



Januari-december 2020

jämfört med januari-december 2019

- Rörelseresultatet ökade med 20 procent till 39,7 miljoner euro (33,2).
- Räntenettet ökade med 9 procent till 58,9 miljoner euro (53,9).
- Provisionsnettot ökade med 14 procent till 66,3 miljoner euro (58,0).
- Kostnaderna ökade med 8 procent till 105,6 miljoner euro (97,5).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 4,9 miljoner euro (3,2) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,11 procent (0,08).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 11,6 procent (10,7).
- Resultatet per aktie ökade med 19 procent till 2,02 euro (1,69).
- Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 14,3 procent (13,4).
- Framtidsutsikter: Rörelseresultatet för 2021 förväntas bli i nivå med 2020.
- Dividend: Styrelsen föreslår inför bolagsstämman att som ordinarie dividend för verksamhetsåret 2020 utbetala 1,00 euro per aktie.

Fjärde kvartalet 2020

jämfört med fjärde kvartalet 2019

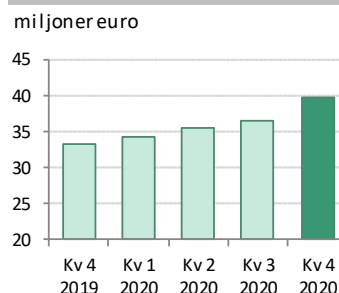
- Rörelseresultatet ökade med 35 procent till 12,3 miljoner euro (9,1).
- Räntenettet ökade med 6 procent till 14,9 miljoner euro (14,0).
- Provisionsnettot ökade med 13 procent till 18,5 miljoner euro (16,3).
- Kostnaderna ökade med 9 procent till 27,8 miljoner euro (25,5).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,0 miljoner euro (1,8) motsvarande en kreditförlustnivå på -0,04 procent (0,18).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 13,6 procent (11,4).
- Resultatet per aktie ökade med 35 procent till 0,63 euro (0,46).

”Rekordåret 2019 följer vi upp genom att öka rörelseresultatet 2020 med ytterligare 20 procent till 39,7 miljoner euro. Vi gör det under ett år med mycket speciella förutsättningar. Jag är stolt över den förmåga vår organisation visat då man snabbt ställt om och anpassat sig till rådande omständigheter.

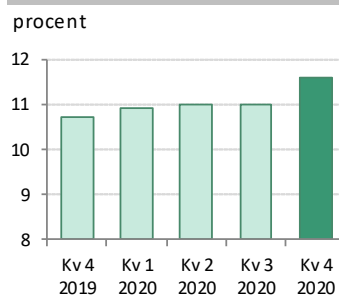
Under fjärde kvartalet genererar vi en avkastning på eget kapital om 13,6 procent och vårt bästa kvartalsresultat någonsin, 12,3 miljoner euro. Fortsatta starka inflöden av förvaltad kapital under kvartalet innebär att volymen under året växt med 17 procent till 7 436 miljoner euro. Vi kan därmed redovisa rekordvolymen på varje rad, då även vår inlåning (3 605 miljoner euro) och vår utlåning (4 378 miljoner euro) växt under året med 7 procent.”

Peter Wiklöf, Vd och koncernchef

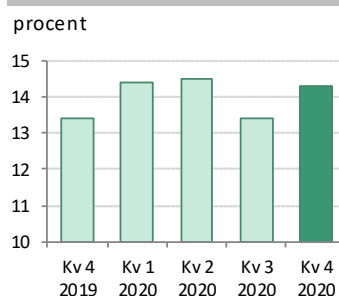
Rörelseresultat ru ll ande 4 kva rtal



ROE ru ll ande 4 kva rtal



Kärnprimärkapitalrelation



Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	14,9	14,7	1	14,0	6	58,9	53,9	9
Provisionsnetto	18,5	15,2	21	16,3	13	66,3	58,0	14
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,4	0,6	-33	1,1	-61	1,8	3,9	-53
Övriga intäkter	6,3	5,3	21	5,0	26	23,1	18,1	27
Summa intäkter	40,1	35,8	12	36,4	10	150,1	133,9	12
Personalkostnader	-16,9	-15,3	10	-14,6	15	-62,9	-57,0	10
Övriga kostnader	-7,9	-6,4	24	-7,6	4	-30,3	-28,7	6
Avskrivningar	-3,1	-3,1	-1	-3,3	-8	-12,3	-11,8	4
Summa kostnader	-27,8	-24,8	12	-25,5	9	-105,6	-97,5	8
Resultat före nedskrivningar	12,3	11,0	12	10,9	13	44,6	36,4	22
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,0	-0,3		-1,8		-4,9	-3,2	51
Rörelseresultat	12,3	10,7	15	9,1	35	39,7	33,2	20
Inkomstskatt	-2,5	-2,2	17	-1,9	32	-8,2	-6,9	20
Rapportperiodens resultat	9,8	8,5	14	7,2	36	31,5	26,3	20
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	9,8	8,5	15	7,2	36	31,5	26,3	20
Volymer								
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 378	4 221	4	4 110	7			
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	3 605	3 459	4	3 368	7			
Aktivt förvaltad kapital ¹	7 436	6 547	14	6 343	17			
Eget kapital	292	280	4	258	13			
Balansomslutning	6 035	5 726	5	5 607	8			
Risikexponeringsbelopp	1 671	1 693	-1	1 583	6			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	13,6	12,3		11,4		11,6	10,7	
Avkastning på eget kapital, % (ROE), rullande 12 månader till periodens slut	11,6	11,0		10,7				
K/I-tal ³	0,69	0,69		0,70		0,70	0,73	
Kreditförlustnivå, % ⁴	-0,04	0,03		0,18		0,11	0,08	
LCR, % ⁵	159	138		139				
Loan/deposit ratio, % ⁶	121	122		122				
Core funding ratio, % ⁷	96	96		90				
Soliditet, % ⁸	4,8	4,9		4,6				
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁹	14,3	13,4		13,4				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,63	0,55	15	0,46	35	2,02	1,69	19
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,63	0,55	15	0,46	36	2,02	1,69	19
Resultat per aktie, euro, rullande 12 månader till periodens slut	2,02	1,86	9	1,69	19			
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	18,76	17,95	4	16,61	13			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	18,76	17,95	5	16,59	13			
Aktiekurs A-aktie, euro	21,60	18,80	15	17,00	27			
Aktiekurs B-aktie, euro	20,90	18,80	11	16,55	26			
Antal aktier tusen st.	15 586	15 586		15 551	0			
Antal aktier efter utspädning tusen st.	15 634	15 598	0	15 601	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	770	773	0	700	10	751	700	7

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 nettokassautflöde

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 OCH MYNDIGHETSKRAV

2020 har på många sätt varit ett speciellt år. SARS-CoV-2 (coronaviruset) har spridit sig från land till land med förödande effekter på såväl folkhälsa som ekonomisk hälsa. Många länder, som under sommaren kunde uppvisa en nedåtgående trend i antalet smittade, har under hösten och vintern drabbats av en andra våg och därigenom ställts inför svåra val gällande återinförandet av samhällsrestriktioner och förbud.

Coronapandemin har medfört att regelverk har förändrats. Bankkunder har fått möjlighet till amorteringsuppskov, minimikrav på bankers kapitalstyrka och likviditet har reviderats och bankers möjlighet till utdelning har begränsats. Finansinspektionen har meddelat att det riskviktsgolvet på bolån som infördes i Finland den 27 juni 2017, med ikraftträdande 2018, upphör från och med den 1 januari 2021.

Från politiskt håll har såväl finans- som penningpolitiska stimulansåtgärder lanserats i försök att dämpa de ekonomiska effekterna av krisen. Parallellt har världens centralbanker lanserat massiva stödåtgärder för att tillföra marknaden likviditet och stabilitet i syfte att stödja såväl företag som löntagare.

