

Ålandsbanken Abp
Vuosikertomus 2011



Olemme aina rohkeasti tehneet omat valintamme

ÅLANDSBANKEN

Vuosi 2011 lyhyesti

Taloudellinen kehitys

Kaikki liiketoiminta-alueet kehittyivät myönteisesti: sekä Premium Banking- että Private Banking -palveluissa asiakkaiden määrä kasvoi, korkokate nousi ja pääomavirta oli positiivinen. Hyvää kehitystä vaimensivat kuitenkin Euroopan finanssimarkkinoiden voimakas heikentyminen syksyllä ja eurokriisi. Nämä tekijät ja muutokset asiakkaiden toimintatavoissa aiheuttivat tarpeen tehostaa toimintoja useissa pankin eri osissa.

Vuoden aikana käytettiin tai varattiin 5,7 miljoonaa euroa toimenpiteiden toteuttamiseen. Pankin 5,7 miljoonan euron negatiiviseen liikutulokseen vaikutti myös 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen alaskirjaus pankin Burgundy-osakkeiden omistuksesta.

Vuoden aikana pankki vahvisti omaa pääomaansa menestyksekkäällä osakeannilla. Lisäksi pankki sai luvan kiinnitysluotopankkitoimintaan. Ålandsbanken Sverige AB:n pankkiliiketoiminta siirtyi emoyhtiön sivuliikkeeksi.

Liiketoiminta-alueet

Toiminta Ahvenanmaalla kehittyi myönteisesti heikosta markkinatilanteesta huolimatta. Suurimmat edistysaskeleet on otettu Premium Banking- ja Private Banking -palve-

luissa. Premium Banking -asiakkaiden määrä nousi Ahvenanmaalla jopa 27 prosenttia.

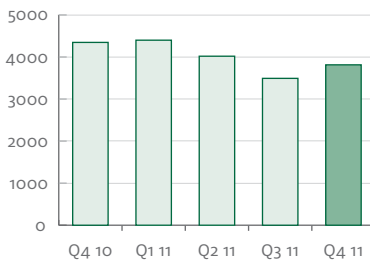
Suomen liiketoiminta-alueella toimintaa on kehitetty sijoituspankkina, joka tarjoaa myös rahoitusratkaisuja. Henkilökohtaista palvelua ja asiakasviestintää korostettiin vahvasti vuoden aikana. Premium Banking -asiakkaiden määrä kasvoi 5 prosenttia ja Private Banking -asiakkaiden 22 prosenttia.

Ruotsissa strategian käytäntöönvienti, uusi johto ja onnistuneet kampanjat profiloivat Ålandsbankenin markkinahaastajaksi, jolta asiakkaat saavat henkilökohtaista palvelua sekä kaikki tarvitsemansa pankkipalvelut. Kilpailukykyinen tarjous johti siihen, että lyhyessä ajassa pankissa avattiin 1 000 uutta tiliä. Tarjouksen ansiosta myös asuntolainojen määrä kasvoi 78 prosenttia. Tukholmassa Private Banking -toiminta kasvoi 52 prosenttia. Ruotsissa toiminnan kustannukset, uudelleenjärjestelykuluja lukuun ottamatta, vähenivät kaikkiaan 10 prosenttia.

Kaksi suurinta tytäryhtiötä eli Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ja Asset Management Ab tekevät edelleen hyvää tulosta: Crosskey 4,2 miljoonaa euroa ja Asset Management 5,1 miljoonaa euroa.

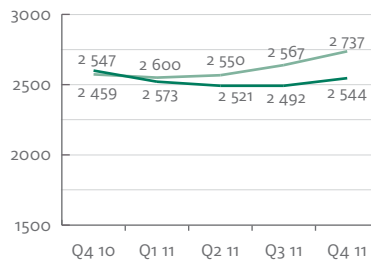
Hallinnoitava pääoma

miljoonaa euroa



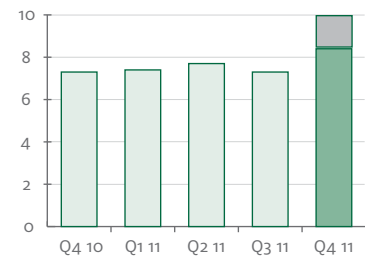
Otto- ja antolainaus

miljoonaa euroa



• Ottolainaus • Antolainaus

Vakavaraisuussuhde, ensisijaiset omat varat



Sijoittajakalenteri

Ålandsbanken julkistaa seuraavat osavuosikatsaukset toimintavuonna 2012:

- osavuosikatsaus tammikuu–maaliskuu 30.4.2012
- osavuosikatsaus tammikuu–kesäkuu 30.7.2012
- osavuosikatsaus tammikuu–syyskuu 29.10.2012

Vuosikertomus ja kaikki osavuosikatsaukset julkistetaan Internetissä: www.alandsbanken.fi

Vuosikertomus ja osavuosikatsaukset ovat myös tilattavissa osoitteesta: info@alandsbanken.fi tai Ålandsbanken Abp, Sihteeristö, PB 3, AX-22101 Mariehamn



Painettu Cocoon-uusiopaperille – 100 % kierrätyskuitua.
Paperi on myös CO₂-korvattu.

Sisältö

Vuosi 2011 lyhyesti	
Ålandsbanken	2
Konsernirakenne	3
Toimitusjohtajan katsaus	4
Strategia	6
Ålandsbankenin sidosryhmät	8
Ahvenanmaan liiketoiminta-alue	10
Liiketoiminta-alue Suomi	12
Liiketoiminta-alue Ruotsi	14
Ålandsbankenin tytäryhtiöt	16
Hallituksen toimintakertomus	20
Yhteenveto riskienhallinnasta	28
Tietoja osakkeista	29
Konsernin tase	34
Konsernin laaja tuloslaskelma	36
Konsernin rahavirtalaskelma	37
Konsernin laskelma oman pääoman muutoksista	38
Riskienhallinta	39
Sisältö Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin	58
Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin	59
Emoyhtiön tase	85
Emoyhtiön tuloslaskelma	87
Sisältö Liitetiedot emoyhtiön taloudellisiin katsauksiin	88
Liitetiedot emoyhtiön taloudellisiin katsauksiin	89
Hallituksen voitonjakoesitys	101
Tilintarkastuskertomus	102
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	103
Hallitus	112
Johtoryhmä	114
Konsernin juridinen rakenne	116
Organisaatiokaavio	117
Pörssitiedotteet 2011	118
Osoitetiedot	120

Ålandsbanken

- Ålandsbanken aloitti toimintansa 1919 nimellä Ålands Aktiebank. Pankki listautui Helsingin pörssiin vuonna 1942.
- Yhtiön pääkonttori on Maarianhaminassa. Ahvenanmaalla on kaikkiaan 16 pankkikonttoria ja muualla Suomessa kahdeksan: Helsingissä (3), Espoossa, Tampereella, Vaasassa, Turussa ja Paraisilla. Ruotsissa Ålandsbankenilla on kolme konttoria: Tukholmassa, Göteborgissa ja Malmössä.
- Ålandsbanken-konserniin kuuluu kahdeksan tytäryhtiötä, joiden toiminta liittyy eri tavoin pankkitoimintaan. Tytäryhtiöt ovat Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Research Ab, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Ålandsbanken Asset Management AB, Ålandsbanken Fonder AB, Alpha Management Company S.A., Ab Compass Card Oy Ltd ja Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jolla on oma tytäryhtiö S-Crosskey Ab.
- Ålandsbankenin visio on olla *sijoituspankki, jossa sijoitusasian-
tuntemukseen yhdistyy alan paras asiakassuhteiden hoito.*
- Ahvenanmaalla Ålandsbanken on kaikkien ahvenanmaalaisten pankki, jolla on merkittävä asema Ahvenanmaalla. Pankki haluaa olla mukana kehittämässä tulevaisuuden Ahvenanmaata.
- Ålandsbanken on ollut aina finanssialan innovatiivinen edelläkävijä. Ålandsbankenin vuonna 2004 markkinoille tuoma Premium Banking® on ollut esimerkkinä pohjoismaisille kilpailijoille.
- Ålandsbanken haluaa tarjota tuotteita, jotka hyödyttävät asiakasta eri tavoilla. Tärkeintä on taloudellinen hyöty, mutta Ålandsbankenin asiakkaat tukevat myös kestäväää kehitystä. Luonnonsuojeluhankkeille lahjoitettavia Ålandsbankenin Luontotilibonuksia, vuodelta 2011 kertyneet varat mukaan lukien, on kaikkineen karttunut lähes miljoona euroa.

Konserni	2011	2010	2009	2008	2007
miljoonaa euroa					
Tulos					
Korkokate	43,1	36,8	39,1	42,1	39,3
Palkkiotuotot, netto	38,7	36,8	28,0	16,4	18,3
Osakkeiden alaskirjaus	-1,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut tuotot	18,5	25,5	20,3	15,9	18,0
Tuotot yhteensä	99,2	99,1	87,5	74,4	75,6
Henkilöstökulut	-54,9	-53,7	-44,6	-28,3	-26,2
Muut kulut	-42,5	-38,5	-32,6	-23,8	-19,8
Uudelleenjärjestelykulut	-5,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Kulut yhteensä	-103,1	-92,2	-77,2	-52,1	-46,0
Tulos ennen tappioita	-3,9	6,9	10,3	22,3	29,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1,8	-5,9	-2,9	-2,3	-1,0
Negatiivinen liikearvo	0,0	0,0	23,1	0,0	0,0
Liiketulos	-5,7	1,0	30,5	20,0	28,6
Tasetietoja					
Antolainaus	2 737	2 573	2 546	2 193	2 104
Ottolainaus, sis. liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 544	2 600	2 411	2 126	1 921
Hallinnoitava pääoma	3 814	4 347	3 101	672	947
Oma pääoma	181	154	162	138	135
Riskipainotetut saamiset	1 729	1 664	1 636	1 282	1 206
Tunnuslukuja					
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	-3,9	-1,8	17,8	10,7	16,4
Kulu/tuotto-luku, %	104	93	88	70	61
Luottotappiotaso, %	0,07	0,23	0,12	0,11	0,05
Järjestämättömien saamisten osuus, brutto, %	0,70	1,07	0,56	0,66	0,24
Antolainaus/ottolainaus, %	108	99	106	103	110
Soliditeetti, %	5,3	4,4	4,8	5,0	4,9
Vakavaraisuussuhde, ensisijaiset omat varat, %	8,4	7,3	7,9	8,6	8,6
Henkilöstö keskimäärin (kokopäivätoimiksi muunnettuna)	690	679	641	487	470

Konsernirakenne

Toimiala	Yhtiö	Liikevaihto	Taseen loppusumma	Omistusosuus	Konttoreita	Henkilöstö	Perustettu
Pankkitoiminta	Ålandsbanken Abp	99,3 milj. euroa*	3 426,6 milj. euroa		24	457	1919
Varainhoito	Ålandsbanken Asset Management AB**	36,9 milj. euroa	58,3 milj. euroa	100 %	3	14	Hankittu 2009
	Ålandsbanken Asset Management Ab	9,7 milj. euroa	5,9 milj. euroa	70 %	1	25	2000
Rahastohallinnointi	Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy	5,5 milj. euroa	1,6 milj. euroa	100 %	1	7	1998
	Ålandsbanken Fonder AB	3,0 milj. euroa	1,5 milj. euroa	100 %	1	3	Hankittu 2009
	Alpha Management Company S.A.	2,3 milj. euroa	2,0 milj. euroa	100 %	1	0	Hankittu 2009
Osakeanalyysitoiminta	Ålandsbanken Equities Research Ab	0,8 milj. euroa	0,1 milj. euroa	100 %	1	4	2009
Informaatioteknologia	Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	31,2 milj. euroa	11,5 milj. euroa	100 %	4	223	2004
	S-Crosskey Ab	3,4 milj. euroa	0,3 milj. euroa	60 %	1	1	2005
Luotto- ja debitkorttien myöntäminen	Ab Compass Card Oy Ltd	3,1 milj. euroa	28,9 milj. euroa	66 %	1	13	2006

* Korkotuotot, palkkiotuotot ja muut tuotot.

** Ruotsin toimintojen sivuliikkeeksi 1.12.2011 siirtymisen myötä Ålandsbanken Sverige AB muutetaan Ålandsbanken Asset Management AB:ksi, jonka toimialana on varainhoito.

Ulkoiset tekijät laimensivat menestystä

Vuotta 2011 voidaan luonnehtia kaksijakoiseksi. Elokuuhun saakka kehitys oli selvästi positiivista suhteellisen vahvan markkinan ja jo tehtyjen toimenpiteiden ja uudelleenorganisoinnin ansiosta. Sekä korkokatteemme että palkkiotuottomme kehittyivät suotuisasti. Syksyn alussa maailman taloudellinen ilmapiiri muuttui selvästi, kun huoli Euroopan talouden tilasta kasvoi. Tämän takia vuoden viimeisinä päivinä oli välttämätöntä tehdä päätös uusista tehostamistoimenpiteistä.

Kehitys kaikilla liiketoiminta-alueillamme on pohjimmiltaan positiivista. Palvelukonseptiemme asiakasmäärät kasvoivat, korkokate nousi ja hallinnoitavat varat lisääntyivät. Myönteistä kehitystä ovat valitettavasti laimentaneet ulkoiset olosuhteet, joiden takia jouduimme ryhtymään toimenpiteisiin tulevaisuuden varalle. Toimenpiteistä syntyneet kertaluontoiset kulut heikensivät vuoden tulosta niin, että liiketappiomme vuodelta 2011 on 5,7 miljoonaa euroa.

Vuoden tulosta rasitti kaksi suurehkoa kertaluontoista erää, 5,7 miljoonan euron uudelleenjärjestelykulut uuden, kooltaan ja toimintoiltaan nykyiseen vaatimaan liiketoimintaympäristöön sovitun organisaation luomiseksi ja 1,1 miljoonan euron alaskirjaus pankin Burgundy-osakkeiden omistuksesta. Kun tehostustoimenpiteet on toteutettu täysimittaisesti, niiden arvioidaan alentavan vuosittain kustannuksia 8 miljoonaa euroa.

LEVOTTOMASSA MAAILMASSA TARVITAAN VAKAA PERUSTA

Pankkimme toiminnan kehittämiseksi edelleen otimme vuonna 2011 kaksi tärkeää askelta. Meillä on nyt oikeus harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa, minkä ansiosta voimme laajentaa rahoituspohjaamme laskeamalla liikkeeseen vakuudellisia joukko-velkakirjalainoja. Toteutimme myös ylimerkityn osakeannin, joka sekä vahvisti omia varojamme että osoitti omistajien vahvan luottamuksen meihin.

Vuoden 2012 alussa saavutimme myös tavoitteemme voida laskea vakavaraisuussuhteemme samalla IRB-menetelmällä, jota suurpankit käyttävät. Luottokantamme on hyvin hoidettu, joten IRB-menetelmästä on meille hyötyä monin tavoin.

LIIKETOIMINTA-ALUEET MENOSSA OIKEAAN SUUNTAAN

Liiketoiminta-alueista Ahvenanmaalla rahoitusratkaisujemme kysyntä oli hyvällä tasolla yrittäjien keskuudessa. On hienoa, että talouden epävarmuudesta huolimatta ahvenanmaalaisessa yhteisössä on voimaa. Premium Banking -palvelumme menestyi hyvin sekä Ahvenanmaalla että Manner-Suomessa: asiakasmäärien kasvu oli kaikkiaan 14 prosenttia. Yksi merkittävä tekijä tässä kasvussa oli uuden maksu- ja luottokorttimme markkinoiden paras tarjooma. Myös Private Banking on parantanut asemiaan koko konsernissa. Pörssi (OMXHPI) kokonaisuudessaan laski 31 prosenttia, mutta hallinnoimamme varat alenivat vain 12 prosenttia.

Suomen liiketoiminta-alueita sopeutettiin henkilöasiakaspuolella vuosina 2009–2010 uuteen visioomme: olemme sijoituspankki, jossa sijoitusasiantuntemukseen yhdistyy rahoitusosaaminen. Tulokset osoittavat, että valitsimme oikean suunnan. Myös Suomen liiketoiminta-alueen yrityspalvelut noudattavat toimintansa ja kohderyhmänsä muuttamisen myötä samaa strategiaa.

Ruotsissa pystyimme tarjoamaan täyden valikoiman pankkipalveluja keväästä lähtien. Onnistunut tuotemerkkimainonta ja sitä seurannut tilitarjous houkuttelivat lyhyessä ajassa peräti 1 000 uutta asiakasta ja antoivat toiminnalle piristysruiskeen. Uuden johdon vetämänä liiketoimintaa kehitetään nyt kohti samaa ainutlaatuista mallia, joka on tunnusomainen Ålandsbankenille ja jota olemme käyttäneet menestyksekkäästi muilla markkinoillamme. Private Banking ja Asset Management jatkavat toimintaansa entiseen malliin. Vuoden 2012 aikana tuotevalikoimaan lisätään myös Premium Banking, jolla on laajempi kohderyhmä. Näin vakiinnutamme myös Ruotsissa asemamme pankkina, joka



Vuotta 2011 leimasivat uudelleenjärjestelyt, jotka olivat vaikeita mutta välttämättömiä tulevaisuuden kasvun luomiseksi. Meidän on kuljettava rohkeasti omaa tietämme.

tarjoaa henkilökohtaista ja korkealaatuista täyden valikoiman palvelua.

Kevään aikana pankkijärjestelmä muutettiin Ruotsissa samaksi järjestelmäksi, joka on käytössä muissa konsernin osissa. Samalla asiakkaat saivat käyttöönsä parannetun ja modernin Internetkonttorin. Crosskeyn kanssa yhteistyössä tehty muutoshanke sujui erittäin hyvin. Syksyn aikana lippulaivamme Internetkonttori päivitettiin ja siihen tuotiin uusia toimintoja myös muilla markkinoillamme. Samalla lanseerattiin konsernin täysin uudet verkkosivut.

Joulukuun 1. päivästä lähtien Ruotsin toiminnot ovat olleet Ålandsbanken Abp:n sivuliike. Muutos tytäryhtiöstä sivuliikkeeksi on yksi osa työtämme, jonka tavoitteena on yhtenäinen rakenne kaikilla liiketoimintalueillamme. Konsernirakenteen järjeistämällä pyrimme myös parantamaan verotustilannettamme merkittävästi.

