0,0	0,4		0,4
Aktiesparprogram								0,2	0,2		0,2
Eget kapital 31.12.2019	42,0	32,7	25,1		3,1	-1,3	27,4	129,3	258,3	0,0	258,4

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-31.12.2019		1.1-31.12.2018	
miljoner euro				
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat		33,2		29,0
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		22,7		12,6
Resultat från investeringsverksamheten		-0,1		-0,1
Betalda inkomstskatter		-2,1		-1,1
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-88,7	-35,0	-124,4
Kassaflöde från investeringsverksamhet			-12,8	-11,9
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			4,9	54,3
Kursdifferens i likvida medel			-2,4	-3,7
Förändring i likvida medel		-45,3		-45,3
Likvida medel vid periodens början		541,0		586,4
Likvida medel vid periodens slut		495,7		541,0
Förändring i likvida medel		-45,3		-45,3

Noter till koncernens bokslutskommuniké

1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 11 kontor på Åland, i övriga Finland och i Sverige. 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 1.1–31.12.2019 har godkänts av styrelsen den 6 februari 2020.

2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2019 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 31.12.2018.

Tabeller visar korrekt avrundande siffror på alla enskilda rader. Detta innebär dock att summering inte går att göra av de avrundade värdena. I de fall avrundade värden summerar till noll visas de som nollvärden i tabellerna, medan avsaknad av utfall visas som blanksteg.

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 31.12.2018, med undantag av tillämpningen av IFRS 16 Leasingavtal som tillämpas framåtriktat från 1 januari 2019 och togs i bruk under första kvartalet 2019.

IFRS 16 Leasingavtal ersätter IAS 17 och hänförliga tolkningsuttalanden. IFRS 16 tar bort leasetagarens krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagaren redovisar nyttjanderätter och leasingkulder för de allra flesta leasing- och hyresavtalen i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts hyreskostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader för leasingkulden.

Redovisningsmodellen liknar den tidigare hanteringen av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Ålandsbanken har valt att tillämpa de undantag som återfinns i IFRS 16, som innebär att leasingavtal på 12 månader eller kortare eller där den underliggande tillgången är av lågt värde kommer att redovisas som kostnader i resultaträkningen. Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den tidigare hanteringen enligt IAS 17.

Införandet av IFRS 16 medförde att materiella tillgångar avseende nyttjanderätter ökade med 14 miljoner euro och att riskexponeringsbeloppet ökade med motsvarande belopp. För

redovisning av övergångseffekterna se not 3. Ålandsbanken tillämpar den modifierade retrospektiva metoden. Inga jämförelsesiffror har räknats om.

Den mest väsentliga effekten av IFRS 16 är att Ålandsbanken redovisar nya tillgångar och skulder för operationella leasingavtal gällande bank- och kontorsutrymmen. Leasingskulden beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Nyttjanderätten redovisas initialt till ett värde motsvarande leasingskulden.

Ålandsbanken har i enlighet med rådande myndighetsbaserade redovisningstolkningar och i linje med andra finländska banker valt att från och med 2019 redovisa hela årskostnaden för stabilitetsavgiften i det första kvartalet, då ansvaret för avgiften uppstår, i stället för att periodisera kostnaden linjärt över årets fyra kvartal. Ålandsbankens resultat får därmed större säsongsvariationer med ett resultatmässigt svagare första kvartal. Historiska perioder har räknats om.

Ålandsbanken ändrar redovisningen av valutaprovisioner kopplade till kunders betalningar och värdepappershandel. Ålandsbanken har tidigare redovisat dessa inom nettoresultat finansiella poster till verkligt värde, men redovisar från och med 2019 dessa som betalningsprovisioner och värdepappersprovisioner inom provisionsnettot. Historiska perioder har räknats om.

För ytterligare information hänvisas till det börsmeddelande som publicerades 23.4.2019.

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.