Den amerikanska centralbanken Federal Reserve (Fed) sänkte den 3 mars 2020 sin styrränta med 50 räntepunkter till 1,00-1,25 procent, vilket var första gången sedan finanskrisen 2008 som Fed agerade utanför ordinarie möten. Knappt två veckor senare sänkte Fed ytterligare räntan med 100 räntepunkter till 0-0,25 procent. Vid decembermötet lämnade Fed som väntat styrräntan oförändrad och ändrade inte heller något i nuvarande takt och inriktning för tillgångsköpen.

Europeiska Centralbanken (ECB) har sedan början av 2016 hållit sin styrränta på 0,00 procent och meddelade vid senaste räntemötet i december att räntan lämnas oförändrad. Samtidigt fortsätter ECB med stödprogrammen.

Svenska Riksbanken höjde under första kvartalet 2020 sin viktigaste styrränta från -0,25 procent till 0,00 procent och har sedan dess låtit räntan ligga still och upprepat att den väntas vara kvar på den nivån de kommande åren. Vid det senaste räntemötet meddelades att tillgångsköpen förlängs och ramen utökas.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019
Euribor 3 mån	-0,52	-0,47	-0,40
Euribor 12 mån	-0,48	-0,35	-0,28
Stibor 3 mån	-0,08	0,01	0,01

REFERENSRÄNTOR ÅRSGENOMSNIITT, PROCENT

	2020	2019
Euribor 3 mån	-0,43	-0,36
Euribor 12 mån	-0,30	-0,22
Stibor 3 mån	0,08	-0,03

Under första kvartalet föll världens börser kraftigt som en reaktion på den globala pandemin. Totalt under året steg dock aktiekurserna på Helsingforsbörsen (OMXHPI) med 10 procent medan aktiekurserna på Stockholmsbörsen (OMXSPI) steg med 13 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 1 procent högre än föregående år och 4 procent starkare jämfört med årsskiftet. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för året använts, medan balansräkningen har omräknats till kursen på balansdagen.

VIKTIGA HÄNDELSER

Den globala pandemin orsakad av coronaviruset har på ett dramatiskt sätt förändrat förutsättningarna för att bedriva bankverksamhet. Ålandsbankens tjänster är samhällskritiska, och banken har gjort sitt yttersta för att upprätthålla hög tillgänglighet och att proaktivt kontakta kunder. Fysiska kundmöten har under året i stor utsträckning ersatts av digitala möten och majoriteten av personalen har arbetat på distans.

Kunder drabbas negativt av samhällsnedstängningen på alla våra olika geografiska marknader. Ålandsbankens roll i det lokala samhället skiljer sig på Åland jämfört med rollen på finländska fastlandet och i Sverige. På finländska fastlandet och i Sverige har Ålandsbanken en nischstrategi med inriktning på privatkunder med en lite större ekonomi, välbärgade familjer samt entreprenörer. På Åland är Ålandsbanken alla ålänningars bank och har både en marknadsdominerande position och vilja att vara med och utveckla framtidens Åland.

På Åland både kan och vill Ålandsbanken delta i stödoperationer till näringslivet. Vi är aktivt med i flera arbetsgrupper och har utformat konkreta stödprogram tillsammans med Ålands landskapsregering, Finnvera, lokala intresseorganisationer och övriga närvarande banker. Tillsammans har vi skapat ett program för likviditetslån där landskapsregeringen tillsammans med Finnvera garanterar 80 procent av de likviditetslån som behöver upptas. Därutöver ger landskapsregeringen 20 procent av lånebeloppet i direkt stöd till de företag som upptar likviditetslånen.

Tillsammans med våra kunder fortsätter engagemanget för en renare Östersjö. Östersjöprojektet bidrog i år med 445 tusen euro till olika projekt som främjar Östersjöns tillstånd. Ålandsbanken har sedan 1997 delat ut 2,7 miljarder euro till olika miljörelaterade projekt.

Ålandsbanken lanserade i maj en ny aktiefond, Ålandsbanken Nordiska Småbolag. Fonden investerar i nordiska små och medelstora bolag, som vi klassar som "kvalitetsbolag", det vill säga bolag med stabila balansräkningar, starka kassaflöden, hög lönsamhet och god tillväxtpotential. Fonden följer bankens generella regler och riktlinjer avseende ansvarsfulla placeringar och är dessutom helt vapen- och fossilfri. Intresset för fonden har varit stort.

Ålandsbanken förstärkte sin position inom hållbara investeringar ytterligare genom att i november lansera Finlands första specialplaceringsfond som investerar i vindkraft – Ålandsbanken Vindkraft. Fonden investerar i vindkraftsprojekt med alla behövliga tillstånd för byggstart eller i redan verkstamma vindparker i Finland och i övriga Norden. Genom att investera i vindkraft kan Ålandsbankens kunder bidra till att främja övergången till ett klimatneutralt samhälle samtidigt som fonden förväntas generera en attraktiv avkastning.

Räntefonden Ålandsbanken Euro Bond belönades för sjunde året i rad av Refinitiv Lipper som den bästa fonden i sin kategori i Norden. Fonden vann priset för alla tidsperioder som

analyserats, 3, 5 och 10 år. Analysbolaget Morningstar, som jämför fonddata och fonder i sina respektive klasser, har försett Ålandsbanken Euro Bond med högsta betyg, fem stjärnor i alla sina granskningscykler. Detta påvisar fondens framgång i förhållande till dess referensgrupp och jämförelseindex.

Ålandsbankens aktiefond Ålandsbanken Global Aktie har som andra fond i Ålandsbankens förvaltningserbjudande blivit Svanenmärkt. Tillsammans med Ålandsbanken Green Bond ESG, som erhöll Svanenmärkningen under hösten 2019, utgör de en viktig del i Ålandsbankens långsiktiga hållbarhetsstrategi. För att bli Svanenmärkt ska fonden uppfylla 25 obligatoriska krav som handlar om exkludering, inkludering, transparens och påverkan.

På bolagsstämman den 2 april 2020 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf. Vid styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande.

Antalet utestående B-aktier har under året ökat med 34 556 till följd av bankens åtagande inom ramen för personalens incitaments- och aktiesparprogram.

RESULTAT FÖR JANUARI – DECEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade med 6,5 miljoner euro eller 20 procent till 39,7 miljoner euro (33,2). Resultatet är det högsta i Ålandsbankens historia.

Årets resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 5,2 miljoner euro eller 20 procent till 31,5 miljoner euro (26,3).

Avkastningen på eget kapital ökade till 11,6 procent (10,7).

Intäkterna ökade med 16,2 miljoner euro eller 12 procent till 150,1 miljoner euro (133,9).

Räntenettet ökade med 5,0 miljoner euro eller 9 procent till 58,9 miljoner euro (53,9). Ökningen kommer från högre utlåningsvolym samt högre svenska marknadsräntor. Därtill har kostnaderna för depositioner och kapitalmarknadsupplåning sjunkit.

Provisionsnettot ökade med 8,3 miljoner euro eller 14 procent till 66,3 miljoner euro (58,0), främst tack vare högre intäkter från kapitalförvaltningsaffären.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 2,1 miljoner euro till 1,8 miljoner euro (3,9), huvudsakligen på grund av lägre realisationsvinster.

IT-intäkterna ökade med 4,5 miljoner euro eller 25 procent till 21,9 miljoner euro (17,5). Crosskeys nya dotterbolag Model IT ingår i verksamheten i år, vilket är en förklaring till ökningen jämsides med ökade projektintäkter.