TEHOSTUNUT PANKKI 2012

Olen pohjimmitani varma siitä, että teemme oikeita asioita ja olemme valinneet oikean tien kehittyä ja rakentaa itsenäistä Ålandsbankenia. Toimintaympäristö Euroopan velkakriisin takia ei sen sijaan ole paras mahdollinen. Vuonna 2012 joudumme tekemään kovasti töitä kasvumme eteen samalla, kun tehostamistoimenpiteet pienentävät kustannuksiamme. Joitakin valonpilkahduksia on kuitenkin näköpiirissä: 2012 teemme läpimurtoimme Ruotsissa, sillä tunnettuutemme on parantunut siellä, kuten myös mahdollisuutemme tarjota laajalle asiakasryhmälle henkilökohtaisia, sitoutuneita ja kehittyneitä palveluja. Uskon, että pystymme Manner-Suomessa vahvistamaan asemaamme entisestään määrätietoisella panostuksella. Ahvenanmaalla yksi painopistealueista on yritysten ja yrittäjien tukeminen yhä paremalla palvelulla.

Valitsemallamme tiellä on hyviä mahdollisuuksia ja asiakkaamme tuntevat tulevansa nähdyksi ja kuulluksi. Työmme tulokset

näemme kunnolla vasta, kun markkinakorot ja pörssi ovat rauhoittuneet.

ASIAKKAAT, OMISTAJAT JA HENKILÖSTÖ TUKEVAT VALINTOJAMME

Lisääntyneet talletukset ja varat varainhoidossa ovat osoitus asiakkaidemme vuoden aikana kasvaneesta luottamuksesta meihin. Myös osakkeenomistajamme uskovat meihin: tämä näkyy osakeantimme ylimerkintänä markkinatilanteessa, jossa pankkiosakkeet laskivat jyrkästi.

Henkilöstömme on tehnyt erinomaista työtä vuoden aikana. Muutettuumme kursiamme sijoituspankiksi koimme nyt ensimmäisen kerran talouden reippaan laskun. Vastoin käymisissä asiakassuhteita koetellaan, ja henkilöstömme on läpäissyt kokeen: pörssi-ilmaston ollessa synkimmillään syksyllä teimme tutkimuksen, jonka mukaan miltei 90 prosenttia asiakkaistamme sanoi, että he suosittelisivat Private Banking -palvelujamme ystävilleen.

Organisaatiomme toteutti vuoden aikana lukuisia, paljon resursseja sitoneita hankkeita. Näitä olivat muun muassa uudet korttiratkaisut, uudistettu Internetkonttori ja verkkosivut, Crosskeyn pankkijärjestelmän muokkaaminen ja käyttöönotto Ruotsissa, osakeanti, kiinnitysluottopankkitoimintaa koskevat valmistelut sekä Ruotsin tytäryhtiön siirtyminen sivuliikkeeksi.

Olen ylpeä kaikesta työstä, joka on tehty vakaan pohjan luomiseksi tulevaisuudelle ja haluan siksi kiittää lämpimästi asiakkaitamme, omistajiamme, henkilöstöämme ja yhteistyökumppaneitamme.

Peter Wiklöf
Toimitusjohtaja



Rohkeasti omaa tietä

Suurimmat pankit kasvavat jatkuvasti, jolloin yksittäiset asiakkaat tuntevat itsensä yhä pienemmiksi. Tästä syntyy tarve pankille, jossa asiakkaiden ääntä kuunnellaan ja jossa he tuntevat olevansa arvostettuja. Ålandsbankenilla on takanaan miltei sata vuotta itsenäisenä, innovatiivisena ja asiakkaiden tarpeisiin mukautuvana pankkina. Siksi on itsestään selvää, että asiakkaiden tarpeet ohjaavat kehitystämme jatkossakin.

VISIO

Sijoituspankki, jossa rahoitusasiantunte-
mukseen yhdistyy alan paras asiakas-
suhteiden hoito.

POSITION VALINTA

Ålandsbanken on sijoituspankki, jolla on rahoitusosaamista. Läheisiä asiakassuhteita vaaliva pankki tarjoaa asiakkailleen samat palvelut kuin suuret pankit. Ålandsbanken uskaltaa kulkea omaa tietään. Jokainen asiakas saa henkilökohtaista palvelua eikä tunne olevansa vain yksi monien joukossa.

Valittu positio on haastava, ja sitä voidaan pitää ainutlaatuisena, mutta Ålandsbankenin näkemyksen mukaan se vastaa selvään asiakastarpeeseen ja kasvavaan kysyntään markkinoilla.

Ålandsbanken voi jatkossakin vetää puoleensa mielenkiintoisia ja kannattavia kohde-ryhmiä painottamalla sijoitusliiketoimintaa sekä tarjoamalla rahoitusratkaisuja ja erinomaista palvelua muissa pankkipalveluissa.

SIOJITUSPANKKI, JOLLA ON RAHOITUSOSAAMISTA

Ålandsbankenin sijoitusosaamista on lujitettu viime vuosina kaikilla markkinoilla. Tässä on onnistuttu hyvin, mistä osoituksena ovat asiakasmäärän nousu, hallinnoitavien varojen kasvu sekä erilaiset alan huomionosoitukset. Pankilla on jo pitkät perinteet rahoituksen taitajana, ja rahoitusosaamisella on jatkossakin keskeinen rooli pankissa. Viime aikojen markkinatilanne ja hintakilpailu ovat kuitenkin saaneet pankin valitsemaan maltillisen linjan huonon kannattavuuden välttämiseksi.

ASIAKASSUHTEITA JA LUOTTAMUSTA

Pankkitoiminta rakentuu hyvin pitkälti luottamukselle. Erityisen selvästi tämä näkyy asiakkaiden sijoituksissa. Ålandsbanken tietää, että luottamuksen rakentaminen uusien asiakkaiden kanssa vie aikaa ja vaatii sisu-

kasta työtä. Private Banking -asiakkaiden keskuudessa tehdyt tutkimukset Ahvenanmaalla ja Manner-Suomessa osoittavat, että asiakkaat luottavat Ålandsbankeniin. Ruotsin toimintojen vahva kasvu viittaa samaan kehitykseen siellä.

PÄIVITTÄISTÄ PANKKIPALVELUA

Ålandsbankenin Internetkonttori on aina ollut alan edelläkävijä. Vuoden 2011 aikana siitä otettiin käyttöön kaikilla markkinoilla uudistettu ja parannettu versio, joka on saanut hyvän vastaanoton. 93 prosenttia Premium-asiakkaista käyttää Internetkonttoria päivittäisissä pankkiasioissaan ja käy verkkopankissa keskimäärin seitsemän kertaa kuukaudessa. Pankkikonttoreissa asiointi liittyy yhä useammin neuvontaan, mikä vaikuttaa konttoriverkoston kehittämiseen Ahvenanmaalla. Muilla markkinoilla konttoreita on sijoitettu strategisesti suurimmille paikkakunnille.

ERI MARKKINOILLA

Vaikka visio ja haluttu positio ovat samat kaikilla markkinoilla, liiketoiminta-alueilla on eroja.

Ahvenanmaalla Ålandsbanken on ahvenanmaalaisen oma pankki ja osallistuu aktiivisesti ahvenanmaalaisen yhteiskunnan kehittämiseen. Muualla Suomessa ja Ruotsissa painopiste on säästämisessä ja sijoittamisessa. Myös vahva rahoitusosaamisemme on olennainen osa tarjoamaamme kaikille asiakkaillemme.

OMAN TIEN KULKEMINEN PERIMÄSSÄ

Historiansa aikana Ålandsbanken on useaan otteeseen menestyksekkäästi valinnut uuden ja erilaisen tien kulkea. Tarpeen vaatiessa teemme näin jatkossakin, jotta voimme tarjota asiakkaillemme heidän ansaitsemaansa palvelua.



Osallistuminen yhdistää

Ålandsbankenin asiakkaat, osakkeenomistajat, työntekijät ja ympäröivä yhteiskunta ovat vuoden aikana osallistuneet aktiivisesti pankin toimintaan.

ASIAKKAAT AJAVAT KEHITYSTÄ

Asiakkaiden mielipiteet ja tarpeet ovat Ålandsbankenin johtotähtenä asiakaskonseptien, palvelujen ja tuotteiden kehittämisessä. Tämä näkyy Suomessa tehdyn Asiakkuusindeksi 2011 -tutkimuksen tuloksissa. Ålandsbanken sai asiakaskokemuksesta kauttaaltaan korkeammat arvosanat kuin muut alalla toimivat yritykset.

Euromoney-lehden private banking -tutkimuksessa Ålandsbanken oli luokassaan ensimmäisellä sijalla asiakassuhteiden hoidossa jo kolmantena vuotena peräkkäin. Palvelu pääsi kunniakkaalle toiselle sijalle.

Ruotsin markkinoilla asiakkaat näkevät Ålandsbankenin nyt mielenkiintoisena pankkina, mikä parantaa henkilöstön motivaatiota.

OMISTAJIEN LUOTTAMUS

Pankin hallitus päätti järjestää osakeannin vahvistaakseen pankin ensisijaisten omien varojen suhdetta riskipainotettuihin saamiin uuden vakavaraisuussäännösten mukaisesti ja mahdollistaakseen antolainauksen lisäämisen ensisijaisille asiakassegmenteille. Anti toteutettiin menestyksekkäästi syksyllä. Vaikka ajankohta ei ollut pankkiosakkeille otollinen, omistajat osoittivat uskovansa Ålandsbankeniin. Osakeanti merkittiin yli 104 prosenttisesti.

USKOLLINEN HENKILÖKUNTA

Monet Ålandsbankenin työntekijät ovat olleet vuoden aikana mukana useissa laajoissa ja aikaa vaativissa kehityshankkeissa. Kuluneena vuonna myös maailman taloustilanne ja sen vaikutus Ålandsbankeniin loivat paineita koko henkilöstölle.

Lokakuussa tehty henkilöstötutkimus osoitti kuitenkin, että henkilöstö on motivoitunut ja hyvin sitoutunut työtehtäviinsä. Joisakin tutkimuksen osa-alueissa päästiin korkeimpiin arvoihin sitten vuoden 2006, mutta tuloksissa näkyy myös suurten kehitysvaativimusten vaikutus henkilöstöön hankalassa taloudellisessa tilanteessa. Selvimmin tämä näkyy johtotehtävissä, joissa kokonaisvaltaista vastuuta on lisätty ja laajennettu. Myös eri paikkakunnilla olevien alaisten johtaminen on haastavaa.

REKRYTOINTI

Organisaatioon tarvitaan lisää huippuosamista alalla lisääntyneiden säännösten takia. Suuri osa rekrytoinnista tapahtuu konsernin sisäisinä siirtoina, mikä on tärkeää henkilöstön osaamisen kehittämisessä. Lisäksi sisäiset siirrot antavat työntekijöille virikkeitä sekä laajentavat tietämystä koko konsernin toiminnasta.

Ålandsbanken oli 50 halutuimman työnantajan joukossa, kun pohjoismaisilta kauppätieteiden opiskelijoilta kysyttiin houkuttelevimpia työpaikkoja. Ålandsbanken oli myös yksi eniten nousseista yhtiöistä huippujen listalla. Tutkimus- ja konsulttiyhtiö Universumin vuosittain tekemään tutkimukseen osallistui 12 400 opiskelijaa Suomesta, Ruotsista, Norjasta ja Tanskasta.

UUELLEENORGANISOINTI JA TEHOSTAMISTOIMENPITEET

Neuvontapalveluiden lisääntyneen kysyntä, konttorissa henkilöpalveluna tehtävien toimien väheneminen sekä asiakkaiden ja henkilöstön turvallisuus aiheuttivat tarpeen sopeuttaa konttoriverkkoa. Lisäksi pankeja koskevat tiukentuneet säännöt ja yleisesti ankeampi taloudellinen toimintaympäristöilmasto viestivät tarpeesta tehostaa toimintoja.

Vuoden aikana henkilöstöä vähennettiin Ruotsissa. Vähennykset johtuivat muun muassa institutionaalisen osakevälityksen lopettamisesta ja Ruotsin toimintojen muuttamisesta emopankin sivuliikkeeksi.

” Asiakkaiden mielipiteet ja tarpeet ovat Ålandsbankenin johtotähtenä asiakaskonseptien, palvelujen ja tuotteiden kehittämisessä.



Ålandsbankenin Luontotililtä kertyneet lahjoitusvarat ovat myötävaikuttaneet pysyvän fosforinpoistojärjestelmän rakentamiseen Viipurin puhdistamolle. Laitoksen lasketaan pienentävän Itämereen tulevia rehevöittäviä fosforipäästöjä 20 tonnilla vuodessa.

Kuva: © Anu ja Ilkka Lastumäki.
John Nurmisen Säätiö, Puhdas Itämeri -hanke.

Vuoden lopussa pankin johto ilmoitti henkilöstön vähentämistarpeesta kaikkiaan 50 hengellä, joista 30 Ahvenanmaalta ja 10 Suomesta ja Ruotsista. Yhteistoimintaneuvotteluiden arvioidaan päättyvän helmikuussa 2012.

OSANA YHTEISKUNTAA

Ålandsbankenin johto on määritellyt pankin toimintaperiaatteissa, että Ålandsbankenin on tuettava aktiivisesti yhteiskunnan kehittämistä Ahvenanmaalla. Siksi pankki osallistuu Ahvenanmaalla aktiivisemmin erilaisiin yhteiskunnallisiin toimintoihin ja tapahtumiin kuin muilla toiminta-alueillaan. *Ung Företagsverksamhet* (Nuorten yritystoiminta) on hanke, jonka kautta Ålandsbanken on yhdessä toisen asteen koulujen ja Ålands Näringsliv -järjestön kanssa neuvonut, opastanut ja mentoroinut 15 nuorta heidän koulutukseensa liittyvän liiketoiminnan käynnistämiseksi.

Ålandsbanken on mukana myös *Tillväxt Åland* -hankkeessa, jonka tavoitteena on lisätä pienten yritysten määrää maaseudulla ja saaristossa, sekä Ahvenanmaan maakun-

nan hallituksen asettamassa työryhmässä, joka pohtii ahvenanmaalaisten yritysten pääoman hankintaa tulevaisuudessa. Ålandsbanken osallistuu myös naisten yrittämistä ja johtamista edistävään hankkeeseen.

Kuluneena vuonna Ålandsbanken on sponsoroinut aktiivisesti useita tapahtumia. Näistä suurin olivat *Mariehamnskalaset*-juhlat Maarianhaminan 150-vuotisjuhlan yhteydessä.

LAHJOITUKSIA YMPÄRISTÖTYÖHÖN

Asiakkaat säästivät Luontotilille niin aktiivisesti, että ympäristönsuojelua edistäviin hankkeisiin jaettiin vuonna 2011 ennätyssumma. Kaikkiaan 110 000 eurosta John Nurmisen säätiö sai suurimman summan eli 51 000 euroa Viipurin jätevedenpuhdistamohankkeeseen. Ålandsbanken lahjoittaa ympäristönsuojeluun vuosittain summan, joka vastaa 0,2 prosenttia Luontotileillä olevista talletuksista. Tähän mennessä ympäristötarkoituksiin on lahjoitettu kaikkiaan lähes miljoona euroa.

Lujaa luottamusta

*Liiketoiminta Ahvenanmaalla on kehittynyt myönteisesti vaikeista toimintaympäristöedellytyksistä huolimatta. Suurimmat edistys-
askeleet on otettu Premium Banking- ja Private Banking -palveluissa.
Premium Banking -asiakkaiden määrä on noussut jopa 27 prosenttia.*

Ahvenanmaan toiminnoissa on vuoden aikana työskennelty aktiivisesti olemassa olevien asiakassuhteiden syventämiseksi, mikä on näkynyt sekä Premium Banking- että Private Banking -asiakkaiden määrän kasvuna. Premium Banking -asiakasmäärän yllättävän suuren kasvun takana ovat uudet Premium-palveluun tuodut palvelut. Palveluun on lisätty muun muassa Pieni pörssi-paketti sekä uuteen Premium-korttiin liittyvät hyödylliset vakuutukset.

Myös Private Banking on jatkanut kasvuaan viime vuoden tapaan: valtakirjojen määrä on kasvanut reilut 19 prosenttia.

Valtaosa eli 86 prosenttia valtakirjoista valtuuttaa täyden valtakirjan varainhoitoon.

Täyden valtakirjan varainhoidossa oleva pääoma on pienentynyt 14 prosenttia osakemarkkinoiden syksyisen romahduksen takia.

Tästä huolimatta ahvenanmaalaisten salkkujen varainhoito

onnistui hyvin, kun niiden menestystä verrataan pörssin (OMXHPI) kaikkiaan 31 prosentin laskuun.

OMAN TIEN KULKIJA PITÄÄ ASIAKKAAN TYYTYVÄISENÄ

Keskellä synkintä markkinatilannetta tehty asiakastytyväisyys-tutkimus osoitti, että asiakkaat luottavat Ålandsbankeniin: jopa 92 prosenttia suositelisi Private Banking -palveluja ystävilleen.

Ahvenanmaan varainhoito on historiansa aikana onnistunut selviytymään useista pörssiromahduksista ja tekemään keskimääräistä parempaa tulosta. Ålandsbanken on kulkenut rohkeasti omaa tietään ostoissa ja

myynneissä sekä luottanut tosiasioihin; se ei ole tuijottanut indekseihin tai antanut vetää itseään mukaan markkinabuumeihin. Näin Private Banking -varainhoito Ahvenanmaalla on saanut asiakkaat luottamaan osakemiseensa 20 viime vuoden aikana. Tämän ansiosta 91 prosenttia tutkimukseen vastajista sanoi, että palvelu oli vastannut heidän odotuksiaan joko täysin tai osittain.

VAKAA KORKOKATE

Ottolainaus on vakaalla tasolla osakeannista ja varainhoidon kasvusta huolimatta. Antolainaus on noussut 12 prosenttia, missä näkyy

pankin aiempaa aktiivisempi toiminta markkinoilla. Ålandsbanken on Ahvenanmaan markkinajohtaja anto- ja ottolainauksessa. Korkokate on kaiken kaikkiaan ollut tavoitteemme mukainen, millä on erittäin suuri merkitys liiketoiminta-alueen tulokselle kokonaisuudessaan.

Luotonanto Ahvenanmaalla on vakaata, eikä siitä ole aiheutunut pankille luottotappioita. Uusien rahastosäästäjien määrä on noussut 16 prosenttia.