De betydande redovisningsmässiga bedömningar som har gjorts vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper hänför sig främst till tillämpningen av nedskrivningsmodellen enligt IFRS 9 och redovisning av finansiella instrument. När det gäller redovisningen av leasingavtal har uppskattning gjorts vid fastställande av leasingperiod och val av diskonteringsränta.

3. Övergång till IFRS 16

Effekter på tillgångar och skulder i samband med övergång till IFRS 16.

Koncernen	31.12.2018	Omräkning till IFRS 16	1.1.2019
miljoner euro			
Tillgångar			
Materiella tillgångar	22	14	37
Summa effekt tillgångar	22	14	37
Skulder			
Övriga skulder	57	14	71
Summa effekt skulder	57	14	71

I balansräkningen fördelas redovisade belopp relaterade till leasingavtal enligt nedan:

	1.1.2019
Tillgångar med nyttjanderätt	
Fastigheter	13,8
Övriga tillgångar	0,5
Summa	14,3
Leasingskulder	
Övriga skulder	14,3
Summa	14,3

Avstämning mellan upplysning av operationella leasingavtal enligt IAS 17 och redovisad leasingskuld IFRS 16.

Operationellt leasingåtagande per 31 december 2018	7,0
Effekt av diskontering med den marginella låneräntan	-0,8
Finansiella leasingskulder per 31 december 2018	1,5
Utnyttjande av förlängnings- och avslutsoptioner	8,4
Undantag:	
- korta leasingavtal	-0,2
- leasingtillgångar till lägre värde	0,0
Redovisad leasingskuld i öppningsbalansräkningen per 1 januari 2019	15,9

Vid övergången till IFRS 16 upptog Ålandsbanken ytterligare 14 336 tusen euro i nyttjanderättstillgång, vilket summerar till en leasingskuld om 15 876 tusen euro per den 1.1.2019. Leasingskulderna beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Den viktade genomsnittsräntan som används är cirka 3 procent.

Ålandsbanken valde vid övergången till IFRS 16 att tillämpa lättnadsregler för tidigare operationella leasingavtal. Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder har inte redovisats för leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader eller tidigare efter övergångstidpunkten (korttidsleasingavtal), och initiala direkta utgifter har exkluderats från värderingen av nyttjanderättstillgången på den första tillämpningsdagen. Vidare har det gjorts bedömningar i efterhand vid fastställandet av leasingperioden om leasingavtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp avtalet.

Därtill har leasingskulden för leasing som tidigare klassificerades som finansiell leasing redovisats till samma belopp som vid utgången av 2018.

4. 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, i Sverige samt kapitalförvaltning (Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder Ab samt Ålandsbanken Fonder II Ab). Premium Banking innefattar verksamheten inom samtliga kundsegment exklusive Private Banking på Åland, i Finland, i Sverige samt kapitalförvaltning. IT innefattar dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd inklusive Model IT Oy och S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner och övrigt innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury samt partnersamarbeten. Ab Compass Card Oy Ltd ingick fram till och med augusti i Koncernfunktioner och övrigt. Från och med september då Ab Compass Card Oy Ltd fusionerades med moderbolaget ingår Ålandsbankens kortaffär i Private Banking och Premium Banking medan kortaffärer med partnersamarbeten ingår i Koncernfunktioner och övrigt.

För ytterligare information angående nya redovisningsprinciper för segmentsrapportering hänvisas till det börsmeddelande som publicerades 23.4.2019.