Kostnaderna ökade med 8,1 miljoner euro eller 8 procent och uppgick till 105,6 miljoner euro (97,5). Ungefär hälften av kostnadsökningen är hänförlig till dotterbolaget Crosskey och det förvärvade Model IT. En annan bidragande orsak är att stabilitetsavgiften till Resolutionsfonden i Finland ökade med 0,8 miljoner euro eller 50 procent till 2,6 miljoner euro (1,8).

Modelldrivna nedskrivningar av finansiella tillgångar ökade med anledning av coronapandemins förväntade effekter. I det första kvartalet gjordes en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen. I det fjärde kvartalet införlivades den gruppvisa reserven i modellen för

förväntade förluster och fördelades ut på kreditnivå där den största delen allokerades till företagskrediter. Totalt ökade nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, med 1,7 miljoner euro till 4,9 miljoner euro (3,2), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,11 procent (0,08).

Skattekostnaden uppgick till 8,2 miljoner euro (6,9), motsvarande en effektiv skattesats på 20,7 procent (20,7).

RESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2020

Rörelseresultatet ökade med 3,2 miljoner euro eller 35 procent till 12,3 miljoner euro (9,1). Detta är det högsta kvartalsresultatet i Ålandsbankens historia exklusive engångsposter.

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 2,6 miljoner euro eller 36 procent till 9,8 miljoner euro (7,2).

Avkastningen på eget kapital ökade till 13,6 procent (11,4).

Intäkterna ökade med 3,7 miljoner euro eller 10 procent till 40,1 miljoner euro (36,4).

Räntenettet ökade med 0,9 miljoner euro eller 6 procent till 14,9 miljoner euro (14,0), främst tack vare högre utlåningsvolym.

Provisionsnettot ökade med 2,2 miljoner euro eller 13 procent till 18,5 miljoner euro (16,3), främst tack vare högre intäkter från kapitalförvaltningsaffären.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 0,7 miljoner euro till 0,4 miljoner euro (1,1) på grund av lägre realisationsvinster.

IT-intäkterna ökade med 1,2 miljoner euro eller 24 procent till 6,0 miljoner euro (4,8). Crosskeys nya dotterbolag Model IT ingår i verksamheten i år, vilket är en av förklaringarna till ökningen. Ökade projektintäkter bidrog även.

Kostnaderna ökade med 2,3 miljoner euro eller 9 procent till 27,8 miljoner euro (25,5). Model IT är en förklaring till ökningen. Därutöver bidrog även högre personalkostnader i bankverksamheten till kostnadsökningen.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, uppgick till 0,0 miljoner euro (1,8), motsvarande en kreditförlustnivå om -0,04 procent (0,18). I nyckeltalet kreditförlustnivå exkluderas nedskrivningar av åtaganden utanför balansräkningen och nedskrivningar av innehav i likviditetsportföljen, vilket medför en negativ kreditförlustnivå som betyder netto återvinningar av fordringar på allmänheten.

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens ökning av rörelseresultatet med 6,5 miljoner euro till 39,7 miljoner euro fördelas enligt följande:

- Private Banking +8,2 (högre intäkter)
- Premium Banking -0,4 (högre nedskrivningsreserveringar)
- IT +0,2 (större kundvolym)
- Koncernfunktioner -1,5 & eliminerings

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital för kunders räkning ökade med 1 093 miljoner euro eller 17 procent från årsskiftet och uppgick till 7 436 miljoner euro (6 343). Ökningen berodde på såväl positiva nettoflöden som positiv marknadseffekt.

Depositioner från allmänheten ökade med 7 procent från årsskiftet och uppgick till 3 605 miljoner euro (3 368).

Fordringar på allmänheten ökade med 7 procent från årsskiftet och uppgick till 4 378 miljoner euro (4 110).

Samtliga affärsvolymerna nådde den högsta noteringen i Ålandsbankens historia.

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör 74 procent av kreditportföljen varav bostadslån svarar för 76 procent. 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.

Ålandsbanken ser ännu ingen ökning av oskötta krediter med anledning av coronakrisen.

Modelldrivna nedskrivningsreserveringar av finansiella tillgångar enligt IFRS 9 i stadie 1 och 2 ökade kraftigt under året. Dessa reserveringar har inte hittills behövt utnyttjas.

Koncernen har 11,9 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,4 den 31 december 2019), fördelat på 2,5 miljoner euro i stadie 1 (0,5), 1,0 miljoner euro i stadie 2 (0,9) och 8,3 miljoner euro i stadie 3 (11,1).

Stadie 3-krediter ökade från årsskiftet med 5,3 miljoner euro till 38,9 miljoner euro. Stadie 3-krediter som andel av fordringar på allmänheten brutto uppgick till 0,89 procent (0,81). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 21 procent (33). Merparten av dessa krediter har goda säkerheter.

De konstaterade kreditförlusterna (5,6 miljoner euro) ökade främst till följd av att enskilda företagskrediter, som skrivits ned under tidigare räkenskapsår, fastställdes som slutliga förluster under räkenskapsårets första kvartal.

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 2020 till 1 175 miljoner euro (1 129 den 31 december 2019), motsvarande 19 procent av totala tillgångar (20) och 27 procent av fordringar på allmänheten (27).

I mars återbetalades 100 miljoner euro icke-säkerställda obligationer och i maj ytterligare 250 miljoner euro säkerställda obligationer. Som ersättning för den kapitalmarknadsupplåning som återbetalats har det finansieringsprogram som Sveriges riksbank erbjuder utnyttjats, bland annat mot säkerhet av en ny säkerställd obligation som emitterats från den svenska poolen. Den genomsnittliga återstående löptiden på våra utestående obligationer var per den 31 december 2020 cirka 2,5 år (2,5).

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 2020 till 96 procent (90).

Loan/deposit ratio uppgick till 121 procent (122).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 64 procent (65) och emitterade säkerställda obligationer 16 procent (22).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 159 procent (139). Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 106 procent (115).

RATING

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-2 från ratinginstitutet Standard & Poor's Global Ratings med negativ utsikt för långfristig och kortfristig upplåning. Framtidsutsikten sänktes från positiv till negativ i maj 2020 med anledning av ratinginstitutets reviderade framtidsutsikt för Finland på grund av coronapandemin. Ålandsbankens säkerställda obligationer har kreditbetyget AAA med stabil utsikt.

Ålandsbankens framtidsutsikt ändrades i januari 2021 från negativ till positiv.

KAPITAL OCH KAPITALTÄCKNING

Under perioden förändrades eget kapital med periodens resultat om 31,5 miljoner euro, övrigt totalresultat 2,3 miljoner euro, emission av nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 0,2 miljoner euro samt aktiesparprogram 0,0 miljoner euro och uppgick per den 31 december 2020 till 292,4 miljoner euro (258,4 den 31 december 2019).

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

Kärnprimärkapitalet ökade med 27,0 miljoner euro eller 13 procent från årsskiftet till 238,5 miljoner euro (211,5). Till skillnad från den 31 mars och den 30 juni 2020 har nu förutsedd aktieutdelning för räkenskapsåret 2019 liksom förutsedd aktieutdelning för räkenskapsåret 2020 dragits bort från kärnprimärkapitalet. Beslut om utdelning för 2019 fattades den 1 januari 2021.

Riskexponeringsbeloppet ökade med 6 procent från årsskiftet och uppgick till 1 671 miljoner euro (1 583). Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk ökade med 81 miljoner euro eller 6 procent. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 7 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen ökade och uppgick till 14,3 procent (13,4). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Till följd av coronapandemin har myndigheterna infört ett antal lättnader i beräkningen av kapitaltäckningen. En av dessa gäller nedskrivningar enligt IFRS 9 för stadie 1 och stadie 2 krediter. Dessa får i sin helhet återläggas till kapitalbasen år 2020-2021 för att därefter fasas ut. Beloppet uppgick till 0,5 miljoner euro per den 31 december 2020. Därutöver finns en lättnad för vissa immateriella tillgångar som också får återläggas till kapitalbasen. Beloppet uppgick till 3,6 miljoner euro per den 31 december 2020. Ytterligare en lättnad som har införts är högre supporting factor för SME-företag, vilket innebär lägre riskexponeringsbelopp. Exklusive samtliga dessa lättnader skulle kärnprimärkapitalrelationen ha uppgått till 13,7 procent.