ASIAKKAILLE NÄKYNEET MUUTOKSET

Asiakkaat ovat vuoden aikana nähneet useita parannuksia ja muutoksia. Ålandsbankenin Ruotsiin etabloitumisen ansiosta Ruotsissa liiketoimintaa harjoittavat ahvenanmaalaiset saavat nyt entistä parempaa palvelua. Palkansa Ruotsin kruunuina saavat tai Ruotsissa opiskelevat asiakkaat voivat hallita rahanliikennettään uuden Ruotsipaketin/Ahvenanmaapaketin avulla. Paketin voi ottaa käyttöön kaikissa konttoreissa Ahvenanmaalla.

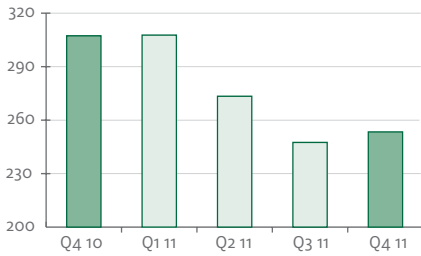
Vaihto uuteen MasterCard-maksukorttiin toi asiakkaille lisää etuja, kuten joustavuutta ja turvallisuutta maksuihin. Käyttöönottovaiheessa joillakin asiakkaila oli kuitenkin ongelmia ostosten maksamisessa ulkomailla,

”*Palvelujemme tarjonnassa kaiken lähtökohdana ovat aina asiakkaamme. Asiakkaamme ovat erilaisia, mutta heistä jokaisen on saatava juuri hänelle sopivia palveluja. Tämä pätee myös asiakasneuvojan valinnassa – on tärkeää, että henkilökemiat toimivat.*

Birgitta Dahlén
Johtaja, liiketoiminta-alue Ahvenanmaa

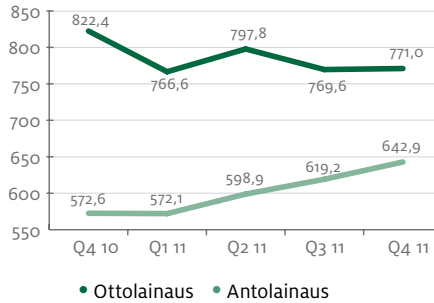
Hallinnoitava pääoma

miljoonaa euroa



Ottolainaus ja antolainaus

miljoonaa euroa



• Ottolainaus • Antolainaus

lähinnä Ruotsissa. Ongelmat johtuivat siitä, että tietyt liikkeenharjoittajat eivät olleet päivittäneet laitteitaan vastaamaan uuden kortin aiempaa tiukempia turvallisuuskäytänteitä. Kortilla maksamiseen liittyvät ongelmat koettelivat lähinnä ahvenanmaalaisia, koska heillä on yleensä tiiviit yhteydet Ruotsiin.

Uusittu ja laajennettu Internetkonttori sekä parannettu kotisivu ovat toimenpiteitä, jotka ovat näkyneet asiakkaille kaikilla liiketoiminta-alueilla.

KONTTORIVERKOSTO MUUTOKSESSA

Ahvenanmaalla palvelua on parannettu pidentämällä aukioloaikaa tietyissä konttoreissa torstaisin. Lisäksi Kumlingen konttorin palvelut tarjotaan vuoden 2012 alusta lähtien yhteistyössä Posten Ålandin kanssa, minkä ansiosta aukioloaika pitenee.

Vuoden lopulla pankki teki päätöksen tutkia mahdollisia uusia ratkaisuja eräiden maaseudulla ja saaristossa sijaitsevien konttoreiden osalta. Digitaalinen kehitys on muuttanut konttoreiden arkea viime vuosina selvästi. Nykyisin jokapäiväiset pankkiasiat on helppo hoitaa kotona tietokoneella. Myös asiakkaiden ja henkilöstön turvallisuus on vaikuttanut päätökseen.

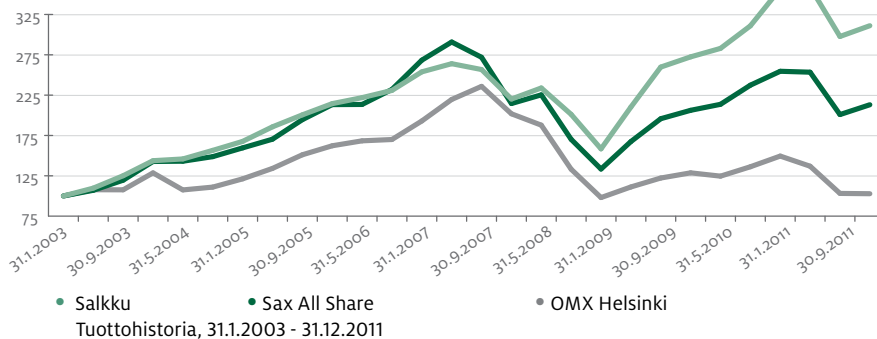
Koska asiakkaat käyvät pankkikonttoreissa entistä harvemmin, henkilökohtaisten asiakastapaamisten tarve on kasvanut. Tämä pätee sekä vapaamuotoisiin tapaamisiin että erikoistuneeseen neuvontaan asiakkaalle sopivimmalla tavalla. Vuoden aikana pankki on järjestänyt lukuisia asiakastilaisuuksia ja -tapahtumia. Esimerkkejä näistä ovat erilaiset tietoisut, teatteri- ja kirjallisuusillat, seniorimatkat ja osallistuminen paikallisiin tapahtumiin. Toscanaan tehty seniorimatka ylitti kaikki odotukset: sille tuli neljä kertaa enemmän osallistujia kuin oli arvioitu.

TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Ahvenanmaan liiketoiminta-alue aikoo tulevana vuonna kehittää edelleen neuvontaa asiakkaille. Konttoriverkostossa tavoitteena on löytää ratkaisuja ja yhteistyömalleja, jotka pitävät palvelutason ja tavoitettavuuden korkealla sekä asiakkaat tyytyväisinä. Henkilöstö on sitoutunut ja saa hyvää palautetta asiakkailta. Suurin huolenaihe on Euroopan talouskehityksen seuraukset ja niiden vaikutus Ahvenanmaan talouteen sekä osakemarkkinoihin ja korkotasoon.

Salkkukehitys - hallinnointi

miljoonaa euroa



• Salkku • Sax All Share • OMX Helsinki
Tuotthistoria, 31.1.2003 - 31.12.2011

Eteenpäin valitulla tiellä

Vuoden 2011 aikana Manner-Suomen kahdeksan pankkikonttoria etenivät johdonmukaisesti valitulla tiellä: asiantuntevana sijoituspankkina, joka tarjoaa myös rahoitusratkaisuja ja joka on sitoutunut palvelemaan asiakkaita henkilökohtaisesti.

Suomessa vuoden aikana tehty työ keskittyi vahvasti Premium Banking- ja Private Banking -ydinkonsepteihin. Asiakkaille on kerrottu aktiivisesti molemmista palveluista, jolloin he voivat valita omia tarpeitaan parhaiten vastaavan ratkaisun.

AKTIIVINEN VARAINHOITO TÄRKEÄÄ
Premium-rahastojen ansiosta Premium Banking -palvelussa on mahdollista saada aktiivista ja kantaa ottavaa varainhoitoa rahastomuodossa kätevästi ja vaivattomasti. Syksyn pörssiturbulenssin aikana Premium-rahastoihin sijoittaneilla asiakkailla osakkeet olivat vahvasti alipainossa, kun monissa kilpailevissa rahastoissa osakkeiden painotus oli neutraalimpi. Tämän ansiosta asiakkaat – sekä kertsijoituksen tehneet että kuukausittain rahastoihin säästävät – tunsivat tehneensä hyvän valinnan varoilleen.

Alkusyksystä vaikeassa markkinatilanteessa tehty Private Banking -asiakaskysely osoitti, että Private Bankingin aktiivista varainhoitoa pidettiin nopeasti reagoivana, joustavana ja keskivertoa parempana. Palvelua kuvattiin myös henkilökohtaiseksi, monipuoliseksi ja helposti hahmotettavaksi. Vastaajista 88 prosenttia suosittelisi palvelua ystävilleen ja tutuilleen. Kysely antoi myös vinkkejä kehittämiskohteista. Vastaajista 30 prosenttia olisi mielellään yhteydessä asiakasneuvojaansa nykyistäkin useammin, kun taas 70 prosenttia oli tyytyväisiä nykyiseen tilanteeseen.

TIIVISTÄ JA HENKILÖKOHTAISTA YHTEYDENPITOA

Private Banking -asiakkaiden määrä Suomen liiketoiminta-alueella kasvoi 22 prosenttia. Hallinnoitavat varat ovat pörssin (OMXHPI) laskusta huolimatta kaiken kaikkiaan samalla tasolla kuin edellisvuonna. Tämä on pitkälti sen ansiota, että pankki on onnistunut saamaan uusia varoja hallinnoitavakseen.

Ålandsbankenilla on ainutlaatuinen asema itsenäisenä ja asiakkaiden tarpeisiin mukautuvana pankkina, joka pystyy tarjoamaan kaikki asiakkaan tarvitsemat palvelut. Tämä on yksi kasvun taustatekijöistä. Toinen kasvutekijä ovat henkilökohtainen asiakassuhde ja yhteydenpito asiakkaisiin. Henkilökohtainen ja tiivis yhteydenpito asiakkaisiin oli erityisen tärkeää asiakassuhteiden ylläpitämiseksi loppukehän pörssitilanteessa.

”Vuonna 2011 pääsimme osoittamaan kykymme sijoituspankkina. Hyvät ajat pörssin noustessa ovat helppoja, mutta nyt tiedämme asiakkaidemme luottavan meihin vaikkeinakin aikoina. Olemme siitä iloisia ja kiitollisia.

Anne-Maria Salonius
Johtaja, liiketoiminta-alue Suomi

PREMIUM BANKING -PALVELUA KEHITETTY

Premium Banking -asiakkaiden määrä nousi myös reilulla 5 prosentilla, muun muassa asuntolainojen entistä aktiivisemmän tarjoamisen ja palvelun uudistuneen sisällön ansiosta. Myönteistä vaikutusta oli myös uuteen maksukorttiin sisältyvällä vakuutuspaketilla. Luottokortin kuukausilaskutusta ei aluksi voitu hoitaa suoraveloituksena; nyt maksutapoihin on lisätty e-lasku.

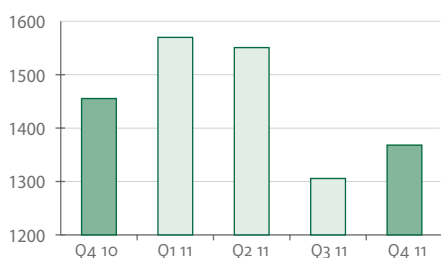
YRITYSPALVELUT LÄHTEVÄT UUTEEN SUUNTAAN

Helsingin konttorin yrityspalveluissa tehtiin sama strategiamuutos kuin yksityishenkilöille tarkoitetuissa pankkipalveluissa. Luotonanto suunnataan nyt yhä selvemmin yrityksiin, jotka hyödyntävät myös pankin ottolainaus-



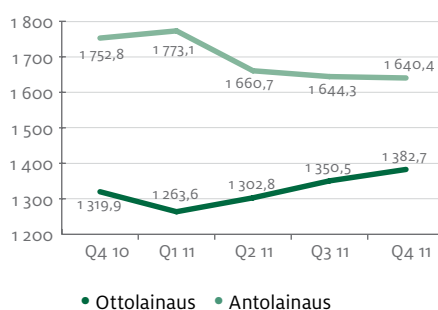
Hallinnoitava pääoma

miljoonaa euroa



Ottolainaus ja antolainaus

miljoonaa euroa



• Ottolainaus • Antolainaus

ja sijoituspalveluja. Muuttunut strategia merkitsi myös sitä, että olemassa olevaa luottokantaa työstettiin samojen periaatteiden mukaisesti. Näin luottoja vähennettiin tietoisesti reilulla 6 prosentilla.

Uusia työntekijöitä palkattiin lähinnä sijoitusneuvontaan sekä palvelemaan uusia yritysasiakasryhmiä Suomessa.

TURVALLISEMMAT SIOJITUKSET HOUKUTTELEVAT

Suomen liiketoiminta-alueella perinteisestä pankkitoiminnasta saatu korkokate oli tyydyttävällä tasolla muun muassa sen ansiosta, että alas painuneita korkomarginaaleja saatiin nostettua. Tämä oli tarpeen koko alaan vaikuttaneiden nousseiden rahoituskustannusten takia.

Talletukset kasvoivat vuoden aikana 10 prosenttia, ja sijoitukset osakeindeksi-obligaatioihin ja debentureihin lisääntyivät myös. Kasvu tuli sekä uusilta että vanhoilta asiakailta, jotka halusivat sijoittaa aiempaa varovaisemmin vallitsevassa markkinatilanteessa.

TIIVIS YHTEYDENPITO TÄRKEÄÄ

Vuoden aikana on pidetty tiivistä yhteyttä asiakkaisiin. Asiakkaiden kanssa oli käytävä jatkuvaa dialogia sijoitusmarkkinoiden tilanteesta, ja toisaalta rakennettava suhteita uusiin asiakkaisiin. Intensiivinen vuoropuhelu pankin asiakasneuvojen ja asiakkaiden välillä oli erityisen tärkeää pörssin laskiessa rajusti. Asiakkaat arvostivat tätä huolenpitoa.

Asiakkaat olivat hyvin kiinnostuneita asiakastilaisuuksista, joissa informoitiin markkinatilanteesta. Myös ajankohtaisia asioita käsittelevät vapaamuotoiset asiakasillat, kuten Maailma muutoksessa ja Private Banking -ilta yhdistettynä samppanjaan olivat erittäin suosittuja.

ASIAKKAIDEN MIELIPIDE NÄYTTÄÄ SUUNNAN

Myös vuoden 2012 aikana toiminta keskittyy asiakassuhteiden hoitoon sekä uusien asiakkaiden hankkimiseen. Tässä hyödynnetään mahdollisuuksien mukaan nykyisten asiakkaiden eri yhteyksissä ilmaisemaa halua suositella Ålandsbanken.

Suunnan muutos

Uusi strategia, uusi johto ja hyvin kohdistetut kampanjat ovat hyvää vauhtia nostamassa Ålandsbankenin Ruotsin pankkikartalle. Haastajapankkina Ålandsbanken tarjoaa perinteilleen uskollisena parhaiten taitamaansa henkilökohtaista palvelua sekä täyden valikoiman pankkipalveluja. Nyt Ålandsbankenilla on oltava rohkeutta kulkea omaa tietään markkinoilla, joita hallitsevat suurpankit ja erikoistuneet pankit.

Vuoden alussa oli selvää, että Ålandsbankenin profilia Ruotsissa on terävöitettävä ja tuotava esiin pankille Ahvenanmaan ja Suomen markkinoille ominaisia ominaisuuksia. Muilla markkinoilla käytettyjen menestys-konseptien ja -työkalujen käyttöä oli laajennettava, mikä auttoi myös pienentämään kustannuksia.

Ålandsbankenin johto päätti, että pankki vahvistaa merkittävästi jalansijaansa Ruotsin markkinoilla. Samalla päätettiin karsia kannattamattomat toiminnot sekä toiminnot, jotka eivät istuneet palvelukokonaisuuteen. Näihin kuului institutionaalinen osakevälitys, jolle ei enää ollut tarvetta alan rakennemuutosten jälkeen.

ÅLANDSBANKEN PANKKIKARTALLE

Kevään aikana asiakkaiden kaikki

pankkitiedot muunnettiin samaan muotoon, jota käytetään Ålandsbankenin muilla liiketoiminta-alueilla. Näin ruotsalaiset asiakkaat pystyvät nyt käyttämään samaa Internetkonttoria kaikkine palveluineen kuin pankin muut asiakkaat. Perusta pankkipalvelujen tarjoamiselle aiempaa suuremmalle asiakaskunnalle oli valettu. Kesän aikana toteutettiin näkyvä mainoskampanja, joka nosti Ålandsbankenin Ruotsin pankkikartalle.

Syksyn alussa Magnus Holm otti vastuun Ålandsbankenin Ruotsin toiminnoista ja toimin-

toja karsittiin niin, että jäljelle jäivät hyvin kehittyneet Private Banking- ja Asset Management -palvelut. Samaan aikaan aloitettiin Premium Banking -palvelun rakentaminen muiden liiketoiminta-alueiden palvelua vastaavaksi.

ÅLANDSKONTO MENESTYI

Alkusyksystä lanseerattiin Ålandskonto-tili, jonka asiakkailta saama vastakaiku ylitti kaikki odotukset. Lyhyessä ajassa avattiin

1 000 uutta tiliä. Tämä lisäsi kiinnostusta myös pankin muita palveluja kohtaan.

Esimerkiksi asuntolainojen määrä nousi 78 prosenttia.

Selvän suunnan valinta, toimintojen uudelleenorganisointi ja tehtyjen toimenpiteiden saama vastakaiku asiakkailta on vaikuttanut

myönteisesti myös henkilöstöön. Syksyllä tehty työtyytyväisyystutkimus osoitti motivaation nousseen edelliseen vuoteen verrattuna. Henkilöstön usko Ruotsin liiketoimintaan on vahvistunut selvästi.

PRIVATE BANKING

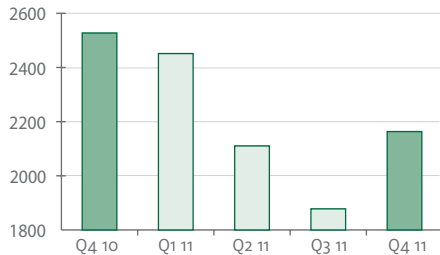
Private Banking -toiminta kehittyi vahvasti vuoden aikana varsinkin Tukholmassa, jossa liiketoiminta kasvoi 52 prosenttia. Palvelua kehitettiin vuoden mittaan niin, että sen sisältö on nyt sama kaikissa Ruotsin kontto-reissa ja se näkyy asiakkaille ehjänä kokonaisuutena. Erityisesti yrittäjät ovat osoittaneet mielenkiintoa Ålandsbankenin osaavaa tiimiä kohtaan. Yrittäjien ulottuvilla on heidän tarpeisiinsa sopivaa osaamista esimerkiksi yritysten perustamisesta, yritysrahoituksesta,

” Olemme lähteneet rohkeasti omalle tiellemme pienenä, henkilökohtaisena pankkina, joka tarjoaa asiakkailleen henkilökohtaista ja sitoutunutta palvelua. Uskallamme väittää olevamme juuri se pankki, jollaista olet aina kaivannut mutta jollaista et tiennyt olevan olemassa.