Koncernen		1.1-31.12.2019				
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Koncernfunktioner och övrigt		Elimineringar	Totalt
			IT			
Räntenetto	23,6	26,3	0,0	4,0	0,0	53,9
Provisionsnetto	41,9	12,9	-0,1	2,8	0,5	58,0
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,0	0,1	0,0	3,8	0,0	3,9
IT-intäkter			33,3	0,1	-15,9	17,5
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,9	0,9	-1,3	0,7
Summa intäkter	65,7	39,3	34,1	11,6	-16,8	133,9
Personalkostnader	-14,8	-6,3	-17,0	-18,9	0,0	-57,0
Övriga kostnader	-8,3	-4,7	-11,6	-18,1	14,0	-28,7
Avskrivningar	-0,9	-0,3	-2,6	-10,4	2,4	-11,8
Intern kostnadsfördelning	-20,7	-18,4		39,1		0,0
Summa kostnader	-44,7	-29,7	-31,3	-8,3	16,4	-97,5
Resultat före nedskrivningar	21,0	9,6	2,9	3,3	-0,4	36,4
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,0	-3,0		-0,3	0,0	-3,2
Rörelseresultat	21,1	6,6	2,9	3,0	-0,4	33,2
Inkomstskatt	-4,3	-1,4	-0,6	-0,6		-6,9
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	16,7	5,3	2,3	2,4	-0,4	26,3
Affärsvolym						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 876	2 221		14	0	4 110
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	1 710	1 621		51	-14	3 368
Aktivt förvaltad kapital	5 922	417		3		6 343
Riskenponeringsbelopp	704	604	36	239		1 583
Eget kapital	103	83	21	51		258
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	17,4	6,0	16,7	5,0		10,7
K/I-tal	0,68	0,76	0,92	0,71		0,73

miljoner euro	Koncern- funktioner och				Elimineringsar	Totalt
	Private Banking	Premium Banking	IT	övrigt		
Räntenetto	24,6	26,4	-0,1	3,6	0,0	54,5
Provisionsnetto	40,1	12,3	-0,1	1,6	0,2	54,3
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,0	0,0	0,0	1,6	0,0	1,5
IT-intäkter			32,5		-16,1	16,4
Övriga intäkter	0,2	0,2	0,5	1,5	-1,4	1,0
Summa intäkter	64,8	39,0	32,8	8,3	-17,3	127,6
Personalkostnader	-15,3	-6,5	-16,1	-19,1	0,0	-57,1
Övriga kostnader	-8,4	-4,7	-11,7	-23,1	14,4	-33,4
Avskrivningar	-0,3	-0,4	-3,1	-5,4	1,8	-7,3
Intern kostnadsfördelning	-22,0	-17,1		39,1		0,0
Summa kostnader	-46,0	-28,7	-30,9	-8,4	16,2	-97,8
Resultat före nedskrivningar	18,9	10,2	1,9	-0,1	-1,1	29,8
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,1	-0,4		-0,6	0,0	-0,8
Rörelseresultat	19,0	9,9	1,9	-0,7	-1,1	29,0
Inkomstskatt	-3,9	-2,0	-0,4	0,2		-6,1
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	15,1	7,8	1,6	-0,5	-1,1	22,9
Affärsvolymmer						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 739	2 280		25	-22	4 022
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	1 730	1 551		45	-22	3 304
Aktivt förvaltad kapital	4 851	325		1		5 177
Riskexponeringsbelopp	670	645	43	220		1 578
Eget kapital	82	91	14	55		242
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	17,9	8,7	12,2	-1,4		9,8
K/I-tal	0,71	0,74	0,94	1,02		0,77

5. Förändringar i koncernstrukturen

I det tredje kvartalet fusionerades dotterbolaget Ab Compass Card Oy Ltd med moderbolaget. I Ålandsbanken ingår sedan september intressebolaget IISÅ Holdco AB. Syftet med innehavet är att bilda ett hypoteksbolag på den svenska marknaden. I det fjärde kvartalet förvärvades Model IT Oy (100%) av Crosskey. De synergier som förväntas genom förvärvet hänför sig till bolagets tekniska kunskande och förvärvet förväntas komplettera Crosskeys IT-tjänster samt öka koncernens försäljning till kunder inom förmögenhetsförvaltning med IT-plattformen OneFactor, samt mot försäkringsbranschen med systemet cFrame. Förvärvet har inte haft och skulle inte ha haft någon väsentlig inverkan på koncernens intäkter eller resultat om förvärvet hade inträffat vid årets början. I det fjärde kvartalet bildades Åland Index Solutions AB där Ålandsbanken har ett samägande tillsammans med Doconomy.