Total kapitalrelation ökade till 16,5 procent (15,8).

Utöver lättnader i beräkningen av kapitaltäckningen har även lättnader för beräkningen av bruttosoliditetsgraden införts. I den får exponeringar mot centralbanker med relevans för transmissionen av penningpolitiken undantas. Ålandsbanken har beaktat detta i beräkningen av bruttosoliditetsgraden och den uppgår per den 31 december 2020 till 4,2 procent. Exklusive lättnaden skulle den ha uppgått till 3,9 procent.

Utöver det grundläggande kapitalkravet gäller olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. På grund av coronakrisen har flera av dessa buffertkrav sänkts. Kravet på en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent kärnprimärkapital gäller i samtliga EU-länder. Kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert kan variera mellan 0-2,5 procent. För finländska exponeringar gäller fortsättningsvis 0,0 procent. För svenska exponeringar har kravet sänkts från 2,5 procent till 0,0 procent.

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

Den systemriskbuffert som Finansinspektionen införde om 1,0 procent för Ålandsbanken från och med den 1 juli 2019 med anledning av Nordeas flytt från Sverige till Finland har nu sänkts till 0,0 procent.

De buffertkrav avseende kapitaltäckningsregelverkets pelare 2 om sammanlagt 1,5 procent av koncernens riskexponeringsbelopp som Finansinspektionen fastställt gäller fortsättningsvis. Kravet avser kreditkoncentrationsrisk (1,0 procent) och ränterisk i balansräkningen (0,5 procent).

När alla dessa buffertkrav beaktas är de nya miniminivåerna för Ålandsbanken:

- Kärnprimärkapitalrelation 8,5 procent
- Primärkapitalrelation 10,0 procent
- Total kapitalrelation 12,0 procent

I förhållande till ovanstående buffertkrav har Ålandsbanken ett betryggande kapitalöverskott:

- Kärnprimärkapitalrelation +5,8 procentenheter
- Primärkapitalrelation +4,3 procentenheter
- Total kapitalrelation +4,5 procentenheter

Ålandsbanken har inget minimikrav för nedskrivningsbara skulder (MREL).

HÅLLBARHETSINFORMATION

Ålandsbankens koldioxidutsläpp från elförbrukning, resor och pappersutskrifter minskade med 208 ton eller 60 procent från föregående år till 140 ton. Inköp av mer grön el från och med slutet av 2019 har markant minskat koldioxidutsläppet. Till följd av coronapandemin upphörde nästan allt resande, vilket också markant har minskat koldioxidutsläppet.

DIVIDEND FÖR 2019 OCH 2020

Styrelsen föreslår inför bolagsstämman att som ordinarie dividend för verksamhetsåret 2020 utbetala 1,00 euro per aktie, vilket totalt motsvarar ett belopp om 15,6 miljoner euro. Dividenden motsvarar en utdelningsandel om 50 procent.

Styrelsen i Ålandsbanken fattade den 1 januari 2021 beslut om utdelning av 1 euro (80 cent i ordinarie dividend och 20 cent i jubileumsdividend) för verksamhetsåret 2019 i enlighet med den fullmakt som styrelsen erhöll av Ålandsbankens bolagsstämma den 2 april 2020.

Den 18 december 2020 kom Finansinspektionen med en ny icke bindande rekommendation som i praktiken ytterligare förlängde begränsningen av utdelningar eller återköp av aktier till den 30 september 2021. Ålandsbanken har valt att inte följa denna nya rekommendation.

Myndigheterna har kategoriserat samtliga banker i Finland, utom de två största, i kategorin "mindre betydelsefulla banker".

Det innebär att Ålandsbanken och de övriga bankerna i denna kategori inte förväntas bli räddade av staten vid en eventuell framtida kris. Ålandsbanken har i över ett hundra år agerat långsiktigt och ansvarsfullt, vilket vi även avser att göra framledes.

Myndigheternas rekommendationer utmanar förutsättningarna för långsiktiga ägare att investera i banker. Det är av största vikt för "mindre betydelsefulla banker" att långsiktiga ägare finns och att de kan finnas där om en eventuell framtida kris skulle kräva deras insatser.

Av denna anledning bedömer Ålandsbankens styrelse att de långsiktiga riskerna för Ålandsbanken kan vara större om vi, från vår aktuella resultat- och risknivå, väljer att fortsätta följa myndigheternas rekommendation än om vi börjar beakta också bankens övriga viktiga intressegrupper.

En av dessa intressegrupper är Ålandsbankens cirka 5 300 aktieägare på Åland, vilka besitter cirka 56 procent av ägandet i banken. Styrelsens bedömning är att det åländska samhället har ett klart större behov av dessa dividender än vad Ålandsbanken har.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Styrelsen i Ålandsbanken fattade den 1 januari 2021 beslut om utdelning av 1 euro (80 cent i ordinarie dividend och 20 cent i jubileumsdividend) för verksamhetsåret 2019 i enlighet med den fullmakt som styrelsen erhöll av Ålandsbankens bolagsstämma den 2 april 2020.

Ratinginstitutet Standard & Poor's Global Rating ändrade i januari framtidsutsikten för Ålandsbankens kreditbetyg från negativ till positiv. Ändringen skedde mot bakgrund av att ratinginstitutet reviderat sin framtidsutsikt för Finland och att ratinginstitutet ser att Ålandsbankens riskjusterade kapitalstyrka sannolikt kommer att förstärkas väsentligt de närmaste åren.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Den enskilt största risken och osäkerhetsfaktorn just nu är effekterna av den globala coronapandemin.

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 sedan 2017 haft ett pågående ärende med svenska Skatteverket gällande moms för räkenskapsåret 2016. Skatteverket har meddelat beslut i ärendet där de anser att Ålandsbanken ska betala cirka 0,5 miljoner euro i moms. Ålandsbanken delar inte Skatteverkets bedömning och har överklagat beslutet till förvaltningsrätten. Ingen reservering för en eventuell kostnad har gjorts i bokslutet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Ålandsbanken förväntar att rörelseresultatet för 2021 kommer att vara i nivå med 2020.

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.

FRAMTIDA KAPITALSTYRKA

Den beslutade dividendutdelningen för verksamhetsåret 2019 liksom den föreslagna dividendutdelningen för verksamhetsåret 2020 är avdragen från bankens kärnprimärkapital per den 31 december 2020. En genomförd dividendutbetalning påverkar således inte Ålandsbankens viktiga nyckeltal för kapitaltäckning.

En sedan tidigare planerad emission på kapitalmarknaden av primärkapitaltillskott (AT1-kapital) under första halvåret 2021 kommer att ytterligare förstärka Ålandsbankens redan starka kapitaltäckningsnyckeltal när den genomförs.

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

Ålandsbanken kommer under 2021 att se över de långsiktiga finansiella målen. Dessa är för närvarande:

- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ska överstiga 10 procent.
- Kapitalstyrkan, i första hand definierad som Basel-regelverkets kärnprimärkapitalrelation, ska klart överträffa alla regelverkskrav.
- Utdelningsandelen ska på sikt uppgå till 50 procent. Målet för utdelningsandelen är villkorat av att målet för kapitalstyrkan kan upprätthållas.

Ålandsbanken har haft dessa långsiktiga finansiella mål sedan 2013 med endast mindre språkliga justeringar.

Till bolagsstämman den 30 mars 2021 föreslås en beslutspunkt vara att möjliggöra återköp av B-aktier till maximalt 10 procent av det totala utestående aktier.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hålls tisdag den 30 mars 2021.