Magnus Holm
Johtaja, liiketoiminta-alue Ruotsi

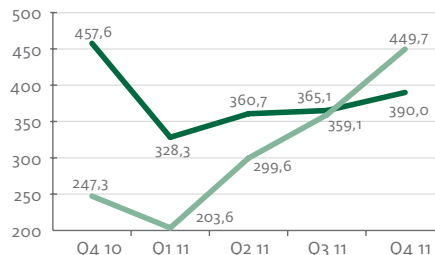
Hallinnoitava pääoma

miljoonaa euroa



Ottolainaus ja antolainaus

miljoonaa euroa



• Ottolainaus • Antolainaus

sukupolvenvaihdoista ja rahoituksesta. Yrittäjille sopii Ålandsbankenin yrittäjähenkinen palvelu, jossa he saavat henkilökohtaista ja sitoutunutta palvelua jopa normaalien aukioloaikojen ulkopuolella. Asiakkaat ovat kuvanneet palvelua ”sellaiseksi, jota mikään muu ruotsalainen pankki ei pysty tarjoamaan”.

ASSET MANAGEMENT

Asset Management -toimintoon hankittiin vuoden aikana uutta osaamista, ja asiakas- ja sijoitusprosessia kehitettiin edelleen. Aiempaa selvempi keskittyminen keskusuriiin ja suuriin asiakkaisiin johti varainhoitosopimusten määrän kasvuun. Se on myös edistänyt jäseneltyä tapaa tehdä töitä.

Työskentelytapa perustuu *Tarve-Analyysi-Ratkaisu* -periaatteeseen. Sen lähtökohdانا on, että paras mahdollinen asiakasratkaisu perustuu asiakkaan nykytilanteeseen ja siinä on otettava huomioon tuottovaatimus, riskinsietokyky ja sijoitusten haluttu aikajänne. Samalla pankki on keskittynyt varainhoitoon, jossa makrotalouden analyysit ja riskienhallinta yhdistyvät ainutlaatuisella tavalla. Asiakkaat arvostavat tässäkin sitä, että toiminta Ålandsbankenin kanssa on helppoa ja luontevaa.

Vaikeassa markkinatilanteessa asiakkaiden kanssa on oltu erityisen tiiviisti yhteydessä, mikä on vahvistanut asiakassuhteita.

HOIKENTUNUT PANKKI

UUESSA ASUSSA

Ålandsbankenin Ruotsin toiminnot muuttuivat 1.12.2011 Ålandsbanken Sverige AB -tytäryhtiöstä emoyhtiö Ålandsbanken Ab:n sivuliikkeeksi. Muutos tehostaa sekä organisaatiota että leikkaa kuluja. Toiminnan muuttaminen on vaatinut paljon resursseja: työtä on tehty paljon muun muassa asiakasviestinnässä ja toimittajasopimusten läpikäynnissä. Pitkällä aikavälillä uusittu asu säästää kustannuksia. Vaikka toimenpiteiden pitkän aikavälin vaikutuksia ei vielä ole nähtävissä, vuoden aikana kustannukset, lukuun ottamatta uudelleenjärjestelykuluja, vähenivät 10 prosenttia.

TULEVAISUUS

Ålandsbankenin tähtää Ruotsissa edelleen asiakassuhteiden kehittämiseen uusien Ålandskonto-tiliasiakkaiden ja vanhojen asiakkaiden kanssa esimerkiksi lanseeraamalla Premium Banking -palvelun vuoden 2012 alussa. Myös Private Banking- ja Asset Management -toiminnoissa jatketaan henkilökohtaisen palvelun kehittämistä, sillä se tekee Ålandsbankenista ainutlaatuisen Ruotsin markkinoilla ja on siksi oikea tie edetä.

Ålandsbanken tytäryhtiöt

Konsernin kahdeksan tytäryhtiötä liittyvät kaikki pankkitoimintaan. Lisätietoja tytäryhtiöistä löytyy konsernirakenteesta sivulla 3.



ÅLANDSBANKEN
ASSET MANAGEMENT

CROSSKEY BANKING SOLUTIONS AB LTD

Crosskey Banking Solutions kehittää ja hallinnoi finanssialalle suunniteltuja pankkiratkaisuja. Ålandsbanken Ab:n kokonaan omistamassa tytäryhtiössä on reilut 200 työntekijää Maarianhaminassa, Helsingissä, Turussa ja Tukholmassa. Pohjoismaat ovat Crosskeyn pääkohdemarkkina. Yhtiön asiakkaisiin kuuluvat muun muassa Ålandsbanken, Tapiola Pankki, S-Pankki ja DnB NOR.

Markkinatilanne Euroopan pankkialalla on kiristynyt, mikä on vaikuttanut sekä myönteisesti että kielteisesti Crosskeyn toimintaympäristöön. Myönteistä on se, että täysin uudet tahot ovat kiinnostuneita Crosskeyn palvelusta. Myös muut kuin pankit ovat kiinnostuneita yhtiön tuotteista, minkä myötä yhtiön kohderyhmä on laajentunut. Kielteistä on se, että pankkien katteet ovat pienentyneet ja siksi ne seuraavat kaikkia kuluja tarkasti ja tekevät aiempaa vähemmän investointeja.

Crosskey Banking Solutionsin liiketulos oli myös vuodelta 2011 vahva: 4,2 miljoonaa euroa. Vuoden aikana monia yhtiön kehityshankkeita otettiin käyttöön asiakkailta.

Hyviä tuotteita käyttöön

Uusi maksukorttijärjestelmä on käyttöönottonsa jälkeen osoittautunut helppokäyttöiseksi ja muuntautumiskykyiseksi tuotteeksi, jolla voi olla muitakin käyttökohteita. Korttijärjestelmän lisenssihaltijat voivat näin myydä korttipalveluja vuorostaan muille toimijoille. Nämä voivat antaa esimerkiksi kanta-asiakasohjelmissa maksukortteja, joiden sisällön ja profiilin he voivat itse valita.

Ålandsbanken Ruotsin toimintojen pankkijärjestelmän muuttaminen vastamaan Ahvenanmaalla ja Manner-Suomessa käytettävää järjestelmää sujui ongelmitta. Työn ansiosta tietoisuus Crosskeystä mielenkiintoisena yhtiönä alalla on kasvanut sekä Pohjoismaissa ja sen ulkopuolella.

Internetkonttorin uusittu ja parannettu versio otettiin käyttöön kaikilla markkinoilla samanaikaisesti. Myös verkkosivut saivat uuden ilmeen.

Luottamus lujittuu

Vuoden 2011 aikana Tapiola Pankki uusi sopimuksensa Crosskeyn kanssa viideksi vuodeksi eteenpäin. Uuden sopimuksen mukaan Tapiola käyttää jatkossakin Crosskeyn koko tuotevalikoimaa.

Crosskey on panostanut loppuasiakkaiden keskuudessa tehtäviin markkinatutkimuksiin selvittääkseen alan kehitystarpeet. Yhteistyössä koulujen kanssa Crosskey luo suhteita nuoriin it-palvelujen käyttäjiin, jotka ovat myös mahdollisia tulevia työntekijöitä. Samalla yhtiö saa myös tietoa markkinoiden tarpeista, joista voidaan välittää tietoa Crosskeyn asiakkaille.

Crosskeyssä työt tehdään laatujärjestelmän mukaisesti. Vuoden 2012 alussa järjestelmälle hankitaan ISO 9001 -sertifiointi.

ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT AB SUOMESSA

Tytäryhtiön kotipaikka on Helsinki, ja se vastaa sekä yksityishenkilöiden että instituutionaalisten sijoittajien varojen hoidosta. Asset Management hallinnoi myös Ålandsbanken Suomessa rekisteröityjen sijoitusrahastojen varoja.

Ålandsbanken Asset Management Ab:n tulos vuodelta 2011 oli ennätysellinen: hallinnoitavia varoja oli runsaat 1 300 miljoonaa euroa ja liikevoitto ennen veroja oli ennätys-suuri, 5,1 miljoonaa euroa. Liikevoitto kasvoi 6 prosenttia edellisestä vuodesta.

Arvopaperimarkkinat olivat vuoden aikana hyvin levottomat, ja epävakaus näyttää jatkuvan pitkälle vuoteen 2012. Asiakassalkujen arvon kehitys oli melko epätasaista vuoden aikana, mutta osakkeiden selvä alipainotus loppukesästä osoittautui oikeaksi valinnaksi, joka on auttanut pitämään asiakastytyväisyyden korkealla.

ÅLANDSBANKEN ASSET MANAGEMENT AB RUOTSISSA

Yhtiö toimii Tukholmassa ja sen palveluksessa on 17 henkeä, joista noin puolet työskentelee varainhoidon ja puolet asiakaspalvelun parissa. Asiakastyöskentely perustuu *Tarve-Analyysi-Ratkaisu* -periaatteeseen.

Sen lähtökohtana on, että paras mahdollinen asiakasratkaisu perustuu asiakkaan nykytilanteeseen ja siinä on otettava huomioon tuottovaatimus, riskinsietokyky ja sijoitusten haluttu aikajänne.

Varainhoitotarjooma perustuu makrotalouden perustuvan varojen kohdentamisen ja riskienbudjetoinnin ainutlaatuiseseen yhdistelmään. Asset Management tarjoaa myös ratkaisuja, joissa omaisuuslajeja ovat ruotsalaiset/pohjoismaiset ja kiinalaiset osakkeet, ruotsalaiset korkopaperit sekä strukturoidut tuotteet. Hallinnoitava pääoma on noin 7 miljardia Ruotsin kruunua.

AB COMPASS CARD OY LTD

Compass Cardin toiminta käynnistyi varsinaisesti vuonna 2011. Tilikauden aikana yhtiö lanseerasi maksukortin ja yhdistelmäkortin, jossa on sekä debit- että luottotoiminnot. Kortit täydensivät ensimmäistä debit-korttia, joka otettiin käyttöön vuoden 2010 lopussa.

Luottokorttiasiakkaat voivat debit-korttien käyttäjien tavoin valita nyt oman PIN-koodinsa sekä haluamansa kuvan korttiin. Vuoden lopussa uusia kortteja oli käytössä reilut 131 000 kappaletta. Luottokorttiin lisättiin vuoden aikana mahdollisuus e-laskupalveluun, joka korvaa vähitellen käytöstä poistetun suoraveloituspalvelun.

Yhtiön omaa pääomaa korotettiin 6 miljoonan euron osakeannilla. Toiminnan käynnistämisen- ja investointivaiheen jälkeen yhtiö on vuoden aikana aloittanut varsinaisen toimintansa. Asiakaskunnan kasvun myötä yhtiön tulos on kohentunut. Liiketulos koko vuodelta jäi kuitenkin 1,0 miljoonaa euroa tappiolliseksi.

ÅLANDSBANKENIN RAHASTOTOIMINTA

Ålandsbankenin rahastotoimintaa harjoitetaan kolmen eri rahastoyhtiön kautta: Suomeen rekisteröidyn Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n, Ruotsiin rekisteröidyn Ålandsbanken Fonder AB:n ja Luxemburgiin rekisteröidyn Alpha Management Company S.A.:n kautta. Kaikki yhtiöt ovat Ålandsbanken Abp:n kokonaan omistamia tytäryhtiöitä.

Yhtiöt hallinnoivat kaikkiaan 22 rahastoa vuoden 2011 lopussa. Näissä oli hallinnoitavaa pääomaa yhteensä 757 miljoonaa euroa. Rahastovalikoimaan kuuluu osake-,

korko- ja varainhoitorahastoja sekä riskirahasto että raaka-ainerahasto. Rahastojen varainhoitostrategia on aktiivinen ja kantaa ottava Ålandsbankenin markkinanäkemyksen mukaisesti.

Vuosi 2011 alkoi rahastoliiketoiminnassa erittäin hyvin sekä arvon kehityksen että volyymien suhteen. Valtioiden velkakriisit Euroopassa saivat kuitenkin markkinat huolestumaan syksyn alussa, mikä näkyi suoraan sijoittajien riskinottohalukkuudessa sekä osake- ja korkomarkkinoiden kehityksessä. Tämä vaikutti rahastotoimintaan negatiivisesti syksyn aikana.

Rahastoista kannattaa mainita erityisesti Ålandsbankenin Eco Performance, joka sijoittaa ympäristön kannalta kestäväää toimintaa harjoittaviin yrityksiin. Yritysten ympäristöanalyysin tekee riippumaton EIRIS-tutkimuslaitos (Experts In Responsible Investment Solutions). Rahasto on otettu hyvin vastaan sekä Suomessa että Ruotsissa, ja se laajentaa Ålandsbankenin vihreiden talletus- ja sijoitustuotteiden valikoimaa.

Rahastovalikoimassa on myös kolme Premium-varainhoitorahastoa, joissa Ålandsbankenin täyden valtakirjan varainhoito on paketoitu rahaston muotoon ja joista sijoittaja saa samat veroedut kuin tavallisista rahastosijoituksista. Premium-rahastoilla on keskeinen asema Ålandsbankenin Premium-asiakkaille kohdistetussa tuotevalikoimassa.

Ålandsbankenin rahastot noudattavat YK:n UNPRI-periaatteita vastuullisesta sijoittamisesta.

Vuonna 2012 rahastotoimintaa yhtenäistään koko konsernissa EU:n uuden UCITS IV-direktiivin mahdollisuuksien mukaisesti. Tavoitteena on tarjota entistäkin kilpailukykyisempiä rahastoja ja tuotteita Ålandsbankenin asiakkaille.

ÅLANDSBANKEN EQUITIES RESEARCH AB

Yhtiö lopetetaan vuoden 2012 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

COMPASS CARD

ÅLANDSBANKEN
RAHASTOT



Hallituksen toimintakertomus

Hallituksen toimintakertomus

Markkinakatsaus

Vuoden 2011 jälkipuoliskolla koettiin tuskallinen paluu 2007–2008 alkaneeseen globaaliin finanssikriisiin. Maailmantalous painii suurten haasteiden kanssa, joista yksi vakavimpia on euroalueen velkakriisi. Euroopan pankit omistavat huomattavan määrän arvotetaan epävarmoja valtionobligaatioita. Tämän vuoksi suuressa osassa pankkijärjestelmää vaikuttaa olevan pääomavaje, mikä puolestaan on korottanut pankkeja koskevia riskipreemioita ja saanut maailman raha- ja pääomamarkkinat odottavalle kannalle.

Uudelleen puhjennun finanssikriisin johdosta aiemmin odotetun markkinakorkojen nousun sijaan niiden odotetaan nyt laskevan. Pitkät korot laskivat rajusti vuoden aikana. Suomen 10 vuoden valtion obligaatiokorko, joka oli vuoden alussa noin 3,5 prosenttia, laski kesäkuun lopun 3,3 prosentista vuodenvaihteen 2,5 prosenttiin. Ruotsin 10 vuoden valtion obligaatiokorko, joka oli vuoden alussa noin 3,5 prosenttia, laski kesäkuun lopun 2,9 prosentista vuodenvaihteen 1,6 prosenttiin. Euroopan keskuspankki (EKP) laski ohjaukorkoa kahdesti neljännellä vuosineljänneksellä 1,00 prosenttiin. Ruotsin keskuspankki laski ohjaukorkoa kerran neljännellä neljänneksellä 1,75 prosenttiin. Tärkeimpien viitekorkojen kehitys Suomen ja Ruotsin rahamarkkinoilla ilmenee alla olevasta taulukosta.

VIITEKOROT KESKIMÄÄRIN, PROSENTTIA

	2011	2010
Euribor 3 kk	1,39	0,81
Euribor 12 kk	2,01	1,35
Stibor 3 kk	2,46	0,93
Stibor 12 kk	2,85	1,42

Helsingin pörssin osakeindeksi (OMXHPI) laski 31 prosenttia vuoden aikana, mutta nousi 1 prosentin neljännellä vuosineljänneksellä. Tukholman pörssin osakeindeksi (OMXSPI) laski 17 prosenttia vuoden aikana, mutta nousi 7 prosenttia neljännellä vuosineljänneksellä.

Euro oli 30. joulukuuta 2011 arvoltaan vajaan prosentin alhaisempi Ruotsin kruunuun nähden kuin vuotta aikaisemmin. Vuoden 2011

keskikurssi oli kuitenkin vajaan 6 prosenttia alhaisempi kuin vuoden 2010. Kurssiliikkeet ovat olleet huomattavia kolmena viime vuonna. Euron kurssin huippunoteeraus kruunuun nähden noteerattiin 21. huhtikuuta 2009, jolloin yhdellä eurolla sai 11,18 Ruotsin kruunua. Vastaavasti alin kurssi 8,71 noteerattiin 1. maaliskuuta 2011. Ålandsbankenin Ruotsin liiketoiminnan tulos muunnetaan euroiksi käyttäen kauden keskikursseja, kun taas sen tase muunnetaan tasepäivän kurssiin. Valuuttakurssivaikutuksesta johtuen Ruotsin liiketoiminnan tuloslaskelma kasvoi euroina mitattuna 6 prosenttia edellisestä vuodesta.

Alhaisempi osakekurssi- ja korkotilanne ja heikommat suhdannenäkymät vaikuttavat negatiivisesti Ålandsbankenin tuottoihin.

Tärkeitä tapahtumia

Ålandsbanken ilmoitti 28. joulukuuta YTNuovottelujen aloittamisesta toiminnan tehostamiseksi. Konserni arvioi vähentävänsä kaikkiaan 50 työpaikkaa, joista 30 Ahvenanmaalla, 10 Manner-Suomessa ja 10 Ruotsissa. Ahvenanmaalla konttorien määrä vähenee. Suomessa lopetetaan institutionaalinen osakevälitystoiminta, mikä Ruotsissa toteutettiin kesäkuussa. Suurimmat muutokset tapahtuvat konsernipalveluissa. Ilmoitetut tehostustoimet vastaavat noin 4 miljoonan euron kustannusvähennyksiä vuosittain. Uudelleenjärjestelykulut ovat noin 3 miljoonaa euroa. Aiemmin vuoden aikana päätetyt toimenpiteet huomioiden bruttokustannusten odotetaan laskevan noin 8 miljoonaa euroa kokovuosisitasolla, kun toimenpiteillä on täysi vaikutus.

Tytäryhtiön Ålandsbanken Sverige AB:n liiketoiminta siirtyi 1. joulukuuta sivuliikkeeksi. Varainhoitoliiketoiminta jatkuu kuitenkin siirtymäkauden ajan tytäryhtiössä, koska Ålandsbankenin Sverigellä on avoimia sitoumuksia, joista se luopuu pitkällä aikavälillä. Sivuliikkeeksi siirtyminen merkitsee tehokkaamman pääoman käytön lisäksi myös tehokkaampaa verotilannetta sekä kustannustehokkaampaa hallinnointia.