6. Räntenetto

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	0,0	0,0		-0,2		-0,1	-0,9	-84
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,2	-26	-0,3	-63	-0,7	-1,1	-35
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	15,5	15,3	1	14,9	4	61,3	61,9	-1
<i>varav negativa räntor</i>	-0,0	-0,0	-60	-0,0		-0,0	-0,0	
Skuldebrev	0,1	0,1	-51	0,2	-59	0,6	0,7	-19
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	11	-0,1	95	-0,8	-0,5	51
Derivatinstrument	0,4	0,2	87	0,1		1,0	0,6	55
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	67	0,0		0,0	0,0	
Summa ränteintäkter	16,0	15,6	2	15,0	6	62,7	62,3	1
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,4	-4	-0,5	-18	-1,6	-1,7	-11
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	5	-0,1	11	-0,5	-0,5	-1
<i>varav negativa räntor</i>	-0,2	-0,1	3	-0,1	3	-0,6	-0,6	0
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,7	1,0	-24	0,6	18	3,4	3,3	5
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,0		-0,1	7	-0,3	-0,4	-25
Emitterade skuldebrev	0,6	0,8	-29	0,7	-16	3,3	2,8	19
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,2	91	-0,1		-0,8	-0,5	65
Efterställda skulder	0,3	0,3	-8	0,3	-15	1,3	1,2	5
Derivatinstrument	0,4	0,3	44	0,2		1,2	1,0	21
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	41	0,0		0,1	0,1	
Summa räntekostnader	1,9	2,3	-15	1,7	12	8,8	7,8	13
<i>varav negativa räntor</i>	-0,7	-0,4	68	-0,4	68	-1,7	-1,4	15
Räntenetto	14,0	13,3	5	13,3	6	53,9	54,5	-1
Räntemarginal, procent	1,03	0,99		0,98		1,00	1,04	
Placeringsmarginal, procent	1,00	0,96		0,95		0,98	1,01	

Räntor från derivatinstrument redovisas tillsammans med den post som de säkrar inom ramen för säkringsredovisning (säkring av verkligt värde och kassaflödessäkring).

Räntemarginal är ränta på räntebärande tillgångar dividerat med medelsaldo för tillgångar minus ränta på räntebärande skulder dividerat med medelsaldo för skulder. Medelsaldo beräknas som ett medeltal av aktuella perioders ultimovärden plus periodens ingående balans.

Placeringsmarginal är räntenetto i förhållande till balansomslutning i genomsnitt.

7. Provisionsnetto

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	-8	0,2	6	0,9	0,8	5
Utlåning	0,6	0,6	-5	0,8	-24	2,6	3,0	-13
Betalningsförmedling	2,8	2,7	4	2,5	13	10,2	9,0	14
Fondprovisioner	11,1	10,2	9	9,9	12	40,7	41,3	-1
Förvaltningsprovisioner	2,9	2,8	3	2,7	8	11,3	11,3	0
Värdepappersförmedling	4,2	2,3	86	3,4	25	12,8	13,3	-3
Övriga provisioner	0,8	0,8	5	1,1	-24	3,2	3,7	-13
Summa provisionsintäkter	22,6	19,6	15	20,5	11	81,6	82,2	-1
Betalningsprovisionskostnader	-1,1	-0,9	12	-1,0	3	-4,0	-4,0	0
Fondprovisionskostnader	-4,6	-4,2	11	-4,8	-4	-16,6	-20,6	-19
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,2	-0,2	17	-0,2	-10	-0,8	-0,9	-14
Värdepappersprovisionskostnader	-0,3	-0,4	-17	-0,4	-7	-1,6	-1,9	-13
Övriga provisionskostnader	-0,1	-0,1	6	-0,2	-9	-0,6	-0,6	-4
Summa provisionskostnader	-6,4	-5,8	9	-6,6	-4	-23,7	-28,0	-15
Provisionsnetto	16,3	13,8	18	13,9	17	58,0	54,3	7

För ytterligare information angående nya redovisningsprinciper för valutaprovisioner hänvisas till det börsmeddelande som publicerades 23.4.2019.

8. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Skuldebrev							-0,1	-100
Derivatinstrument	0,0	0,0	-85	0,0	-91	0,0	0,0	
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0		0,0	-36	0,0	-0,1	-90
Säkringsredovisning								
<i>varav säkringsinstrument</i>	-5,5	1,4		2,9		3,0	0,0	
<i>varav säkrad post</i>	5,7	-1,3		-2,8		-2,9	0,4	
Säkringsredovisning	0,1	0,1		0,2	-9	0,1	0,4	-77
Nettoresultat från valutaomvärdering	0,2	0,0		0,0		0,2	0,4	-58
Nettointäkter från finansiella tillgångar	0,8	1,6	-52	0,1		3,6	0,8	
Summa	1,1	1,6	-33	0,2		3,9	1,5	

För ytterligare information angående nya redovisningsprinciper för valutaprovisioner hänvisas till det börsmeddelande som publicerades 23.4.2019.

9. Övriga kostnader

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	2,5	2,3	11	2,9	-13	9,9	10,9	-10
Lokal- och fastighetskostnader	0,5	0,4	2	1,3	-66	1,9	5,2	-64
Marknadsföringskostnader	0,7	0,4	70	0,7	0	2,0	2,2	-6
Marknadsdata	0,6	0,7	-9	0,6	4	2,4	2,3	3
Personalrelaterade kostnader	0,7	0,6	32	0,7	8	2,6	2,1	21
Resekostnader	0,4	0,2	59	0,4	2	1,2	1,2	0
Köpta tjänster	0,6	0,6	0	0,8	-27	2,0	2,2	-8
Stabilitetsavgift	0,0	0,0	-60	0,0	-40	1,8	2,6	-31
Övriga kostnader	2,2	1,8	24	2,0	11	7,5	7,0	8
Tillverkning för eget bruk	-0,5	-0,6	-7	-0,8	-31	-2,5	-2,3	10
Summa	7,6	6,3	20	8,5	-11	28,7	33,4	-14

10. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto

Koncernen	Kv4 2019	Kv3 2019	%	Kv4 2018	%	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018	%
miljoner euro								
Kreditförluster, stadie 1	-0,2	0,0		0,0		-0,4	-0,6	-42
Kreditförluster, stadie 2	-0,2	-0,1		-0,1		-0,3	0,1	
Kreditförluster, netto stadie 1-2	-0,5	-0,1		-0,1		-0,7	-0,6	19
Kreditförluster, stadie 3								
Nya och ökade individuella reserveringar	2,7	2,0	39	1,0		6,8	4,6	47
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-0,7	-0,7	-6	-0,9	-21	-3,0	-3,2	-6
Utnyttjat för konstaterade kreditförluster	-0,2	-1,1	-78	-0,1		-2,0	-2,1	-6
Konstaterade kreditförluster	0,5	1,1	-56	0,1		2,7	2,4	11
Återvinningar av konstaterade kreditförluster	-0,1	-0,4	-83	-0,2	-65	-0,6	-0,3	92
Gruppvisa reserveringar, netto		0,0	-100					
Kreditförluster, netto stadie 3	2,2	0,9		0,0		3,9	1,4	
Summa kreditförluster	1,8	0,8		-0,1		3,2	0,8	
varav fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1,8	0,8		-0,2		3,2	0,7	
varav åtaganden utanför balansräkningen	0,0	0,0	-37	0,1		0,0	0,2	
varav skuldebrev till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0		0,0		0,1	-0,1	
Kreditförlustnivå fordringar på allmänheten och offentlig sektor, %	0,18	0,08		0,00		0,08	0,02	