KALENDER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Årsredovisningen 2020 publiceras fredag den 26 februari 2021. Bolagsstyrningsrapporten ingår i årsredovisningen, medan Riskrapporten (Pelare 3) publiceras separat samtidigt som årsredovisningen.

Delårsrapport för perioden januari-mars 2021 publiceras tisdag den 27 april 2021.

Halvårsrapporten för perioden januari-juni 2021 publiceras tisdag den 20 juli 2021.

Delårsrapporten för perioden januari-september 2021 publiceras tisdag den 26 oktober 2021.

Bokslutskommunikén är inte reviderad.

Mariehamn den 5 februari 2021
STYRELSEN

Hållbarhetsinformation

Ålandsbanken jobbar aktivt med att sänka den direkta och indirekta miljöpåverkan som verksamheten orsakar.

Ålandsbanken arbetar för att medvetandegöra och minska organisationens resursförbrukning och miljöbelastning. Vi jobbar aktivt för att nå de fastställda målen i koncernens miljöplan. Genom att årligen dela ut medel till miljöprojekt för Östersjön kompenseras vi för vår resursförbrukning och miljöbelastning. Vi för en dialog om hållbarhet med våra leverantörer och samarbetspartners.

Målsättningen för 2020 var att sänka koldioxidutsläppen med 18 procent jämfört med utfallet 2019. Inköp av mer grön el från och med slutet av 2019 har markant minskat koldioxidutsläppet. Till följd av coronapandemin upphörde nästan allt resande, vilket också markant har minskat koldioxidutsläppet. Av dessa orsaker överträffades målsättningen för 2020.

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
Koldioxidutsläpp, kg								
Papper	3 834	2 880	33	4 068	-6	18 998	21 586	-12
El	21 742	20 642	5	28 158	-23	87 468	202 042	-57
Resor	742	1 294	-43	36 817	-98	33 688	124 548	-73
Summa koldioxid	26 318	24 816	6	69 043	-62	140 154	348 176	-60

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
Pappersförbrukning, kg	4 236	3 182	33	4 500	-6	19 593	22 304	-12
Energiförbrukning, GwH	0,53	0,54	-2	0,58	-9	2,06	2,27	-9
<i>varav förnybart</i>	0,46	0,47	-2	0,48	-4	1,78	1,63	9
<i>varav övrigt</i>	0,07	0,07	0	0,09	-22	0,29	0,63	-54
Antal resor	47	51	-8	1 072	-96	961	3 741	-74
<i>varav flyg</i>	25	30	-17	801	-97	670	2 587	-74
<i>varav båt</i>	2	4	-50	67	-97	93	570	-84
<i>varav tåg</i>	20	17	18	204	-90	198	584	-66

Förteckning över finansiell information

SIDA

Resultaträkning i sammandrag	10
Övrigt totalresultat i sammandrag	11
Kvartalsvis resultatutveckling	12
Balansräkning i sammandrag	13
Rapport över förändring i eget kapital.....	14
Kassaflödesanalys i sammandrag	15

NOTER

1. Företagsinformation	16
2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper.....	16
3. Segmentrapport	17
4. Förändringar i koncernstrukturen	19
5. Räntenetto	19
6. Provisionsnetto.....	20
7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	20
8. Övriga kostnader.....	21
9. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto.....	21
10. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål.....	22
11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie	23
12. Emitterade skuldebrev	24
13. Derivatinstrument.....	24
14. Finansiella instrument värderade till verkligt värde.....	25
15. Åtaganden utanför balansräkningen	26
16. Ställda säkerheter	26
17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	26
18. Kapitaltäckning.....	27

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro									
Räntenetto	5	14,9	14,7	1	14,0	6	58,9	53,9	9
Provisionsnetto	6	18,5	15,2	21	16,3	13	66,3	58,0	14
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	7	0,4	0,6	-33	1,1	-61	1,8	3,9	-53
IT-intäkter		6,0	4,9	24	4,8	24	21,9	17,5	25
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,4	-19	0,2	63	1,2	0,7	80
Summa intäkter		40,1	35,8	12	36,4	10	150,1	133,9	12
Personalkostnader		-16,9	-15,3	10	-14,6	15	-62,9	-57,0	10
Övriga kostnader	8	-7,9	-6,4	24	-7,6	4	-30,3	-28,7	6
Avskrivningar		-3,1	-3,1	-1	-3,3	-8	-12,3	-11,8	4
Summa kostnader		-27,8	-24,8	12	-25,5	9	-105,6	-97,5	8
Resultat före nedskrivningar		12,3	11,0	12	10,9	13	44,6	36,4	22
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	9	0,0	-0,3		-1,8		-4,9	-3,2	51
Rörelseresultat		12,3	10,7	15	9,1	35	39,7	33,2	20
Inkomstskatt		-2,5	-2,2	17	-1,9	32	-8,2	-6,9	20
Räkenskapsperiodens resultat		9,8	8,5	14	7,2	36	31,5	26,3	20
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	49
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		9,8	8,5	15	7,2	36	31,5	26,3	20
Resultat per aktie, euro		0,63	0,55	15	0,46	35	2,02	1,69	19
Resultat per aktie efter utspädning, euro		0,63	0,55	15	0,46	36	2,02	1,69	19
Resultat per aktie, euro, rullande 12 månader till periodens slut		2,02	1,86	9	1,69	19			

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	9,8	8,5	14	7,2	36	31,5	26,3	20
Tillgångar värderade via övrigt totalresultat								
Förändringar i värdering till verkligt värde	0,4	0,9	-61	-1,3		3,2	2,2	44
Realiserad värdeförändring				-0,1	-100		-0,1	-100
Överfört till resultaträkningen	-0,4	-0,2		-0,7	-39	-2,0	-2,8	-28
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	4,3	-0,5		1,5		3,5	-0,9	
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,0	-0,1		0,4	-96	-0,2	0,1	
<i>varav tillgångar värderade via övrigt totalresultat</i>	0,0	-0,1		0,4	-96	-0,2	0,1	
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	4,2	0,1		-0,3		4,4	-1,6	
Värdeförändring i egetkapital-instrument	0,4	-0,1		4,6	-91	0,2	4,6	-95
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-2,2	-0,1		1,3		-2,8	-2,7	4
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,4	0,0		-1,2		0,5	-0,4	
<i>varav värdeförändring i egetkapital-instrument</i>	-0,1	0,0		-0,9	-91	0,0	-0,9	-95
<i>varav omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner</i>	0,4	0,0		-0,3		0,6	0,5	4
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1,4	-0,1		4,7		-2,1	1,6	
Övrigt totalresultat	2,8	0,0		4,5	-38	2,3	0,0	
Räkenskapsperiodens totalresultat	12,6	8,5	48	11,7	8	33,8	26,3	29
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	49
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	12,6	8,5	48	11,7	8	33,8	26,3	29