Ålandsbankenin toteutti 22. syyskuuta ja 14. lokakuuta välisenä aikana merkintäoikeusannin nykyisille osakkeenomistajille

vastatakseen tiukentuneisiin vakavaraisuusvaatimuksiin ja rahoittaakseen kasvuaan Suomessa ja Ruotsissa. Osakeanti ylimerkittiin. Osakeanti korotti pankin omaa pääomaa noin 30,3 miljoonalla eurolla osakeantikuluja vähentämisen jälkeen.

Finanssivalvonta myönsi Ålandsbankenille 29. heinäkuuta luvan laskea liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Ålandsbanken saa näin käyttöönsä merkittävästi edullisemmän pitkäaikaisen rahoituksen. Toistaiseksi vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja ei ole laskettu liikkeeseen, ottaen huomioon ensinnä osakeanti ja sittemmin globaalien finanssikriisin vaikutus pääomamarkkinoihin.

Crosskey Banking Solutions on solminut uuden monivuotisen sopimuksen Tapiola Pankin kanssa, joka on entuudestaan Crosskeyn suurimpia asiakkaita. Uuden sopimuksen myötä Tapiola Pankki jatkaa seuraavien viiden vuoden ajan Crosskeyn laajan tuotevalikoiman käyttöä. Tuotevalikoima kattaa kaiken aina peruspankista, maksuista ja pääomamarkkinajärjestelmistä korttijärjestelmiin ja verkkopankkiin.

Ruotsin liiketoiminnassa on tapahtunut vuoden aikana huomattavia muutoksia. Sivuliikkeenä siirtymisen lisäksi on otettu käyttöön Crosskeyn peruspankki- ja verkkopankkijärjestelmä, institutionaalinen osakevälitystoiminta, jossa työskenteli noin 15 henkeä, on lopetettu, yritysjohto on vaihtunut ja on toteutettu huomiota herättänyt tuotemerkkimainonta. Neljännenä neljänneksellä Ruotsissa on saatu merkittävästi uusia asiakkaita ja asiakaskunta on kasvanut 1 000 asiakkaalla.

Yhtiökokouksessa 14. huhtikuuta Ålandsbankenin hallituksen uusiksi jäseniksi valittiin Kaj-Gustaf Bergh ja Per Axman. Hallituksen jäsenet Göran Lindholm, puheenjohtaja, Leif Nordlund, varapuheenjohtaja, Sven-Harry Boman, Agneta Karlsson ja Anders Wiklöf valittiin uudelleen.

Yhteenveto kauden tuloksesta

Vuoden liike-tulos oli -5,7 miljoonaa euroa verrattuna 1,0 miljoonaan euroon edellisellä vuonna. Lukuun ottamatta 5,7 miljoonan euron uudelleenjärjestelykuluja ja 1,1 mil-

joonan euron alaskirjausta Burgundy-osakeista, liike-tulos oli edellisen vuoden tasolla. Burgundy on 13 pohjoismaisen pankin omistama arvopapereiden kauppapaikka.

Tuotot olivat 99,2 miljoonaa euroa, mikä vastasi edellisen vuoden tasoa. Eniten kasvoivat Ruotsin Private Banking- ja Premium Banking-toiminnan sekä tytäryhtiön Compass Cardin tuotot. Compass Cardin antamien korttien määrä kasvoi yli 100 000 kortilla 131 000 korttiin ja yhtiön tuotot kasvoivat runsaalla 1 miljoonalla eurolla. Ruotsin Private Banking- ja Premium Banking-toiminnan tuotot kasvoivat 45 prosenttia paikallisessa valuutassa ja olivat vajaat 17 miljoonaa euroa. Ruotsissa institutionaalinen osakevälitystoiminta lopetettiin kesäkuussa usean merkittävästi tappiollisen vuoden jälkeen. Institutionaalisesta osakevälitystoiminnasta kertyneet tuotot olivat sen vuoksi runsaat 1 miljoona euroa alhaisemmat kuin edellisellä vuonna.

Korkokate kasvoi 17 prosenttia 43,1 miljoonaan euroon (36,8). Siihen vaikuttivat positiivisesti korkeammat markkinakorot sekä antolainauksen lisääntyminen Ruotsin markkinoilla.

Palkkiotuotot, netto kasvoivat 5 prosenttia 38,7 miljoonaan euroon (36,8), pääasiassa sijoituspalveluista saatujen kohonneiden palkkiotuottojen ansiosta.

Arvostustuotot rahoitushallinnoinnista ja myytävissä olevista rahoitusvaroista alenivat 5,0 miljoonalla eurolla eli 81 prosenttia 1,2 miljoonaan euroon. IT-tuotot alenivat 2,1 miljoonalla eurolla 13,4 miljoonaan euroon, eli 16 prosenttia.

Konsernin tuotot kaikkineen kasvoivat 99,2 miljoonaan euroon (99,1).

Kulut, lukuun ottamatta 5,7 miljoonan euron uudelleenjärjestelykuluja, kasvoivat 6 prosenttia 97,4 miljoonaan euroon (92,2). Valuuttakurssivaikutusta huomioimatta kasvua oli 3 prosenttia. Tähän olivat keskeisenä selityksenä, sopimustenmukaisten palkan korotusten lisäksi, Crosskeyn toiminnan laajentuminen sekä Compass Cardin toiminnan käynnistäminen. Kuluja ovat kasvattaneet myös projektikulut, jotka liittyvät vakuu-

dellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskun mahdollistamiseen, IRB-menetelmään siirtymiseen luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa sekä Ruotsin toimintojen sivuliikeratkaisuun.

Konsernin kulut kaikkineen kasvoivat 12 prosenttia 103,1 miljoonaan euroon (92,2).

Luottotappiot olivat nettomääräisesti 1,8 miljoonaa euroa (5,9). Luottotappiovaraukset koskivat ensisijaisesti Suomen liiketoiminta-aluetta. Luottotappiotaso oli 0,07 prosenttia verrattuna 0,23 prosenttiin edellisenä vuonna, jolloin erään yksittäisen mannersuomalaisen yritysasiakkaan kohdalla tehtiin 5 miljoonan euron luottotappiovaraus. Arvonalentumisista 3,3 miljoonaa euroa on saamiskohtaisia arvonalentumisia ja 1,4 miljoonaa euroa ryhmäkohtaisten arvonalentumisten peruutuksia. Konsernin taseeseen sisältyy saamiskohtaisia arvonalentumisia 7,7 miljoonaa euroa (4,6) ja ryhmäkohtaisia arvonalentumisia 1,1 miljoonaa euroa (2,5).

Taseen loppusumma ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli vuoden päättyessä 3 400 miljoonaa euroa (3 475). Taseen ulkopuoliset sitoumukset kasvoivat 377 miljoonaan euroon (301).

Henkilöstö

Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna kasvoivat kokovuosisitasolla 690 toimeen edellisen vuoden 679 toimesta. Muutokset juontuvat lähinnä Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n henkilökunnan kasvusta, kun taas Ålandsbanken Sverige AB:n* henkilöstö on vähentynyt.

Konserni	2011	2010
Ålandsbanken Abp	316	299
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	210	193
Ålandsbanken Sverige AB*	119	144
Ålandsbanken Asset Management Ab	24	23
Ab Compass Card Oy Ltd	11	6
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy	5	5
Ålandsbanken Equities Research Ab	5	9
Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna yhteensä	690	679

* Valtaosa Ålandsbanken Sverige AB:n toiminnasta siirrettiin 1.12.2011 lukien sivuliikkeeseen Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial, minkä vuoksi sivuliikkeessä tehdyt työtunnit esitetään osana Ålandsbanken Abp:tä.

Lähipiiriliiketoimet

Lähipiiriliiketoimet ilmenevät liitetiedosta 49 sivulta 80.

Vakavaraisuus

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
miljoonaa euroa		
Omat varat		
Ensisijaiset omat varat	145,5	122,1
Toissijaiset omat varat	75,3	78,4
Omat varat yhteensä	220,7	200,5
Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus	123,0	114,4
Operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus	14,0	16,8
Markkinariskien vakavaraisuusvaatimus	1,4	1,9
Vakavaraisuusvaatimus yhteensä	138,4	133,1
Vakavaraisuussuhde, %	12,8	12,0
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin, %	8,4	7,3

Omien varojen ja kirjanpidon mukaisen oman pääoman välinen ero johtuu pääasiassa siitä, että velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallinen muilla veloilla, saadaan laskea mukaan omiin varoihin.

Oma pääoma muuttui tilikauden -5,0 miljoonan euron laajan tuloksen määrällä, sijoitetun oman pääoman määrällä osakeannin yhteydessä 30,3 miljoonalla eurolla sekä vähemmistö-omistajan 2,0 miljoonan euron pääomalisäyksellä Compass Cardiin 181 miljoonaan euroon. Omavaraisuus kasvoi 5,3 prosenttiin 4,4 prosentista vuoden 2010 päättyessä.

Ensisijaiset omat varat määriteltynä vakavaraisuussäännösten mukaan kasvoivat 23,4 miljoonalla eurolla 145,5 miljoonaan euroon (122,1).

Riskipainotetut saamiset kasvoivat 65 miljoonalla eurolla eli 4 prosenttia vuodenvaihteesta 2010/2011 ollen 1729 miljoonaa euroa (1 664). Operatiiviset riskit riskipainotetuiksi saamisiksi muunnettuna alenivat 35 miljoonalla eurolla eli 17 prosenttia, mikä liittyi Ruotsin liiketoimintaan. Operatiiviset riskit lasketaan perustuen toiminnan tuottoihin kolmelta viime vuodelta. Luottoriskin riskipainotetut saamiset kasvoivat 107 miljoonalla eurolla eli 8 prosenttia johtuen pääasiallisesti antolainauksen kasvusta Ruotsissa.

Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin kasvoi 8,4 prosenttiin (7,3). Koska Ålandsbankenilla ei ole hybridipääomaa, rajoituksettomien ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin on sama kuin ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin. Vakavaraisuussuhde oli 12,8 prosenttia (12,0).

Ålandsbanken maksoi Finanssivalvonnan luvalla kesäkuussa takaisin debentuurilainan 2/2006, joka laskettiin liikkeeseen 1. kesäkuuta 2006. Debentuurilaina oli määrältään 8 miljoonaa euroa.

Uuden kansainvälisen vakavaraisuussäännösten mukaan kaikkien pankkien vakavaraisuusvaatimuksia tiukennetaan olennaisesti. Painopistealueena ovat rajoituksettomat ensisijaiset omat varat, toisin sanoen oma pääoma lukuun ottamatta erimuotoisia hybridipääomia, jotka saadaan lukea mukaan ensisijaisiin omiin varoihin. Vähimmäistaso rajoituksettomien ensisijaisten omien varojen suhteelle riskipainotettuihin saamisiin, mukaan lukien yleinen pääomapuskuri, tulee olemaan 7,0 prosenttia. Vähimmäistaso ensisijaisten omien varojen suhteelle riskipainotettuihin saamisiin tulee olemaan vähintään 8,5 prosenttia. Vakavaraisuussuhteen vähimmäistaso tulee olemaan 10,5 prosenttia, mukaan lukien 2,5 prosentin yleinen pääomapuskuri. Uudet vähimmäistasot tulevat muodollisesti voimaan vuonna 2019 usean vuoden asteittaisella sopeutuksella.

Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus lasketaan Ålandsbankenissa tällä hetkellä standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus perusmenetelmällä. Siirtyminen sisäisten luottoluokitusten menetelmän soveltamiseen luottoriskien osalta ja standardimenetelmän soveltamiseen operatiivisten riskien osalta parantaisi merkittävästi Ålandsbankenin vakavaraisuussuhdetta.

Hallinnoitava pääoma

Hallinnoitava pääoma aleni 533 miljoonalla eurolla eli 12 prosenttia vuodenvaihteesta ollen 3 814 miljoonaa euroa (4 347). Alentuminen johtui pääasiallisesti osakkeisiin liittyvien sijoitusten markkina-arvojen rajusta laskusta. Hallinnoitava pääoma omilla rahastoilla aleni 146 miljoonalla eurolla eli 16 prosenttia 757 miljoonaan euroon (903). Täyden valtakirjan varainhoidossa oleva pääoma aleni 75 miljoonalla eurolla eli 4 prosenttia 1 798 miljoonaan euroon (1 873). Konsultatiivisessa varainhoidossa oleva pääoma aleni 312 miljoonalla eurolla eli 20 prosenttia 1 260 miljoonaan euroon (1 572). Yhteenlasketusta hallinnoitavasta pääomasta Ruotsin liiketoiminta-alueen osuus oli 2 163 miljoonaa euroa eli 57 prosenttia.

Konserni	2011	2010
miljoonaa euroa		
Hallinnoitava rahastopääoma	757	903
Täyden valtakirjan varainhoito	1 798	1 873
Muu varainhoito	1 260	1 572
Hallinnoitava pääoma yhteensä	3 814	4 347
Josta täyden valtakirjan ja muussa varainhoidossa olevat omat rahastot	338	340



- Avista 62 %
- Määräaikaiset talletukset 23 %
- Joukkovelkakirjat ja riskidebentuurit 7 %
- Sijoitustodistukset yleisölle 8 %

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä, mukaan lukien vähittäisasiakkaille liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset, indeksiobligaatiot ja debentuurit, oli 2544 miljoonaa euroa (2600), mikä oli vähennystä 56 miljoonaa euroa eli 3 prosenttia vuonna 2011. Uudelle "Ålandskonto"-tilille talletettiin Ruotsissa lyhyessä ajassa 39 miljoonaa euroa.

OTTOLAINAUS YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ, MUKAAN LUKIEN JOUKKOVELKAKIRJALAINAT JA SIOJITUSTODISTUKSET

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
miljoonaa euroa		
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Avista	1 568	1 599
Määräaikaiset talletukset	579	540
Talletukset yhteensä	2 146	2 140
Joukkovelkakirjat ja riskidebentuurit ¹	189	235
Sijoitustodistukset yleisölle ¹	208	225
Joukkovelkakirjat ja sijoitustodistukset yhteensä	397	460
Ottolainaus yhteensä	2 544	2 600

¹ Tähän erään eivät sisälly luottolaitosten merkitsemät velkakirjat.

Antolainaus

Antolainaus yleisölle oli 2737 miljoonaa euroa (2573), mikä on lisäystä 164 miljoonaa euroa eli 6 prosenttia vuonna 2011. Suomen liiketoiminta-alueen antolainaus aleni 6 prosenttia vuonna 2011. Tähän on keskeisenä selityksenä Ålandsbankenin strategia, jonka mukaan Private Banking- ja Premium Banking -segmentin kokonaisasiakkuuksia priodisoidaan sen sijaan, että markkinaosuuksia kasvatettaisiin myöntämällä asuntolainoja alhaisilla marginaaleilla. Alentumiseen vaikutti myös strateginen päätös kiinteistönjalostustoimintaan liittyvän riskinoton alentamisesta. Ahvenanmaan liiketoiminta-alueella antolainaus kasvoi 12 prosenttia, pääasiassa yritysyksikössä. Ruotsissa antolainaus kasvoi 81 prosenttia paikallisessa valuutassa Private Banking -asiakkaiden hyvän luottojen kysynnän ansiosta.

Luottojen laatu

Luottosalkusta vajaan kaksi kolmasosaa koostuu antolainauksesta yksityishenkilöille. Asuntolainojen osuus antolainauksesta yksityishenkilöille on noin kaksi kolmasosaa. Yksityishenkilöiden kohdalla toiseksi suurin luottolaji on arvopaperiluotot, joiden vakuutena on markkinanoteerattuja arvopapereita. Vakuuksien lainoitusarvot ovat konservatiiviset. Historiallisesti Ålandsbankenilla ei ole koskaan ollut olennaisia luottotappioita tästä luotonannosta.

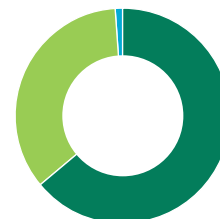
Yrityssalkku on suuresti samankaltainen kuin vähittäissalkku, koska monessa tapauksessa yritysten omistajina ovat asiakkaat, jotka henkilökohtaisesti ovat Private Banking -asiakkaita. Shipping- ja kiinteistönjalostustoiminnan luottojen osuus on asteittain alentunut osana riskiprofiilin alentamista entisestään ja Ålandsbankenin oman pääoman käytön tehostamista.

Bruttomääräiset järjestämättömät luotot, yli 90 päivää erääntyneenä olleet luotot, alenivat vuoden aikana 8,4 miljoonalla eurolla eli 30 prosenttia 19,3 miljoonaan euroon (27,7). Alentumista tapahtui sekä yritys- että henkilöasiakkaiden kohdalla. Järjestämättömien luottojen osuus antolainauksesta yleisölle aleni vuoden aikana 1,07 prosentista 0,70 prosenttiin.

Epävarmojen saatavien varausaste, toisin sanoen saamiskohtaiset arvonalentumiset suhteessa epävarmoihin saataviin, oli 62 prosenttia verrattuna 55 prosenttiin vuoden 2010 päättyessä. Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset mukaan lukien varausaste oli 71 prosenttia verrattuna 85 prosenttiin vuoden 2010 päättyessä. Konsernin arvonalentumistappiovaraukset ovat 8,8 miljoonaa euroa, josta saamiskohtaisia 7,7 miljoonaa euroa ja ryhmäkohtaisia 1,1 miljoonaa euroa.

ANTOLAINAUS YLEISÖLLE JA JULKISSEKTORILLE KÄYTTÖTARKOITUKSITTAIN

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
miljoonaa euroa		
Yritykset		
Merenkulku	63	62
Kauppa	57	57
Asuntotoiminta	95	65
Muu kiinteistötoiminta	335	161
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	187	199
Hotelli- ja ravintolatoiminta	19	17
Muu palvelutoiminta	109	155
Maatalous, metsätalous ja kalatalous	13	14
Rakennustoiminta	45	29
Muu teollisuustoiminta	36	36
	958	796
Yksityishenkilöt		
Asunnot	1 161	1 160
Arvopaperit ja muut sijoitukset	294	350
Elinkeinotoiminta	126	102
Muu yksityistalous	177	140
	1 757	1 752
Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt	22	25
Antolainaus yhteensä	2 737	2 573



- Yksityishenkilöt 64 %
- Yritykset 35 %
- Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt 1 %

Olellaisia tapahtumia kauden päättymisen jälkeen

Finanssivalvonta hyväksyi 13. helmikuuta 2012, että luottoriskien vakavaraisuusvaatimus saadaan laskea sisäisten luottoluokitusten menetelmällä Suomen liiketoimintojen vähittäissalkun osalta. Vastaava hyväksyntä Suomen liiketoimintojen yrityssalkun osalta odotetaan saatavan vuoden 2012 neljännellä vuosineljänneksellä. Siirtyminen standardimenetelmästä IRB-menetelmään Suomen liiketoimintojen vähittäissalkun osalta alentaa riskipainotettuja saamisia 323 miljoonalla eurolla ja kohottaa ensisijaisten omien varojen suhdetta riskipainotettuihin saamisiin 1,6 prosenttiyksiköllä 10,0 prosenttiin ennen siirtymäsäännösten rajoitusta.