11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen		31.12.2019		31.12.2018	
miljoner euro	Fordringar före reserveringar	Reserveringar	Fordringar efter reserveringar	Fordringar efter reserveringar	%
Privatpersoner					
Bostäder	2 269	-3	2 266	2 287	-1
Värdepapper och övriga placeringar	325	0	325	309	5
Näringsverksamhet	110	-2	108	112	-4
Övrig privathushållning	270	-3	267	229	17
Summa privatpersoner	2 974	-8	2 966	2 937	1
Företag					
Sjöfart	54	-4	50	59	-14
Handel	42	0	42	46	-10
Bostadsverksamhet	312	0	312	301	4
Övrig fastighetsverksamhet	210	0	210	196	7
Finans- och försäkringsverksamhet	220	0	220	231	-5
Hotell- och restaurangverksamhet	29	0	29	28	1
Övrig serviceverksamhet	110	-1	109	84	31
Jordbruk, skogsbruk och fiske	11	0	11	11	3
Byggnadsverksamhet	80	0	80	57	40
Övrig industriverksamhet	37	0	36	37	-1
Summa företag	1 105	-5	1 100	1 050	5
Offentlig sektor och ideella organisationer	44	0	44	35	28
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	44	0	44	35	28
Summa	4 122	-12	4 110	4 022	2

12. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie

Koncernen	1.1 - 31.12.2019				1.1 - 31.12.2018
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Summa
miljoner euro					
Redovisat värde, brutto					
Ingående balans 1 januari	3 847,5	165,7	19,7	4 033,0	3 987,6
Utgående balans 31 december	3 972,5	116,4	33,5	4 122,5	4 033,0
Reserveringar för förväntade förluster					
Ingående balans 1 januari	0,9	1,2	9,3	11,3	12,5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0,2	0,0	0,1	0,3	0,5
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-0,2	-0,6	-0,6	-1,5	-0,6
Minskning till följd av bortskrivningar	0,0	0,0	-2,0	-2,0	-2,1
Överföring till stadie 1	0,7	-0,7	0,0	0,0	0,0
Överföring till stadie 2	-0,2	0,4	-0,2	0,0	0,0
Överföring till stadie 3	0,0	-0,3	0,3	0,0	0,0
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)	-0,6	0,8	4,2	4,4	1,6
Förändringar till följd av förändringar i skattningsmetod (netto)	-0,3	0,1	0,0	-0,2	-0,6
Valutakursdifferenser och övriga justeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 31 december	0,5	0,9	11,1	12,4	11,3
Redovisat värde, netto					
Ingående balans 1 januari	3 846,7	164,6	10,4	4 021,7	3 975,1
Utgående balans 31 december	3 972,0	115,5	22,5	4 110,0	4 021,7
Kreditförluster, IFRS 9 - nyckeltal					
	31.12.2019	31.12.2018			
Total reserveringsgrad fordringar på allmänheten, %	0,30	0,28			
Reserveringsgrad stadie 1 fordringar på allmänheten, %	0,01	0,02			
Reserveringsgrad stadie 2 fordringar på allmänheten, %	0,74	0,71			
Reserveringsgrad stadie 3 fordringar på allmänheten, %	33	47			
Andel fordringar på allmänheten i stadie 3, %	0,81	0,49			

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

Koncernen	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro			
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund			
Avista	3 295	3 103	6
Tidsbundna depositioner	73	200	-63
Summa depositioner	3 368	3 304	2
Bankcertifikat till allmänheten och offentlig sektor ¹	23	1	
Riskdebenturer ¹	17	27	-25
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	40	29	39
Summa inlåning	3 408	3 332	2

1) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut.