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019
miljoner euro					
Räntenetto	14,9	14,7	14,8	14,5	14,0
Provisionsnetto	18,5	15,2	15,7	16,9	16,3
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,4	0,6	0,0	0,7	1,1
IT-intäkter	6,0	4,9	5,4	5,7	4,8
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,4	0,4	0,1	0,2
Summa intäkter	40,1	35,8	36,3	37,9	36,4
Personalkostnader	-16,9	-15,3	-15,6	-15,2	-14,6
Övriga kostnader	-7,9	-6,4	-7,1	-9,0	-7,6
Avskrivningar	-3,1	-3,1	-3,1	-3,1	-3,3
Summa kostnader	-27,8	-24,8	-25,8	-27,2	-25,5
Resultat före nedskrivningar	12,3	11,0	10,6	10,7	10,9
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,0	-0,3	-0,8	-3,8	-1,8
Rörelseresultat	12,3	10,7	9,8	6,9	9,1
Inkomstskatt	-2,5	-2,2	-2,0	-1,5	-1,9
Räkenskapsperiodens resultat	9,8	8,5	7,8	5,4	7,2
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	9,8	8,5	7,8	5,4	7,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		665	490	36
Skuldebrev		778	789	-1
Fordringar på kreditinstitut		51	66	-23
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	10, 11	4 378	4 110	7
Aktier och andelar		13	9	37
Andelar i intresseföretag		1	0	
Derivatinstrument	13	25	21	16
Immateriella tillgångar		24	25	-4
Materiella tillgångar		33	32	3
Förvaltningsfastigheter		0	0	-4
Aktuella skattefordringar		0	0	31
Uppskjutna skattefordringar		5	5	6
Övriga tillgångar		36	37	-3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25	22	18
Summa tillgångar		6 035	5 607	8
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		509	210	
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		3 605	3 368	7
Emitterade skuldebrev	12	1 441	1 604	-10
Derivatinstrument	13	15	12	24
Aktuella skatteskulder		5	3	58
Uppskjutna skatteskulder		32	31	4
Övriga skulder		57	50	15
Avsättningar		0	0	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		40	35	14
Efterställda skulder		37	36	2
Summa skulder		5 743	5 349	7
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande				
Aktiekapital		42	42	
Överkursfond		33	33	
Reservfond		25	25	
Fond för verkligt värde		6	2	
Fond för fritt eget kapital		28	27	1
Balanserat resultat		159	129	23
Aktieägarnas andel av kapitalet		292	258	13
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	-9
Summa eget kapital		292	258	13
Summa skulder och eget kapital		6 035	5 607	8

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	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 31.12.2018	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
Periodens resultat							31,5	31,5	0,0	31,5
Övrigt totalresultat				1,1	3,5		-2,2	2,3		2,3
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>										
Incitamentsprogram						0,2		0,2		0,2
Aktiesparprogram							0,0	0,0		0,0
Eget Kapital 31.12.2020	42,0	32,7	25,1	4,1	2,1	27,6	158,6	292,4	0,0	292,4

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-31.12.2020		1.1-31.12.2019	
miljoner euro				
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	39,7		33,2	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten	24,6		22,7	
Resultat från investeringsverksamheten	0,0		-0,1	
Betalda inkomstskatter	-4,9		-2,1	
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	476,3	535,8	-88,7	-35,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-9,5		-12,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-352,4		4,9
Kursdifferens i likvida medel		2,5		-2,4
Förändring i likvida medel		176,5		-45,3
Likvida medel vid periodens början		495,7		541,0
Likvida medel vid periodens slut		672,3		495,7
Förändring i likvida medel		176,5		-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 10 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 1.1–31.12.2020 har godkänts av styrelsen den 4 februari 2021.

2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2020 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 31.12.2019.

Tabeller visar korrekt avrundade 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 31.12.2019.

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.

Modelldrivna nedskrivningar av finansiella tillgångar i enlighet med IFRS 9 ökar betydligt med anledning av konjunkturedgången. I rådande läge med pågående coronakris har Ålandsbanken även analyserat utvalda branscher och kredittyper som bedöms påverkas mest av krisen.

Företagsledningen bedömde i det första kvartalet att en gruppvis reservering avseende förhöjd förlustrisk i främst företagsportföljen ska göras. Antaganden inom modellen för förväntade kreditförluster uppdaterades under det fjärde kvartalet och den gruppvisa reserveringen specificerades genom bedömning där bransch- och kreditspecifika omständigheter ingår. De kunder som under rådande förhållanden ansöker om amorteringsuppskov flyttas inte per automatik från stadie 1 till stadie 2, då amorteringsuppskovet i sig inte innebär en förhöjd förlustrisk. För Ålandsbankens del uppgår den kreditvolym som beviljats och fortsättningsvis har amorteringsuppskov till 180 miljoner euro. Denna volym redovisas i stadie 1 om det inte finns andra orsaker än amorteringsuppskovet som föranleder ett annat stadie.

När det gäller redovisningen av leasingavtal enligt IFRS 16 har uppskattning gjorts vid fastställande av leasingperiod och val av diskonteringsränta.

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, i Sverige samt kapitalförvaltning (Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder Ab, Ålandsbanken Fonder II Ab samt Ålandsbanken Fonder III 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.

Koncernen		1.1-31.12.2020				
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Koncernfunktioner och		Elimineringsar	Totalt
			IT	övrigt		
Räntenetto	28,4	27,1	0,0	3,3	0,0	58,9
Provisionsnetto	48,0	15,0	-0,1	3,2	0,3	66,3
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,0	0,0	-0,1	1,9	0,0	1,8
IT-intäkter			37,5	1,2	-16,7	21,9
Övriga intäkter	0,0	0,0	0,9	1,5	-1,3	1,2
Summa intäkter	76,4	42,1	38,2	11,0	-17,7	150,1
Personalkostnader	-15,8	-6,7	-19,9	-20,4		-62,9
Övriga kostnader	-8,8	-4,9	-12,4	-20,1	15,8	-30,3
Avskrivningar	-0,9	-0,3	-2,8	-10,8	2,4	-12,3
Intern kostnadsfördelning	-21,2	-19,9		41,1		0,0
Summa kostnader	-46,7	-31,8	-35,1	-10,2	18,3	-105,6
Resultat före nedskrivningar	29,7	10,3	3,1	0,8	0,6	44,6
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-0,4	-4,1		-0,3	0,0	-4,9
Rörelseresultat	29,3	6,2	3,1	0,5	0,6	39,7
Inkomstskatt	-6,0	-1,3	-0,6	-0,3		-8,2
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	23,3	4,9	2,5	0,2	0,6	31,5
Affärsvolym						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 906	2 270		203	-1	4 378
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	1 708	1 851		59	-13	3 605
Aktivt förvaltad kapital	6 927	503		6		7 436
Riskenxponeringsbelopp	668	592	75	336		1 671
Eget kapital	88	92	26	87		292
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	24,2	5,0	10,3	0,4		11,6
K/I-tal	0,61	0,76	0,92	0,93		0,70

miljoner euro	Koncern-				Elimineringar	Totalt
	Private Banking	Premium Banking	IT	funktioner och övrigt		
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		-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		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
Riskexponeringsbelopp	704	604	36	239		1 583
Eget kapital	107	98	21	33		258
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	16,8	5,2	16,7	7,6		10,7
K/I-tal	0,68	0,76	0,92	0,71		0,73

4. Förändringar i koncernstrukturen

Under det andra kvartalet bildades det av Ålandsbanken helägda dotterbolaget Kiinteistö Oy Espoon Koivurinne vars verksamhet är fastighetsförvaltning. Därtill fusionerades Promodus Oy och Puiretti Oy med Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Dessa bolag blev en del av koncernen när Crosskey förvärvade Model IT Oy förra året. Borgo AB blev i det fjärde kvartalet ett dotterbolag till Ålandsbankens intressebolag IISÅ Holding AB. I det fjärde kvartalet grundades även Ålandsbanken Fonder III Ab som är ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Fondbolag Ab.