Virheiden korjaus

Kolmannella vuosineljänneksellä 2010 tehtiin myytävänä olleen sijoituskiinteistön kirjanpitoarvoon 0,8 miljoonan euron (ennen veroja) arvonorotus. Myynti toteutui eri syistä johtuen kuitenkin vasta neljännellä vuosineljänneksellä 2011. 0,8 miljoonan euron (ennen veroja) myyntivoitto sisältyy tilinpäätökseen neljänneltä vuosineljännekseltä 2011. Samalla IFRS-standardia virheellisesti soveltaen vuonna 2010 tehty arvonorotus on oikaistu historiallisissa vertailuluvuissa. Vuonna 2010 tehty arvonorotus ei ole sisällynyt ensisijaisiin omiin varoihin, joten oikaisu ei vaikuta historiallisesti esitettyihin vakavaraisuuslukuihin.

Muutoksia yritysraenteessa

Tytäryhtiön Ålandsbanken Sverige AB:n liiketoimintaa siirryttiin harjoittamaan sivuliikkeenä 1. joulukuuta alkaen. Varainhoitoliiketoiminta jatkuu tytäryhtiössä siirtymäkauden ajan.

Riskit ja epävarmuustekijät

Ålandsbankenin tulokseen vaikuttavat toimintaympäristön muutokset, joihin yhtiö ei voi itse vaikuttaa. Konsernin tuloskehitykseen vaikuttavat muun muassa makrotaloudelliset muutokset sekä yleisen korkotilanteen muutokset, samoin kuin pörssi- ja valuuttakurssit sekä kilpailutilanne. Vuonna 2011 maailmaa ovat ravisuttaneet muun muassa Japanin maanjäristyskatastrofi, Pohjois-Afrikan ja Lähi-idän poliittiset levottomuudet sekä syventynyt huoli euroalueen velkakriisistä.

Ålandsbankenilla ei ole vastuita ns. GIIPS-maihin (Kreikka, Italia, Irlanti, Portugali ja Espanja).

Heikentyneet taloudelliset näkymät ovat vaikuttaneet muun muassa merenkulkualan negatiivisesti, joten luottotappioriski tämän toimialan kohdalla on kasvanut. Nämä asiakkaat ovat erityisen huomiomme kohteena. Ålandsbankenin kokonaisantolainaus merenkulkualan yrityksille on noin 2 prosenttia kokonaisantolainauksesta.

Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Konserniin kohdistuu luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski, operatiivinen riski, kiinteistöriski ja liiketoimintariski.

Compass Cardin positiiviseen kehitykseen ja positiivisiin tulevaisuudennäkymiin perustuen on kirjattu 1,0 miljoonan euron laskennallinen verosaaminen. Mikäli yhtiön edellytykset muuttuisivat siten, että yhtiö ei vastaisuudessa yllä voittoon, tämän saamisen arvoa voi tarvita tarkistaa.

Tulevaisuudennäkymät

Markkinaedellytykset alhaisine korkoineen ja osakekurseineen sekä epävarmoine suhdanteineen eivät suosi tuloskehitystä.

Ruotsin liiketoiminnassa toteutettiin vuonna 2011 huomattavia uudelleenjärjestelyjä, mikä vaikutti tulokseen negatiivisesti. Arvioimme mukaan Ruotsin liiketoiminta-alue osoittaa positiivista tulosta kuukausitasolla vuoden 2012 lopussa edellyttäen, että positiivinen trendi asiakasmäärien ja liiketoimintavolyymien suhteen jatkuu vuonna 2012. Edelleen arvioimme, että toiminnan kumulatiiviset käynnistämiskustannukset (nettovaikutus konserniin omaan pääomaan) Ålandsbankenin etabloitumisesta Ruotsiin ovat lähes nolla vuoden 2012 vuoden päättyessä.

Suhdannetilanne on syksyn aikana heikentynyt rajusti, mikä vaikuttaa yritysten takaisinmaksukykyyn. Tämä on ollut erityisen ilmeistä merenkulkualalla, jonka osalta arvonalentumistappioita luotoista ei voida poissulkea vuonna 2012.

Vuonna 2011 toteutettujen ja käynnistettyjen tehostamistoimenpiteiden arvioidaan vuositasolla alentavan kustannustasoa 8 miljoonalla eurolla, kun niillä on täysi vaikutus. Näiden toimenpiteiden seurauksena konsernin kulut ovat vuonna 2012 alhaisemmat kuin vuonna 2011. Perustuen arvioomme toimintaympäristökijöistä konsernin liikeluoksen vuodelta 2012 odotetaan olevan positiivinen.

Pitkätähitimen taloudelliset tavoitteet

Finanssikriisin seurauksena viranomaiset ovat parhaillaan valmistelemassa uusia säännöstöjä, mikä johtaa rahoitusalan pitkän tähtäimen taloudellisten tavoitteiden sopeuttamistarpeeseen. Ålandsbankenissa on tällä hetkellä meneillään pitkän tähtäimen taloudellisten tavoitteiden sopeuttaminen uuteen toimintaympäristöön. Tällöin, samoin kuin ennen finanssikriisiä, Ålandsbanken pyrkii muun muassa siihen, että sen omat varat ovat suhteellisessa tarkastelussa vähintään samalla tasolla kuin muiden vastaavaa toimintaa harjoittavien pohjoismaisten pankkien.

IFRS

Konsernin vuosikertomus vuodelta 2011 on laadittu EU:n hyväksymien IFRS-standardien mukaisesti.

VIISIVUOTISKATSAUS

Konserni	2007	2008	2009	2010	2011	Muutos %, 2010-11
miljoonaa euroa						
Tulos						
Korkokate	39,3	42,1	39,1	36,8	43,1	17
Palkkiotuotot, netto	18,3	16,4	28,0	36,8	38,7	5
Muut tuotot	18,0	15,9	20,3	25,5	17,4	-32
Tuotot yhteensä	75,6	74,4	87,5	99,1	99,2	0
Henkilöstökulut	-26,2	-28,3	-44,6	-53,7	-60,0	12
Muut kulut	-19,8	-23,8	-32,6	-38,5	-43,1	12
Kulut yhteensä	-46,0	-52,1	-77,2	-92,2	-103,1	12
Tulos ennen tappioita	29,6	22,3	10,3	6,9	-3,9	
Arvonlentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1,0	-2,3	-2,9	-5,9	-1,8	-70
Negatiivinen liikearvo	0,0	0,0	23,1	0,0	0,0	
Liiketulos	28,6	20,0	30,5	1,0	-5,7	
Tuloverot	-7,6	-5,4	-3,7	-3,2	0,4	
Katsauskauden tulos	21,0	14,6	26,8	-2,2	-5,3	
Tuloksen jakautuminen:						
Määräysvallattomat omistajat	0,7	0,6	0,8	0,6	1,2	
Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat	20,2	14,0	26,2	-2,9	-6,5	
Volyymit						
Antolainaus yleisölle	2 104	2 193	2 546	2 573	2 737	6
Ottolainaus yleisöltä ¹	1 921	2 126	2 411	2 600	2 544	-2
Hallinnoitava pääoma	947	672	3 101	4 347	3 814	-12
Oma pääoma	135	138	162	154	181	17
Taseen loppusumma	2 592	2 770	3 379	3 475	3 400	-2
Riskipainotetut saamiset	1 206	1 282	1 636	1 664	1 729	4
Tunnusluvut						
Oman pääoman tuotto, % (ROE) ²	16,4	10,7	17,8	-1,8	-3,9	
Kulu/tuotto-suhde, % ³	61	70	88	93	104	
Luottotappiotalo, % ⁴	0,05	0,11	0,12	0,23	0,07	
Järjestämättömien saamisten osuus, brutto, % ⁵	0,24	0,66	0,56	1,07	0,70	
Epävarmojen saatavien varausaste, % ⁶	32	34	50	85	71	
Core funding ratio (Antolainaus/ottolainaus), % ⁷	110	103	106	99	108	
Omavaraisuus, % ⁸	4,9	5,0	4,8	4,4	5,3	
Vakavaraisuussuhde, ensisijaiset omat varat, % ⁹	8,6	8,6	7,9	7,3	8,4	
Osakekohtainen tulos, euroa ¹⁰	1,75	1,22	2,27	-0,25	-0,54	
Osakekohtainen oma pääoma, euroa ¹¹	11,54	11,87	13,97	13,32	12,34	
Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna	470	487	641	679	690	

¹ Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, mukaan lukien joukkovelkakirjalainat ja sijoitustodistukset

² (Osakkeenomistajien osuus katsauskauden tuloksesta / Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta keskimäärin) × 100

³ Kulut / Tuotot

⁴ Arvonlentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista / Luottokanta

⁵ (Järjestämättömät luotot (> 90 pv) / Luottokanta) × 100

⁶ Arvonlentumistappiovaraukset (saamis- ja ryhmäkohtaiset) / Epävarmat saatavat

⁷ Antolainaus / Ottolainaus, mukaan lukien yleiseen liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset, indeksiobligatiot ja debentuurit

⁸ (Oma pääoma / Taseen loppusumma) × 100

⁹ (Ensisijaiset omat varat / Vakavaraisuusvaatimus) × 8% × 100

¹⁰ Osakkeenomistajien osuus tilikauden tuloksesta / Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä

¹¹ Oma pääoma - määräysvallattomien omistajien osuus pääomasta / Rekisteröidyt osakkeet tilinpäätöspäivänä

Yhteenveto riskienhallinnasta

Vuoden 2010 ja 2011 aikana on valmistunut merkittäviä osia toimialan globaalista säännöstöstä, mikä asettaa suurempia vaatimuksia pääomittamiseen ja rahoittamiseen. Tavoitteena on ollut luoda stressinsietokykyisempi rahoitusjärjestelmä, joka on läpinäkyvämpi ja paremman valvonnan alainen. Säännöstö tulee voimaan vuoden 2013 alusta ja kokonaisuudessaan vasta vuonna 2019 ja sen jälkeen.

Uusi säännöstö, sisältää korkeammat pääomittamistasot, tiukemmat ja vertailtavissa olevat likviditeettimitat. Myös luotettavaa hallintoa, riskienhallintaa ja yrityskulttuuria koskevia sääntöjä tiukennetaan. Ålandsbanken on perustanut riskien- ja luotonhallintaa varten konsernitoiminnon, josta vastaava raportoi konsernijohtajalle. Konsernitoiminnosta vastaava on riippumaton riskienvalvontatoiminnosta, salkkuanalyyseistä ja luotonmyöntämisprosessista. Siten luodaan priorisoitu ja koko konsernille yhteinen näkemys riskiin liittyvistä asioista.

Ålandsbanken pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riskienhallinnan tarkoituksena on alentaa odottamattomien tappioiden ja/tai konsernin maineeseen kohdistuvien uhkien todennäköisyyttä sekä parantaa kannattavuutta ja nostaa osakkeenomistaja-arvoa. Konserniin kohdistuu luottoriski, likviditeettiriski, markkinariski, operatiivinen riski ja toimintariski. Luottoriski, joka on konsernin huomattavin riski, käsittää saamia yksityishenkilöiltä, yrityksiltä, laitoksilta ja julkisyhteisöiltä.

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu riskienhallinnan riittävyydestä sekä siitä, että on olemassa systematiikka ja säännöt riskien valvontaa ja rajoittamista varten. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta hallituksen valvontatehtävissä, jotka koskevat sisäisiä valvontajärjestelmiä, riskienhallintaa ja raportointia. Toimitusjohtaja valvoo ja johtaa liiketoimintaa hallituksen ohjeiden mukaisesti, vastaa juoksevasta hallinnosta ja siitä, että hallituksen jäsenet saavat säännöllisesti riittävää informaatiota konsernia, sen hallintoa ja toimintaa kulloisenakin ajankohtana koskevista säännöistä ja riskienvalvontajärjestelmistä. Kukin yksikkö on ensisijaisessa vastuussa omaan toimintaansa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta. Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa konsernin riskienhallinnan ja tekee arvioinnin riskienhallinnan riittävyydestä ja sääntöjen noudattamisesta.

Finanssivalvonnan standardien lisäksi riskienhallinnan perustana on EU:n vakavaraisuusdirektiivi, joka perustuu Baselin komitean Basel 2 -säännöstöön. Basel 2 -säännöstö rakentuu kolmesta pilarista. Pilari 1:ssä lasketaan luottoriskin, markkinariskin ja operatiivisen riskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus. Pilari 2:een sisältyvät vaatimukset valvottavien omasta vakavaraisuuden hallinnasta ICAAP, jolloin vakavaraisuuslaskenta koskee sellaisia riskialueita ja osa-alueita, jotka eivät sisälly pilari 1:een. Pilari 3 koskee valvottavien velvollisuutta julkistaa

riittävästi tietoja toiminnan riskeistä ja niiden hallinnasta, jotta lainanottajien, tallettajien, sijoittajien ja osakkeenomistajien edustamat markkinat voivat tehdä perusteltuja ja rationaalisia päätöksiä.

Pilari 1 -laskentaan käytetty menetelmä

Konserni käyttää pilari 1 -vakavaraisuusvaatimuksen laskentaan yksinkertaisempia menetelmiä. Luottoriskeille käytetään standardimenetelmää ja operatiivisille riskeille perusmenetelmää. 31.3.2012 lukien pankki alkaa, Finanssivalvonnan luvalla, soveltaa luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa Basel 2 -säännöstön mukaista sisäisten luottoluokitusten menetelmää Suomen liiketoimintojen vähittäissalkun osalta. Arviomme mukaan tämä parantaa olennaisesti pankin vakavaraisuus-suhdetta. Muiden luottosalkkujen osalta siirrytään sisäisten luottoluokitusten menetelmän soveltamiseen myöhempänä ajankohtana.

Pilari 2 -laskentaan käytetty menetelmä

Konsernin toiminta ei ole laajaa eikä monimuotoista ja toimintaa harjoitetaan pääasiassa Suomessa ja Ruotsissa. Konserni ei tällä hetkellä käytä mitään taloudellisen pääoman mallia tai muuta kvantitatiivista mallia. Näihin kriteereihin perustuen konserni arvioi toimintaansa luokiteltuna Finanssivalvonnan pieniä valvottavia koskevan määritelmän mukaisesti. Lähtökohtana vakavaraisuuden hallinnan arvioinnissa konserni käyttää pilari 1:stä saatuja tuloksia. Niiden perusteella arvioidaan, poikkeako konsernin oman toiminnan riskiprofiili huomattavasti perusolettamuksista pilari 1:n yksinkertaisimmassa menetelmässä ja miten poikkeamat vaikuttavat vakavaraisuuteen.

Pilari 3 -laskentaan käytetty menetelmä

Konserni julkistaa vakavaraisuusinformaatiota riskeistä ja niiden hallinnasta vuosikertomuksessa. Informaatio antaa markkinoille oikean ja riittävän kuvan konsernin riskeistä ja riskienvalvonnasta ja informaation todentavat konsernin ulkoiset tilintarkastajat.

Yksityiskohtaisempia tietoja konsernin riskienhallinnasta, pääomanhallinnasta, pääomatarpeen arvioinnista ja vakavaraisuudesta on konsernin tilinpäätöksen kohdassa Riskienhallinta, sivulla 39.

Tietoja osakkeista

Osakepääoma

Pankin osakepääoma on 29 103 547,58 euroa. Yhtiöjärjestyksen mukainen enimmäispääoma on 32 292 081,88 euroa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 2,02 euroa.

Osakkeet jakautuvat 6 476 138 A-osakkeeseen ja 7 944 015 B-osakkeeseen. Kukin A-osake oikeuttaa yhtiökokouksessa kahteenkymmeneen (20) ääneen ja kukin B-osake yhteensä (1) ääneen. Yhtiöjärjestyksessä olevan säännöksen johdosta kukaan yhtiökokouksessa osakkeenomistajaa edustava ei saa äänestää enemmällä kuin yhdellä neljäskymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä. B-osakkeilla on A-osakkeisiin nähden etuoikeus osinkoon kuuteen (6) prosenttiin saakka osakkeen aikaisemmasta nimellisarvosta.

Osakeanti

Ålandsbankenin hallitus päätti 13.9.2011 toteuttaa merkintä-oikeusannin nykyisille osakkeenomistajille.

Osakeannin keskeisimmät ehdot olivat seuraavat:

- Annissa laskettiin liikkeeseen enintään 1 295 228 uutta A-osaketta ja enintään 1 588 803 uutta B-osaketta.
- A-osakkeen merkintähinta oli 13,00 euroa ja B-osakkeen 8,60 euroa.
- Täsmäytyspäivä oli 16.9.2011.
- Osakkeet, joilla käytiin kauppaa tavanomaisessa pörssi-kaupassa 14.9.2011 alkaen, eivät tuottaneet oikeutta osallistua osakeantiin.

- Merkintäaika oli 22.9.–13.10.2011.
- Merkintäoikeuksilla voitiin käydä kauppaa Nasdaq OMX Helsingissä 22.9.–6.10.2011.

Osakeannin seurauksena A-osakkeiden kokonaismäärä nousi 1 295 228 osakkeella 6 476 138 osakkeeseen ja B-osakkeiden kokonaismäärä 1 588 803 osakkeella 7 944 015 osakkeeseen. Osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 20.10.2011. Kaupankäynti uusilla osakkeilla yhdessä vanhojen osakkeiden kanssa voitiin aloittaa Nasdaq OMX Helsingissä 21.10.2011.

Ålandsbanken keräsi osakeannilla yhteensä 30 501 669,80 euroa. Osakepääoma kasvoi 5 820 710,32 eurolla ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 24 680 959,48 eurolla. Konsernin oma pääoma, osakeantikulujen vähentämisen jälkeen, kasvoi 30 305 525,10 eurolla.