14. Emitterade skuldebrev

Koncernen	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro			
Bankcertifikat	108	121	-11
Säkerställda obligationer	1 145	1 117	3
Seniora icke-säkerställda obligationer	351	350	0
Summa	1 604	1 588	1

15. Derivatinstrument

Koncernen	31.12.2019			31.12.2018			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden			
miljoner euro	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	1	58	6	65	3	3	55	2	3
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	716			716	4	5	383	1	1
Summa	717	58	6	781	7	8	438	3	3
Derivat för säkring av verkligt värde									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	250	1 068	38	1 356	14	4	1 053	12	5
Summa	250	1 068	38	1 356	14	4	1 053	12	5
Summa derivatinstrument	967	1 126	44	2 136	21	12	1 491	15	8
<i>varav clearat</i>	250	1 123	41	1 414	16	7	1 102	13	7

16. Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Koncernen		31.12.2019		
	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings- tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
miljoner euro				
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	545			545
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		102		102
Aktier och andelar	0	0	9	9
Derivatinstrument		21		21
Summa finansiella tillgångar	545	123	9	677
Emitterade skuldebrev		1 158		1 158
Derivatinstrument		12		12
Summa finansiella skulder		1 170		1 170

Koncernen		31.12.2018		
	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings- tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
miljoner euro				
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	626			626
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		100		100
Aktier och andelar	0	0	3	3
Derivatinstrument		15		15
Summa finansiella tillgångar	626	115	3	744
Emitterade skuldebrev		953		953
Derivatinstrument		8		8
Efterställda skulder		2		2
Summa finansiella skulder		964		964

Förändringar av innehav i nivå 3		1.1-31.12.2019
miljoner euro		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		2,5
Nyanskaffning/omklassificering		2,8
Avyttrat/förfallet under året		-0,6
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,2
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		4,5
Redovisat värde vid periodens utgång		9,4

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 tabellerna på föregående sida 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 på föregående sida.

17. Åtaganden utanför balansräkningen

Koncernen	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro			
Garantier	9	43	-80
Outnyttjade checkräkningslimiter	241	228	6
Outnyttjade kreditkortslimit	79	76	4
Kreditlöften	92	131	-30
Övriga förbindelser	23	14	56
Summa	444	493	-10
Avsättning för förväntad förlust	0	0	-41

18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	31.12.2019	31.12.2018	%	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	21	15	38	51	39	32
Kvittade belopp						
Summa	21	15	38	51	39	32
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-8	-7	5	-8	-7	5
Finansiella instrument, säkerheter				-14	-14	-3
Kontanter, säkerheter	-2			-26	-15	73
Summa av belopp som inte har kvittats	-10	-7	32	-48	-37	29
Nettobelopp	11	8	44	4	2	68

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, vilka tillåter nettning av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det relaterade belopp som redovisats i balansräkningen, därför är säkerhetens övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar eller skulder för att redovisa tillgångens och skuldens nettoexponering.

19. Ställda säkerheter

Koncernen	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro			
Fordringar på kreditinstitut	36	23	58
Skuldebrev	175	141	24
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 584	1 615	-2
Övrigt	3	3	-15
Summa	1 797	1 781	1

20. Kapitaltäckning

Koncernen	31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro			
Eget kapital enligt balansräkningen	258,4	242,4	7
Förutsebar utdelning	-15,6	-10,8	44
Kärnprimärkapital före avdrag	242,8	231,6	5
Immateriella tillgångar	-25,0	-21,0	19
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-6
Övriga poster, netto	0,0	0,0	89
Ytterligare värdejusteringar	-0,6	-0,6	-11
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-6,2	-6,1	3
Justeringar på grund av övergångsregler avseende IFRS 9	0,6	0,6	-11
Kärnprimärkapital	211,5	204,4	3
Primärkapitaltillskott			
Primärkapital	211,5	204,4	3
Supplementärkapitalinstrument	36,2	37,5	-4
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)	1,7	0,4	
Supplementärkapital	37,9	37,9	0
Total kapitalbas	249,4	242,4	3
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	40,8	42,4	-4
Kapitalkrav för riskviktsgolv bostadslån	8,0	7,5	7
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	60,2	59,3	2
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0	92
Kapitalkrav för operativ risk	17,6	17,1	3
Kapitalkrav	126,6	126,2	0
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,4	13,0	
Primärkapitalrelation, %	13,4	13,0	
Total kapitalrelation, %	15,8	15,4	
Risikexponeringsbelopp	1 583	1 578	0
varav andelen kreditrisk, %	86	86	
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	0	
varav andelen operativ risk, %	14	14	