5. Räntenetto

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	33	0,0		-0,2	-0,1	52
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	16,3	16,3	0	15,5	5	65,1	61,3	6
Skuldebrev	0,0	0,1	-70	0,1	-50	0,3	0,6	-45
Derivatinstrument	0,2	0,3	-4	0,4	-39	1,3	1,0	32
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	45	0,0	-47	0,0	0,0	-76
Summa ränteintäkter	16,4	16,6	-1	16,0	3	66,5	62,7	6
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>16,4</i>	<i>16,5</i>	<i>-1</i>	<i>15,9</i>	<i>3</i>	<i>66,1</i>	<i>62,5</i>	<i>6</i>
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	0,0		-0,1	-1	-0,4	-0,5	-19
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,6	0,5	5	0,7	-22	2,3	3,4	-33
Emitterade skuldebrev	0,5	0,8	-36	0,6	-7	2,7	3,3	-16
Efterställda skulder	0,3	0,3	-2	0,3	1	1,1	1,3	-9
Derivatinstrument	0,2	0,3	-8	0,4	-43	1,7	1,2	46
Övriga räntekostnader	0,0	0,0		0,0	-6	0,1	0,1	-27
Summa räntekostnader	1,5	1,9	-20	1,9	-20	7,6	8,8	-13
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden</i>	<i>1,5</i>	<i>1,9</i>	<i>-22</i>	<i>1,8</i>	<i>-19</i>	<i>7,3</i>	<i>8,7</i>	<i>-17</i>
Räntenetto	14,9	14,7	1	14,0	6	58,9	53,9	9
Räntemarginal, procent	1,04	1,05		1,03		1,07	1,00	
Placeringsmarginal, procent	1,01	1,01		1,00		1,03	0,98	

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 13 månaders ultimovärden. Placeringsmarginal är räntenetto i förhållande till balansomslutning i genomsnitt.

6. Provisionsnetto

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Bankprovisioner	2,6	2,4	10	2,5	2	9,9	9,6	3
Förvaltningsprovisioner	15,2	12,2	24	13,1	16	53,8	45,8	17
Övriga provisioner	0,7	0,6	9	0,7	7	2,7	2,6	3
Provisionsnetto	18,5	15,2	21	16,3	13	66,3	58,0	14

7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Derivatinstrument	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	39
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	39
Säkringsredovisning								
<i>varav säkringsinstrument</i>	-0,8	0,0		-5,5	-85	-0,2	3,0	
<i>varav säkrad post</i>	0,8	0,0		5,7	-85	-0,1	-2,9	-97
Säkringsredovisning	0,0	0,0		0,1		-0,3	0,1	
Nettoresultat från valutaomvärdering	0,1	0,0		0,2	-34	-0,3	0,2	
Modifieringsresultat och ECL	-0,1	0,0		0,1		0,0	0,1	
Nettointäkter från finansiella tillgångar	0,4	0,6	-27	0,7	-39	2,5	3,5	-30
Summa	0,4	0,6	-33	1,1	-61	1,8	3,9	-53

8. Övriga kostnader

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Stabilitetsavgift	0,0	0,0		0,0		2,6	1,8	50
Övriga administrativa kostnader	7,9	6,4	24	7,6	4	27,7	26,9	3
Summa	7,9	6,4	24	7,6	4	30,3	28,7	6

9. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto

Koncernen	Kv4 2020	Kv3 2020	%	Kv4 2019	%	1.1-31.12. 2020	1.1-31.12. 2019	%
miljoner euro								
Nedskrivningar, stadie 1	2,3	-0,1		-0,2		2,4	-0,4	
Nedskrivningar, stadie 2	-2,0	-0,1		-0,2		0,2	-0,3	
Nedskrivningar, netto stadie 1-2	0,4	-0,3		-0,5		2,6	-0,7	
Nedskrivningar, stadie 3								
Nya och ökade individuella reserveringar	0,6	1,9	-70	2,7	-79	5,2	6,8	-23
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-0,7	-1,4	-47	-0,7	7	-3,0	-3,0	0
Utnyttjat för konstaterade kreditförluster	-0,2	-0,2	-2	-0,2	-21	-5,0	-2,0	
Konstaterade kreditförluster	0,3	0,3	17	0,5	-29	5,6	2,7	
Återvinningar av konstaterade kreditförluster	-0,4	-0,1		-0,1		-0,6	-0,6	3
Nedskrivningar, netto stadie 3	-0,4	0,6		2,2		2,2	3,9	-43
Summa nedskrivningar	0,0	0,3		1,8		4,9	3,2	51
varav fordringar på allmänheten och offentlig sektor	-0,4	0,3		1,8		4,4	3,2	39
varav åtaganden utanför balansräkningen	0,4	0,0		0,0		0,4	0,0	
varav skuldebrev till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0		0,0	-33	0,1	0,1	-2
Kreditförlustnivå fordringar på allmänheten och offentlig sektor, %	-0,04	0,03		0,18		0,11	0,08	

Reserveringar ökade kvartal 1 2020 på grund av en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen som redovisades i stadie 2. Genom en uppdatering i det fjärde kvartalet av antaganden i modellen för förväntade förluster, specificerades den gruppvisa reserveringen genom bedömning där bransch- och kreditspecifika omständigheter ingår och den gruppvisa reserveringen fördelades på kreditnivå. Den största delen av denna reservering finns nu i stadie 1.

10. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen		31.12.2020			31.12.2019	
miljoner euro	Fordringar före reserveringar	Reserveringar	Fordringar efter reserveringar	Fordringar efter reserveringar	%	
Privatpersoner						
Bostäder	2 469	-3	2 466	2 266	9	
Värdepapper och övriga placeringar	388	0	388	325	19	
Näringsverksamhet	103	-1	101	108	-6	
Övrig privathushållning	298	-3	295	267	11	
Summa privatpersoner	3 258	-8	3 250	2 966	10	
Företag						
Sjöfart	62	-1	61	50	21	
Handel	39	0	38	42	-8	
Bostadsverksamhet	261	0	260	312	-17	
Övrig fastighetsverksamhet	182	-1	181	210	-13	
Finans- och försäkringsverksamhet	254	0	253	220	15	
Hotell- och restaurangverksamhet	35	-1	34	29	19	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	12	0	12	11	1	
Byggnadsverksamhet	87	0	87	80	8	
Övrig industriverksamhet	38	0	38	36	4	
Övrig serviceverksamhet	114	0	113	109	4	
Summa företag	1 082	-4	1 078	1 100	-2	
Offentlig sektor och ideella organisationer	49	0	49	44	11	
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	49	0	49	44	11	
Summa	4 390	-12	4 378	4 110	7	

Ålandsbanken ser ännu ingen ökning av oskötta krediter med anledning av rådande coronakris. Reserveringar ökade kvartal 1 2020 på grund av en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen som redovisades i stadie 2. Genom en uppdatering i det fjärde kvartalet av antaganden i modellen för förväntade förluster, specificerades den gruppvisa reserveringen genom bedömning där bransch- och kredit-specifika omständigheter ingår och den gruppvisa reserveringen fördelades på kreditnivå. Den största delen av denna reservering finns nu i stadie 1.

11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie

Koncernen	1.1-31.12.2020				1.1-31.12.2019
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Summa
miljoner euro					
Redovisat värde, brutto					
Ingående balans 1 januari	3 972,5	116,4	33,5	4 122,5	4 033,0
Utgående balans 31 december	4 197,4	153,5	38,9	4 389,8	4 122,5
Reserveringar för förväntade förluster					
Ingående balans 1 januari	0,5	0,9	11,1	12,4	11,3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0,2	0,0	0,0	0,3	0,3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-0,1	0,2	-1,6	-1,5	-1,5
Minskning till följd av bortskrivningar	0,0	0,0	-3,4	-3,4	-2,0
Överföring till stadie 1	0,7	-0,7	0,0	0,0	0,0
Överföring till stadie 2	-0,4	0,8	-0,4	0,0	0,0
Överföring till stadie 3	0,0	-0,6	0,6	0,0	0,0
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)	-0,4	0,4	2,0	2,0	4,4
Förändringar till följd av förändringar i skattningsmetod (netto)	2,0	0,1	0,0	2,1	-0,2
Valutakursdifferenser och övriga justeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 31 december	2,5	1,0	8,3	11,9	12,4
Redovisat värde, netto					
Ingående balans 1 januari	3 972,0	115,5	22,5	4 110,0	4 021,7
Utgående balans 31 december	4 194,9	152,4	30,6	4 377,9	4 110,0
Nedskrivningar, IFRS 9 - nyckeltal					
	31.12.2020	31.12.2019			
Total reserveringsgrad fordringar på allmänheten, %	0,27	0,30			
Reserveringsgrad stadie 1 fordringar på allmänheten, %	0,06	0,01			
Reserveringsgrad stadie 2 fordringar på allmänheten, %	0,68	0,74			
Reserveringsgrad stadie 3 fordringar på allmänheten, %	21	33			
Andel fordringar på allmänheten i stadie 3, %	0,89	0,81			

Reserveringar ökade kvartal 1 2020 på grund av en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen som redovisades i stadie 2. Genom en uppdatering i det fjärde kvartalet av antaganden i modellen för förväntade förluster, specificerades den gruppvisa reserveringen genom bedömning där bransch- och kredit-specifika omständigheter ingår och den gruppvisa reserveringen fördelades på kreditnivå. Den största delen av denna reservering finns nu i stadie 1.