Krav avseende kapitalbuffertar, %	31.12.2019	31.12.2018
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,7	9,5
varav krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1	4,5	4,5
varav krav på kärnprimärkapital enligt pelare 2	1,5	1,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,0	1,0
varav krav på systemriskbuffert	1,2	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	13,4	13,0

Exponeringsklass	31.12.2019				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risnexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	143,9	130,5	57	75,0	6,0
Företag - Små och medelstora företag	352,6	313,6	60	189,6	15,2
Företag - Specialutlåning	5,3	5,3	112	5,9	0,5
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	1 817,4	1 806,4	10	175,3	14,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	118,5	117,8	23	27,5	2,2
Hushåll - övriga små och medelstora företag	35,6	35,1	21	7,2	0,6
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	350,6	308,0	9	29,0	2,3
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 823,8	2 716,7	19	509,4	40,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	516,6	608,5	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	45,2	69,9	0	0,0	0,0
Offentliga organ	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	28,8	31,9	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	325,7	276,6	22	60,4	4,8
Företagsexponeringar	479,7	184,0	99	182,2	14,6
Hushållsexponeringar	249,7	88,6	73	64,7	5,2
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	993,5	991,9	33	322,7	25,8
Fallerade exponeringar	3,0	2,3	124	2,8	0,2
Säkerställda obligationer	503,4	503,3	10	52,1	4,2
Aktieexponeringar	9,7	9,7	100	9,7	0,8
Övriga poster	85,8	85,8	68	58,4	4,7
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 245,1	2 856,5	26	752,9	60,2
Totalt risnexponeringsbelopp, kreditrisk	6 068,9	5 573,1	23	1 262,3	101,0

Exponeringsklass		31.12.2018			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risnexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	206,6	156,0	0	80,5	6,4
Företag - Små och medelstora företag	349,0	325,4	0	214,2	17,1
Företag - Specialutlåning	5,3	5,3	0	4,6	0,4
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	109,6	108,9	0	25,4	2,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 802,9	1 792,7	9	166,7	13,3
Hushåll - övriga små och medelstora företag	38,8	37,9	21	8,1	0,6
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	339,3	302,7	10	30,5	2,4
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 851,5	2 728,7	19	530,0	42,4
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	546,7	610,2	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	30,6	53,2	0	0,0	0,0
Offentliga organ	5,0	5,0	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	45,2	46,7	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	42,2	42,2	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	311,6	272,2	25	67,7	5,4
Företagsexponeringar	440,5	195,2	98	191,9	15,4
Hushållsexponeringar	177,7	88,7	72	64,3	5,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	963,8	963,0	33	315,9	25,3
Fallerade exponeringar	3,4	3,3	135	4,5	0,4
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,0	0,0	150	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	492,9	492,8	10	49,3	3,9
Aktieexponeringar	2,7	2,7	100	2,7	0,2
Övriga poster	82,0	82,0	54	44,5	3,6
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 144,2	2 857,3	26	740,8	59,3
Totalt risnexponeringsbelopp, kreditrisk	5 995,7	5 586,0	23	1 270,8	101,7

Bruttosoliditetsgrad		31.12.2019	31.12.2018	%
miljoner euro				
Primärkapital		211,5	204,4	3
Totalt exponeringsmått		5 663,4	5 635,9	0
varav poster i balansräkningen		5 581,4	5 538,9	1
varav poster utanför balansräkningen		82,0	97,0	-15
Bruttosoliditetsgrad, %		3,7	3,6	

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