12. Emitterade skuldebrev

Koncernen	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro			
Bankcertifikat	280	108	
Säkerställda obligationer	910	1 145	-21
Seniora icke-säkerställda obligationer	251	351	-29
Summa	1 441	1 604	-10

13. Derivatinstrument

Koncernen	31.12.2020						31.12.2019		
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	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>		58	6	64	3	3	65	3	3
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	420			420	6	6	716	4	5
Summa	420	58	6	484	9	9	781	7	8
Derivat för säkring av verkligt värde									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	262	823	33	1 118	16	6	1 356	14	4
Summa	262	823	33	1 118	16	6	1 356	14	4
Summa derivatinstrument	682	881	39	1 602	25	15	2 136	21	12
<i>varav clearat</i>	262	878	36	1 176	17	9	1 414	16	7

14. Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Koncernen		31.12.2020		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev	478	13		491
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		130		130
Aktier och andelar	1		12	13
Derivatinstrument		25		25
Summa finansiella tillgångar	479	167	12	658
Emitterade skuldebrev		901		901
Derivatinstrument		15		15
Summa finansiella skulder		916		916

Koncernen		31.12.2019		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev	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

Förändringar av innehav i nivå 3		1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
miljoner euro		Aktier och andelar	Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		9,4	2,5
Nyanskaffning/omklassificering		2,5	2,8
Avyttrat/förfallet under året			-0,6
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen			0,2
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		0,2	4,5
Redovisat värde vid periodens utgång		12,0	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. I bolag som genomfört nyemission utan företrädesrätt på basen av tidigare innehav, värderas aktien till denna emissionskurs, med avdrag för illikviditet i aktien. 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.

15. Åtaganden utanför balansräkningen

Koncernen	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro			
Garantier	42	9	
Outnyttjade checkräkningslimiter	276	241	15
Outnyttjade kreditkortslimiter	86	79	8
Kreditlöften	315	92	
Övriga förbindelser	32	23	42
Summa	751	444	69
Avsättning för förväntad förlust	0	0	

16. Ställda säkerheter

Koncernen	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro			
Fordringar på kreditinstitut	14	36	-60
Skuldebrev	299	175	71
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 548	1 584	-2
Övrigt	4	3	25
Summa	1 864	1 797	4

17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	31.12.2020	31.12.2019	%	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	25	21	16	56	51	9
Kvittade belopp						
Summa	25	21	16	56	51	9
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-9	-8	20	-9	-8	20
Finansiella instrument, säkerheter				-40	-14	
Kontanter, säkerheter	-5	-2		0	-26	-99
Summa av belopp som inte har kvittats	-14	-10	43	-50	-48	5
Nettobelopp	11	11	-7	6	4	65

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.

18. Kapitaltäckning

Koncernen	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro			
Eget kapital enligt balansräkningen	292,4	258,4	13
Förutsebar utdelning	-31,2	-15,6	
Kärnprimärkapital före avdrag	261,2	242,8	8
Immateriella tillgångar	-22,9	-25,0	-8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-9
Övriga poster, netto	0,0	0,0	11
Ytterligare värdejusteringar	-0,5	-0,6	-10
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-3,7	-6,2	-40
Justeringar på grund av övergångsregler avseende IFRS 9	0,5	0,6	-18
Lättnader till följd av Covid-19	4,0		
Kärnprimärkapital	238,5	211,5	13
Primärkapitaltillskott			
Primärkapital	238,5	211,5	13
Supplementärkapitalinstrument	37,0	36,2	2
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)		1,7	-100
Supplementärkapital	37,0	37,9	-2
Total kapitalbas	275,5	249,4	10
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	39,8	40,8	-2
Kapitalkrav för riskviktsgolv bostadslån	8,7	8,0	8
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	67,0	60,2	11
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0	62
Kapitalkrav för operativ risk	18,2	17,6	3
Kapitalkrav	133,6	126,6	6
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation, %*	14,3	13,4	
Primärkapitalrelation, %	14,3	13,4	
Total kapitalrelation, %	16,5	15,8	
Risnexponeringsbelopp	1 671	1 583	6
varav andelen kreditrisk, %	86	86	
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	0	
varav andelen operativ risk, %	14	14	

*Exklusive lättnaderna till följd av Covid-19 samt exklusive högre supporting factor för SME-företag skulle kärnprimärkapitalrelationen ha uppgått till 13,7 % per den 31 december 2020.

Krav avseende kapitalbuffertar, %	31.12.2020	31.12.2019
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,5	10,7
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		1,2
varav krav på systemriskbuffert		1,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	14,3	13,4

Exponeringsklass	31.12.2020				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	183,0	144,9	50	73,1	5,8
Företag - Små och medelstora företag	397,7	352,5	53	187,0	15,0
Företag - Specialutlåning	5,0	5,0	93	4,7	0,4
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 833,8	1 821,3	9	169,5	13,6
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	118,6	117,7	21	24,5	2,0
Hushåll - övriga små och medelstora företag	32,8	31,2	21	6,5	0,5
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	362,9	313,8	10	31,7	2,5
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 933,8	2 786,3	18	497,0	39,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	700,5	812,8	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	64,2	90,1	0	0,0	0,0
Offentliga organ	11,7	11,7	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	53,5	58,6	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	264,8	209,0	20	42,6	3,4
Företagsexponeringar	555,6	195,5	95	186,0	14,9
Hushållsexponeringar	459,5	207,6	43	90,1	7,2
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	1 158,2	1 155,5	33	382,9	30,6
Fallerade exponeringar	2,9	2,3	121	2,8	0,2
Säkerställda obligationer	470,8	470,6	11	51,7	4,1
Aktieexponeringar	14,3	14,3	100	14,3	1,1
Övriga poster	93,7	93,7	71	67,0	5,4
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 853,7	3 325,9	25	837,4	67,0
Totalt riskexponeringsbelopp, kreditrisk	6 787,5	6 112,1	22	1 334,4	106,8

Exponeringsklass	31.12.2019				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- 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 (ej små och medelstora företag)	1 817,4	1 806,4	10	175,3	14,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (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
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 riskexponeringsbelopp, kreditrisk	6 068,9	5 573,1	23	1 262,3	101,0

Bruttosoliditetsgrad	31.12.2020	31.12.2019	%
miljoner euro			
Primärkapital	238,5	211,5	13
Totalt exponeringsmått	5 624,8	5 663,4	-1
varav poster i balansräkningen	5 466,7	5 581,4	-2
varav poster utanför balansräkningen	158,1	82,0	93
Bruttosoliditetsgrad, %*	4,2	3,7	

*Exklusive lättningen till följd av Covid-19 skulle bruttosoliditetsgraden ha uppgått till 3,9 % per den 31 december 2020.

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