Kaupankäynti pankin osakkeilla

Vuonna 2011 pankin A-osakkeita vaihdettiin Helsingin Pörsissä 19,5 miljoonalla eurolla keskimäärin ollessa 23,29 euroa. Ylin noteeraus oli 31,00 euroa ja alin 13,00 euroa. B-osakkeita vaihdettiin 24,3 miljoonalla eurolla keskimäärin ollessa 14,08 euroa. Ylin noteeraus oli 19,90 euroa ja alin 8,29 euroa.

Osakasluetteloon merkittynä osakkeenomistajia 31.12.2011 oli 9 387, jotka omistivat 13 300 227 osaketta. Tämän lisäksi oli yhteensä 1 119 926 hallintarekisteröityä osaketta.

Osakepääoman kehitys

	Osakepääoma	A-osakkeita	B-osakkeita
2007	23 282 837,26 euroa	5 180 910 kpl	6 355 212 kpl
2008	23 282 837,26 euroa	5 180 910 kpl	6 355 212 kpl
2009	23 282 837,26 euroa	5 180 910 kpl	6 355 212 kpl
2010	23 282 837,26 euroa	5 180 910 kpl	6 355 212 kpl
2011	29 103 547,58 euroa	6 476 138 kpl	7 944 015 kpl

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2011

Alla oleva luettelo käsittää myös osakkeenomistajan konserniyhtiöt ja määräysvallassa olevat yhtiöt.					
Osakkeenomistaja	A-osakkeita	B-osakkeita	Yhteensä	Omistusosuus	Ääniosuus
1 Wiklöf Anders	1 589 396	1 296 549	2 885 945	20,01 %	24,07 %
2 Alandia-Yhtiöt	917 358	406 432	1 323 790	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	794 566	262 901	1 057 467	7,33 %	11,75 %
4 Pohjola Pankki Oyj (hallintarekisteröityjä)	2 567	499 859	502 426	3,48 %	0,40 %
5 Nordea Pankki Suomi Oyj (hallintarekisteröityjä)	13 114	479 038	492 152	3,41 %	0,54 %
6 Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	123 668	165 954	289 622	2,01 %	1,92 %
7 Ab Rafael	227 640	678	228 318	1,58 %	3,31 %
8 Svenska Litteratursällskapet i Finland	208 750	0	208 750	1,45 %	3,04 %
9 Caelum Oy	81 675	120 000	201 675	1,40 %	1,28 %
10 Palcmills Oy	87 500	107 500	195 000	1,35 %	1,35 %

Johdon henkilökohtainen Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistus ilmenee liitetiedosta 48 sivulta 74.

Omistusjakauma suuruusluokittain

Osakkeiden lukumäärä	Osakkaiden lukumäärä	Osakkeita yhteensä	Osakkeita keskimäärin	Ääniosuus, %
1–100	3 760	161 927	43	1,08
101–1 000	4 315	1 485 729	344	7,46
1 001–10 000	1 202	3 013 444	2 507	12,79
10 001–	110	9 759 053	88 719	78,68
josta hallintarekisteröityjä		1 119 926		1,27

Osakekannan jakautuminen

Omistajaryhmä	Osakkeiden lukumäärä	Omistusosuus, %
Yksityishenkilöt	5 500 171	38,1 %
Yritykset	4 557 237	31,6 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	1 663 723	11,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	767 195	5,3 %
Julkisyhteisöt	566 496	3,9 %
Ulkomaat	245 405	1,7 %
Hallintarekisteröidyt osakkeet	1 119 926	7,8 %
	14 420 153	100,0 %

Ålandsbankenin osakkeiden vaihto Helsingin Pörssissä

Vuosi	Lukumäärä (tuhat kpl)	Vaihto, % osakkeista	Maksettu kurssi: ylin/alin	Keskikurssi
2007	A 807	15,6	38,35–24,31	30,70
2007	B 543	8,5	28,90–23,90	25,96
2008	A 51	1,0	36,85–22,01	28,02
2008	B 164	2,6	28,40–16,28	23,44
2009	A 132	2,5	33,90–22,66	29,91
2009	B 317	5,0	25,80–16,50	23,43
2010	A 77	1,5	34,90–25,50	29,28
2010	B 282	4,4	25,60–17,72	22,05
2011	A 825	15,2	31,00–13,00	23,29
2011	B 1663	24,9	19,90–8,29	14,08

Tietoja Ålandsbankenin osakkeesta

	2007	2008	2009	2010	2011
Osakkeiden lukumäärä, miljoonaa kpl ¹	11,54	11,54	11,54	11,54	14,42
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin, miljoonaa kpl	11,54	11,54	11,54	11,54	12,10
Tulos/osake, laimentamaton, euroa ²	1,75	1,22	2,27	-0,25	-0,54
Tulos/osake, laimennettu, euroa ³	1,75	1,22	2,27	-0,25	-0,54
Osinko/osake, euroa ⁴	1,00	0,50	0,70	0,0	0,0
Osinko prosentteina tuloksesta ⁵	40,30	28,80	26,50	0,0	0,0
Oma pääoma/osake, laimentamaton, euroa ⁶	11,54	11,87	13,97	13,32	12,34
Osakkeiden pörssikurssi tilinpäätöspäivänä					
A-osake	37,00	26,60	33,90	29,50	14,15
B-osake	27,80	17,24	24,50	19,93	8,68
P/E-luku ⁷					
A-osake	21,1	21,9	14,9	neg	neg
B-osake	15,9	14,2	10,8	neg	neg
Efektiivinen osinkotuotto, % ⁸					
A-osake	2,7	1,9	2,1	0,0	0,0
B-osake	3,6	2,9	2,9	0,0	0,0
Pörssiarvo, miljoonaa euroa	368,4	247,4	331,3	279,5	160,6

1 Rekisteröidyt osakkeet tilinpäätöspäivänä

4 Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

7
$$\frac{\text{Osakkeiden pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{Tulos osaketta kohti, laimentamaton}}$$

2
$$\frac{\text{Osakkeenomistajien osuus tilikauden tuloksesta}}{\text{Osakkeiden lukumäärä keskimäärin}}$$

5
$$\frac{\text{Tilikauden osinko}}{\text{Liikevoitto}} \times 100$$

8
$$\frac{\text{Osinko}}{\text{Osakkeiden pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}} \times 100$$

3
$$\frac{\text{Osakkeenomistajien osuus tilikauden tuloksesta}}{\text{Osakkeiden lukumäärä keskimäärin} + \text{osakkeiksi vaihtamattomat lainaosuudet}}$$

6
$$\frac{\text{Oma pääoma} - \text{määräysvallattomien omistajien osuus pääomasta}}{\text{Rekisteröidyt osakkeet tilinpäätöspäivänä}}$$



Tilinpäätös



Konsernin tase

(tuhat euroa)

Vastaavaa		31.12.2011		31.12.2010	
	Liitetiedon nro				
Käteiset varat			66 139		61 210
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	3				
Valtion velkasitoumukset			0		43 825
Muut		125 311	125 311	123 920	167 745
Saamiset luottolaitoksilta	4				
Vaadittaessa maksettavat			71 728		39 018
Muut		57 290	129 017	88 350	127 367
Saamiset yleisöiltä ja julkisyhteisöiltä	5,6		2 737 017		2 677 407
Saamistodistukset	3		198 182		266 168
Osakkeet ja osuudet	7		3 329		4 980
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	7		1 209		1 400
Johdannaissopimukset	8		20 413		35 341
Aineettomat hyödykkeet	9, 11				
Muut pitkävaikutteiset menot			10 080		8 833
Liikearvo			1 373	11 453	1 373
Aineelliset hyödykkeet	10, 11				
Sijoituskiinteistöt			480		1 403
Omassa käytössä olevat kiinteistöt			24 279		24 860
Muut aineelliset hyödykkeet			7 558	32 316	9 167
Muut varat	12		46 113		58 343
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	13		26 099		26 749
Laskennalliset verosaamiset	14		3 891		2 284
Vastaavaa yhteensä			3 400 490		3 474 630

Konsernin tase

(tuhat euroa)

Vastattavaa		31.12.2011			31.12.2010		
	Liitetiedon nro						
Vieras pääoma							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille							
Keskuspankeille		30 000			50 000		
Luottolaitoksille							
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>		41 788			8 126		
<i>Muut</i>		158 495	200 283	230 283	133 314	141 440	191 440
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille							
Talletukset							
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>		1 702 019			1 818 520		
<i>Muut</i>		444 347	2 146 366		321 954	2 140 474	
Muut velat			332	2 146 698		545	2 141 019
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	15						
Joukkovelkakirjalainat		439 372			553 684		
Muut		219 167	658 539		235 985	789 669	
Johdannaissovimukset ja muut kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät velat	8			13 502			10 110
Muut velat	16			59 699			66 591
Siirtovelat ja saadut ennakot	17			33 184			26 692
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	18			57 687			72 965
Laskennalliset verovelat	14			20 338			21 693
Vieras pääoma yhteensä				3 219 930			3 320 180
Oma pääoma							
Osakepääoma	27			29 104			23 283
Ylikurssirahasto				33 272			33 272
Muut sidotut rahastot							
Vararahasto			25 129			25 129	
Käyvän arvon rahasto	28						
<i>Muuntoeroista</i>		7 823			8 016		
<i>Käypään arvoon arvostamisesta</i>		1 781	9 603	34 733	1 287	9 303	34 432
Omat osakkeet				-54			0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				24 485			0
Edellisten tilikausien voitto	29			56 385			62 857
Osakkeenomistajien osuus pääomasta				177 924			153 844
Määräysvallattomien omistajien osuus pääomasta				2 636			606
Oma pääoma yhteensä				180 560			154 450
Vastattavaa yhteensä				3 400 490			3 474 630
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	53						
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset							
<i>Takaukset</i>				18 716			20 765
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset				358 279			280 119
				377 095			300 884

Konsernin laaja tuloslaskelma

(tuhat euroa)

		1.1.–31.12.2011		1.1.–31.12.2010	
	Liitetiedon nro				
Korkotuotot	30		85 743		67 191
Korkokulut	31		-42 664		-30 388
Korkokate			43 079		36 802
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	32		42		42
Palkkiotuotot	33		46 731		43 703
Palkkiokulut	34		-7 981		-6 883
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	35				
Arvopaperikaupan nettotuotot			-495		1 401
Valuuttatoiminnan nettotuotot			2 366	1 871	3 403
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	36		-664		1 445
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	37		944		789
Liiketoiminnan muut tuotot	38		15 178		18 228
Hallintokulut					
Henkilöstökulut					
<i>Palkat ja palkkiot</i>			44 867		40 192
<i>Eläkekulut</i>			7 526		7 031
<i>Muut henkilösivukulut</i>			7 584	59 977	6 464
Muut hallintokulut	39		20 931		18 024
Valmistus omaan käyttöön			-1 794	-79 114	-3 715
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä					
Liiketoiminnan muut kulut	40		-6 707		-8 255
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	41		-17 294		-15 935
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta				25	142
Liiketulos			-5 681		996
Tuloverot	42				
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot			2 716		2 810
Laskennallisten verovelkojen/-saamisten muutos			-3 075	359	407
Tilikauden tulos			-5 322		-2 220
Tuloksen jakautuminen:					
Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat			-6 472		-2 860
Määräysvallattomat omistajat			1 150		640
Yhteensä			-5 322		-2 220
Muut laajan tuloksen erät					
Myytavissä olevat rahoitusvarat			619		-756
Muuntoero			-282		3 408
Tuloverot muista laajan tuloksen eristä	42		-37		1 116
Tilikauden laaja tulos			-5 022		1 547
Laajan tuloksen jakautuminen:					
Ålandsbanken Abp:n osakkeenomistajat			-6 172		907
Määräysvallattomat omistajat			1 150		640
Yhteensä			-5 022		1 547
Tulos/osake	44				
Tulos/osake, laimentamaton, euroa			-0,54		-0,25
Tulos/osake, laimennettu, euroa			-0,54		-0,25

Konsernin rahavirtalaskelma

(tuhat euroa)

Konserni	1.1.–31.12.2011	1.1.–31.12.2010
Liiketoiminnan rahavirta		
Liiketulos	-5 681	996
Oikaisu tuloon sisällyttävistä, rahavirtaan vaikuttamattomista eristä		
<i>Luottotappiot</i>	1 812	5 913
<i>Realisoitumattomat arvomuutokset</i>	2 900	-537
<i>Poistot ja arvonalentumiset</i>	6 707	8 255
<i>Eläkesäätiön vaikutus</i>	-251	-463
<i>Saamistodistusten ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen jaksotetut yli-/alikirssit</i>	4 578	7 239
Tulos investointitoiminnasta	-1 151	-951
Maksetut tuloverot	-3 495	-4 242
Liiketoiminnan varojen ja velkojen muutos		
<i>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset</i>	41 664	18 995
<i>Saamiset luottolaitoksilta</i>	-3 362	-7 069
<i>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</i>	-161 336	-7 362
<i>Muut varat</i>	76 986	-70 211
<i>Velat luottolaitoksille</i>	38 228	-79 449
<i>Velat yleisölle ja julkisyhteisöille</i>	2 935	52 658
<i>Liikkeeseen lasketut velkakirjat</i>	-53 288	18 951
<i>Muut velat</i>	-2 192	-549
	-54 944	-57 826
Investointitoiminnan rahavirta		
Osakkeet	196	1 027
Investoinnit osakkuus- ja tytäryhtiöihin	0	-132
Aineelliset hyödykkeet	2 407	950
Aineettomat hyödykkeet	-3 086	-4 722
	-482	-2 878
Rahoitustoiminnan rahavirta		
Maksetut osingot	0	-8 075
Osingot määräysvallattomille osakkaille	-1 085	-939
Osakeanti	30 306	0
Määräysvallattomat omistajat	2 040	0
Omien osakkeiden hankinta	-54	0
Rahoitusleasing	-1 220	-3 560
Muutos pitkäaikaisessa varainhankinnassa pankeilta	-81 508	14 666
Muutos riskidebentureissa	-15 278	14 390
	-66 799	16 482
Rahavarat		
Rahavarat kauden alussa	306 227	331 099
Liiketoiminnan rahavirta	-54 944	-57 826
Investointitoiminnan rahavirta	-482	-2 878
Rahoitustoiminnan rahavirta	-66 799	16 482
Rahavarojen kurssiero	724	19 349
Rahavarat kauden lopussa	184 726	306 227
Rahavarojen erittely		
<i>Käteiset varat</i>	66 139	61 210
<i>Saamiset luottolaitoksilta</i>	118 587	120 299
<i>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</i>	0	104 735
<i>Saamistodistukset</i>	0	19 983
	184 727	306 227

Rahavaroilla tarkoitetaan kassavaroja, Suomen Pankissa olevaa sekkitiliä, vaadittaessa maksettavia saamisia luottolaitoksilta sekä muita saamisia luottolaitoksilta ja saamistodistuksia, joiden alkuperäinen jäljellä oleva juoksu-aika on alle kolme kuukautta, sekä julkisyhteisösaamisia, jotka eivät ole luotonantoa. Investointitoiminnalla tarkoitetaan aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin liittyviä maksuja sekä muiden kuin myytäväksi tarkoitettujen osakkeiden ja osuuksien omistusta. Rahoitustoiminnalla tarkoitetaan omaan ja vieraaseen pääomaan sisältyviä eräiä, joilla liiketoiminta rahoitetaan. Laskelma on tehty epäsuoralla menetelmällä. Liiketoimintaan sisältyy saatuja korkoja 86 838 tuhatta euroa (63 367), maksettuja korkoja 42 303 tuhatta euroa (29 641) ja saatuja osinkotuottoja 42 tuhatta euroa (42).

Konsernin laskelma oman pääoman muutoksista

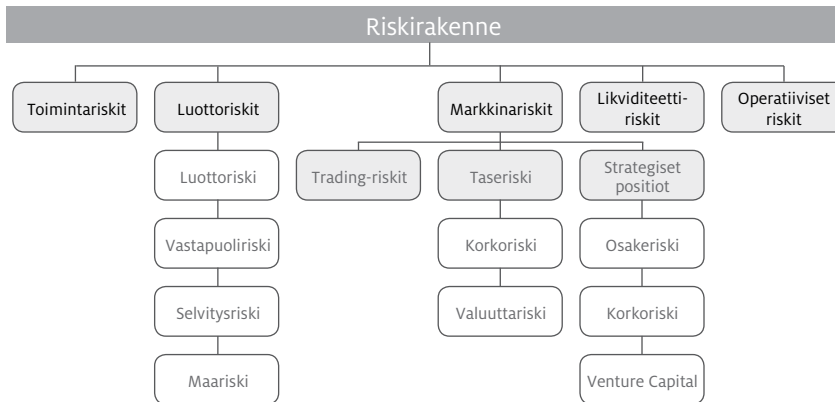
(tuhat euroa)

	Konserni										
	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Yli- kurssi- rahasto	Vara- rahasto	Omat osakkeet	Käyvän arvon rahasto	Muunto- ero	Edellisten tilikausien voitto	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Määräys- vallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2009	23 283	0	33 272	25 129	0	1 847	3 689	73 980	161 200	999	162 199
Tilikauden laaja tulos						-560	4 327	-2 860	907	640	1 547
Osingonjako								-8 075	-8 075	-1 089	-9 164
Määräysvallattomien omistajien osuuden osto								-187	-185		-185
Muu muutos määräysvallattomien osuudessa omasta pääomasta										55	55
Oma pääoma 31.12.2010	23 283	0	33 272	25 129	0	1 287	8 016	62 857	153 847	606	154 450
Tilikauden laaja tulos						494	-193	-6 472	-6 172	1 150	-5 022
Osingonjako										-1 160	-1 160
Muu muutos määräysvallattomien osuudessa omasta pääomasta										2 040	2 040
Osakeanti	5 821	24 485							30 306		30 306
Omien osakkeiden hankinta					-54				-54		-54
Oma pääoma 31.12.2011	29 104	24 485	33 272	25 129	-54	1 781	7 824	56 385	177 924	2 636	180 560

Riskienhallinta

Yleistä

Riski määritellään todennäköisyytenä sille, että taloudellinen tulos poikkeaa negatiivisesti odotetusta tuloksesta. Konsernin toiminnan riskit jaetaan viiteen pääryhmään: toimintariskit, luottoriskit, markkinariskit, likvideettiriskit ja operatiiviset riskit.



Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riskienhallinnan tarkoituksena on alentaa odottamattomien tappioiden ja/tai konsernin maineeseen kohdistuvien uhkien todennäköisyyttä sekä myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja osakkeenomistaja-arvon nousuun. Hyvä riskienhallinta ylläpitää omistajien, asiakkaiden, vastapuolen, henkilöstön ja viranomaisten luottamusta konsernina kohtaan.

Konserniyhtiöiden toimialat ja pääasialliset riskit ovat seuraavat:

Ålandsbanken Abp, jonka toimialana ovat pankki- ja sijoituspalvelutoiminta. Yhtiön toimintaan kohdistuu toimintariski, luottoriski, markkinariski likvideettiriski ja operatiivinen riski.

Alpha Management Company S.A., jonka toimintana on vastata Luxemburgissa rekisteröidyistä rahastoista. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Ab Compass Card Oy Ltd, jonka toimialana on luotto- ja debitkorttien myöntäminen. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa toimintariski, luottoriski ja operatiivinen riski.

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jonka toimialana on informaatioteknologia. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa toimintariski ja operatiivinen riski.

Ålandsbanken Asset Management Ab, jonka toimialana on varainhoito. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Ålandsbanken Equities Research Ab, jonka toimialana on osakeanalyysitoiminta. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy ja Ålandsbanken Fonder AB, joiden toimialana on rahastohallinnointi. Niiden toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Ålandsbanken Sverige AB, jonka kohdalla on meneillään muuttaminen Ålandsbanken Asset Management AB:ksi, ja jonka toimialana on varainhoito. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Riskiorganisaatio

HALLITUS

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu konsernin riskinotosta. Hallitus vahvistaa vuosittain policy-dokumentit, jotka käsittävät liiketoiminta- ja riskienhallintaperiaatteet sekä riskinottoa koskevat säännöt ja limiitit. Konsernin riskipositiot raportoidaan vähintään neljännesvuosittain hallitukselle. Hallitus määrittelee vakavaraisuuden hallintaa koskevat periaatteet, tavoitteet, suuntaviivat ja laajuuden sekä sovellettavia mittaus- ja analyysimenetelmiä koskevat vaatimukset.

TARKASTUSVALIOKUNTA

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta hallituksen valvontatehtävissä, jotka koskevat sisäisiä valvontajärjestelmiä, riskienhallintaa ja raportointia.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtaja valvoo ja johtaa liiketoimintaa hallituksen ohjeiden mukaisesti, vastaa juoksevasta hallinnosta ja siitä, että hallituksen jäsenet saavat säännöllisesti riittävää informaatiota konsernin riskipositioista ja konsernia, sen hallintoa ja toimintaa kulloisenakin ajankohtana koskevista säännöstöistä.

Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan neuvonantajana.

RISKITOIMINTO

Konsernitoiminto Riskien- ja Luotonhallinta vastaa riskinoton ja riskienhallinnan valvonnasta sekä valtuutuksien ja limiittien seurannasta. Konsernitoiminnon tehtävänä on toimittaa hallitukselle ja toimitusjohtajalle informaatiota konsernin riskipositioista ja suurempien riskien vaikutuksesta tulokseen ja omiin varoihin.

TREASURY

Treasury vastaa rahoituksen kokonaisrakenteesta, sekä varainhankinnasta, likviditeettiriskistä, korkoriskistä ja valuuttakurssiriskistä.

SISÄINEN TARKASTUS

Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa konsernin riskienhallinnan ja tekee arvioinnin riskienhallinnan riittävydestä ja sääntöjen noudattamisesta. Sisäinen tarkastus -osasto toimittaa arviointinsa tulokset johdolle ja raportoi ne hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

YKSIKÖT

Kukin yksikkö on ensisijaisessa vastuussa omaan toimintaansa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta.

Riskien mittaaminen ja riskienhallintajärjestelmät

Riskienhallintaan sisältyvät kaikki toimenpiteet, joilla riskit tunnistetaan, mitataan, raportoidaan ja niitä valvotaan. Riskienhallinnan kulmakivenä ovat hallituksen vahvistamat policy-dokumentit, limiittijärjestelmät ja prosessit, joiden tarkoituksena on toiminnan harjoittaminen turvallisesti ja tehokkaasti. Riskien seuranta ja valvonta tapahtuvat ensisijaisesti perustuen limiitteihin. Limiitit heijastavat liiketoimintastrategiaa ja toimintaympäristötekijöitä sekä riskinottohalua ja riskinsietokykyä. Toiminnasta saatavaa informaatiota käytetään riskien tunnistamiseen, analysointiin ja valvontaan. Stressitestit ovat osa konsernin riskiarviointia.

Toimintariski

Toimintariski on konsernin toimintastrategian valintaan, rakentamiseen ja konsernin toimintaympäristöön ja markkinoihin liittyvä riski.

Toimintariski määritellään seuraavasti:

Strateginen riski

- valittuun strategiaan sisältyvät riskit; riskialtistus, riskinottohalu sekä riskienhallinnan laatutaso
- riski siitä, että valittu strategia ei ole kannattava
- riski siitä, että strategia on joustamattomasti sopeutettavissa ympäristön muutoksiin

Mikrotaloudellinen ympäristöriski

- toiminnan puutteellinen tai joustamaton sopeuttaminen toimialan rakennemuutoksiin ja kilpailijoiden toimenpiteisiin

Sääntely- ja valvontaympäristöstä aiheutuvat riskit

Sääntely- ja valvontaympäristöstä aiheutuvat riskit syntyvät rahoitusmarkkinoiden sääntelyn muutosten ja valvonnan seurauksena. Tällaisia valvontaympäristön muutoksia ovat esimerkiksi uusi vakavaraisuussääntely, EU-lainsäädäntö ja muu kansainvälinen sääntely. EU:n ilmoittamat sääntely- ja valvontaympäristön muutokset, jotka tulevat voimaan vuonna 2019, ovat erittäin laajat ja niillä tulee olemaan merkittävä vaikutus rahoitusalan toimijoihin.

Luottoriski

Luottoriski on riski tappiosta, joka syntyy sen seurauksena, että vastapuoli ei kykene täyttämään velvollisuuksiaan konsernia kohtaan ja sitoumuksen vakuudeksi asetettu vakuus ei kata konsernin saatavaa. Luottoriskisiin luetaan kuuluvaksi myös maariski ja selvitysrisi. Selvitysrisi on riski siitä, että arvopapereiden selvitys ei tapahdu toimitus maksua vastaan -periaatteella. Vastapuolia katsotaan olevan kaikki luonnolliset tai oikeudelliset henkilöt sekä julkisyhteisöt, joita kohtaan konsernilla on riskinottoa. Riskinotolla tarkoitetaan saatavien ja sijoitusten, taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien, yhteenlaskettua määrää.

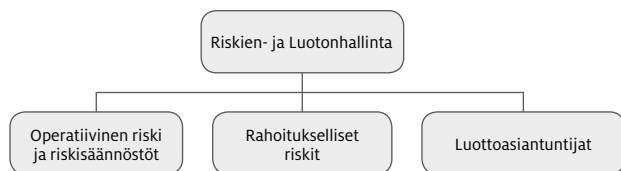
Luottoriski koskee saamia yksityshenkilöiltä, yrityksiltä, luottolaitoksilta ja julkisyhteisöiltä. Saamiset koostuvat pääasiassa myönetyistä luotoista, tililuotoista ja takauksista. Kokonaisvaltainen luottostrategia säännellään konsernin luotonantoperiaatteissa. Luottoriskien taso määritellään riski-, luottoriski- ja luotonantoperiaatteissa ja konserniyhtiöiden toimintastrategioissa.

Luottoriskien hallinta perustuu muodollisiin luotto- tai limiittipäätöksiin. Jokaisella luottopäätöksiä tekevällä on vahvistettu henkilökohtainen limiitti, jonka puitteissa hänellä on oikeus hallita luottoriskejä. Treasuryyn liittyville luottoriskeille vahvistetaan vastapuolilimiitit. Konsernin riskitoiminto seuraa ja analysoi luottoriskejä ja raportoi ne suoraan toimitusjohtajalle. Yksityshenkilöihin ja yrityksiin kohdistuvien riskien seuranta ja analyysi perustuvat Ålandsbankenin Suomen toiminnoissa sisäisiin tilastollisiin menetelmiin. Muita riskejä ja pankin Ruotsin toimintojen riskejä seurataan ja analysoidaan pääasiassa ulkoisen tahon riskiluokituksen perusteella.

Sisäisissä tilastollisissa menetelmissä vastuut jaetaan maksukyky-luokkiin perustuen maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen ja tappio-osuuteen maksukyvyttömyyshetkellä. Tämän lisäksi on olemassa maksukyvyttömät-luokka sekä luokittelemattomat-luokka. Luokittelemattomat-luokka sisältää luottoja tietyille juridisille yritysmuodoille, jotka voidaan jättää sisäisten luottoluokittelujen ulkopuolelle. Sisäisten luottoluokittelujen perusteella hallituksen vahvistamat mitta-arvot raportoidaan kuukausittain toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle sekä neljännesvuosittain tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle. Yritysassiakkaiden taloudellista asemaa ja luottoriskiä seurataan myös ulkoisen tahon, Suomessa Suomen Asiakastieto Oy:n Rating Alban ja Ruotsissa UC AB:n, riskiluokituksen avulla.

Hoitamattomat luottositoumukset raportoidaan kuukausittain toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle. Suuret asiakassitoumukset raportoidaan neljännesvuosittain sekä sisäisesti että Finanssivalvonnalle. Konsernin riskitoiminto seuraa säännöllisesti luottojen vakuutena oleviin arvopaperisäilytyksiin liittyviä riskejä. Sen lisäksi, että riskitoiminto seuraa arvopaperisäilytysten arvoa suhteessa luoton määrään, se seuraa myös pantattujen arvopapereiden sisältämiä riskikeskittyviä.

Luoton myöntämisen, samoin kuin jo olemassa oleviin luottoihin tehtävien toimenpiteiden on perustuttava toimivaltaisen päätöksentekijän tekemään kirjalliseen luottopäätökseen. Luottopäätöksen tekee yksittäinen päätöksentekijä tai toimitusjohtaja, joka on valtuutettu myöntämään luottoja/blancoluottoja toimitusjohtajan vahvistamien limiittien puitteissa. Luottopäätökset luottoasioissa, joiden päättämiseen yksittäisen päätöksentekijän limiitti ei riitä, tekee kyseisen markkina-alueen luottotoimikunta. Johtoryhmän luottotoimikunta tekee päätökset kaikissa luottoasioissa, joista edellä mainituilla luottotoimikunnilla ei ole valtuutta päättää. Johtoryhmän luottotoimikuntaan kuuluvat toimitusjohtaja, luottopäälliköt ja pääjuristi. Luottoasiantuntijat tarkastavat johtoryhmän luottotoimikunnassa käsiteltävät luottoasiat ennen käsittelyä. Heidän tehtävänä on ennen muuta varmistaa, että luottoasia antaa kattavan ja oikean kuvan asiakkaan taloudellisesta tilanteesta, kyvystä maksaa luotto takaisin ja vakuuksien arvosta.



Luottohallinnassa pidetään lähtökohtana, että luottopäätösten on perustuttava riittäviin tietoihin asiakkaasta. Näin ollen pankki tekee liiketoimia ensi sijassa sellaisten asiakkaiden kanssa, jotka toimivat niillä alueilla, joilla pankilla on konttori. Yksityisasiakkaiden luottokelpoisuus arvioidaan heidän käytettävissä olevien tulojensa ja heidän tarjoamiensa vakuuksien perusteella. Suomessa valtaosa yksityisasiakasluotoista on myönnetty asuntovakuutta vastaan. Yritysassiakkailla on pankissa yhteyshenkilö, joka tuntee asiakkaan toiminnan ja toimialan sekä luottositoumusten riskit ja vakuudet. Ruotsissa suurehko osa kokonaisantolainauksesta on perinteisiä vakuuksia, kuten panttikirjoja ja asumisoikeushuoneistovakuuksia vastaan. Loppuosa jakautuu strukturoitujen tuotteiden lainoittamisen sekä tililuottojen kesken.

Yritysassiakeriskien arvioinnissa pankki käyttää pankin sisäisiä riskiluokitusmalleja. Yrityssalkkuun kuuluvien yritysten osalta luokitusta täydennetään kvalitatiivisella riskiarvioinnilla. Pankissa tehtävät päätökset uusista luotoista ja limiiteistä perustuvat luottoanalyysiin. Luottoanalyysin on annettava riittävän kattava kuva luotonhakijasta ja rahoitettavasta hankkeesta. Luottokantaan sisältyy joitakin saamia Suomen tai Ruotsin ulkopuolella asuvilta asiakkailta, joista kukaan ei asu maailman kriisialueilla.

Riskiluokittelujärjestelmä

Ålandsbankenin riskiluokittelujärjestelmä koostuu useasta järjestelmästä, menetelmästä, prosessista ja rutiinista, jotka tukevat pankin luottoriskin luokittelua ja kvantifiointia. Järjestelmällä mitataan pankin salkkuihin sisältyvää luottoriskiä luotettavalla ja johdonmukaisella tavalla. Sisäinen reittaus on tärkein menetelmä vakavaraisuuden laskemiseksi Basel 2 -säännösten mukaisesti (IRB-malli). Reittaus on dynaaminen, toisin sanoen se tarkastellaan uudelleen, jos on olemassa merkkejä siitä, että vastapuolen takaisinmaksukyky on muuttunut.

Riskien- ja luotonhallintatoiminto tekee vuosittain laajamittaisen arvioinnin järjestelmästä ja arvioinnin tulos raportoidaan hallitukselle. Tarkastus sisältää riskiluokitteluun sovellettavien riskimittojen ja mallien vuotuisen validoinnin ja kalibroinnin. Tämän lisäksi tapahtuu jatkuvaa valvontaa sen varmistamiseksi, että riski mitataan luotettavalla ja johdonmukaisella tavalla. Riskienluokittelujärjestelmää ja sen käyttöä toiminnassa valvoo riippumaton Sisäinen tarkastus -osasto.

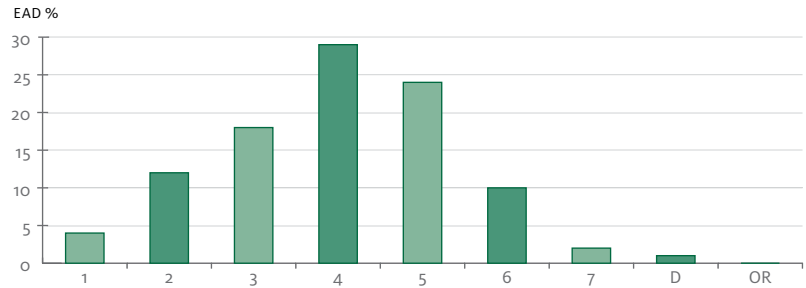
Edellä olevan järjestelmän perusteella vastuut jaetaan seitsemään PD-luokkaan (1–7), jolloin alhainen arvo merkitsee alhaista luottoriskiä. Vastaavalla tavalla alhainen LGD-arvo merkitsee alhaista tappio-osuutta. Vähittäisvastuusiin pankki soveltaa omia malleja LGD-arvon arviointia varten. Yritysvastuusiin puolestaan käytetään Finanssivalvonnan määrittämiä arvoja ottaen huomioon tietyt hyväksytyt riskiä vähentävät vakuudet.

Näiden seitsemän PD-luokan lisäksi on myös maksukyvyttömät-luokka (D). Siihen sijoitetaan luotot, jotka ovat olleet maksamatta 90 päivää tai pidempään. Lisäksi on poikkeusluokiteltujen luottojen luokka (OR). Se koostuu luotoista, joita järjestelmä ei vielä kata. Tällaisia ovat esimerkiksi tietyt oikeudelliset muodot, kuten avoimet yhtiöt, kommandiittiyhtiöt ja yhdistykset. Ålandsbankenin Ruotsin sivuliikkeen ja Compass Cardin vastuut eivät sisälly IRB-malleihin.

Kaaviot esittävät vastuut prosentteina PD-luokittain yrityssalkkujen ja vähittäissalkkujen osalta. Rajanveto vähittäissalkkuihin sisältyvien yritysten ja yrityssalkkuihin sisältyvien yritysten välillä perustuu asiakaskokonaisuuden vastuuseen konserniin nähden tai liikevaihtoa, taseen loppusummaa ja henkilöstön määrää koskevien muiden kriteerien täyttymiseen.

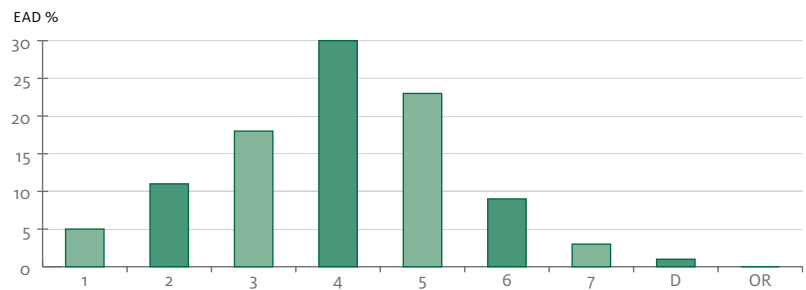
Vähittäissalkku

Vähittäissalkun vastuut jakautuvat PD-luokkiin 3–5, jolloin selvä enemmistö koostuu kiinteistövakuudellisista vastuista, mikä arvioidaan alhaiseksi riskiksi. Keskimääräinen maksukyvyttömyysriski PD-luokassa 5 on noin 0,75 prosenttia.



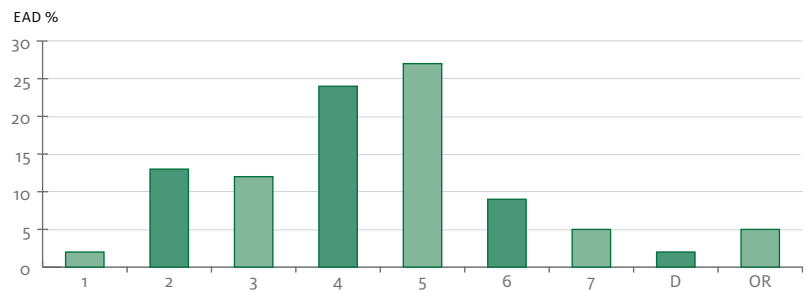
Asuntovakuudelliset vähittäisvastuut

Vähittäissalkun erityissegmenttinä esitetään myös pankin yksittäisesti suurimman salkun eli asuntovakuudellisten vähittäisvastuiden jakautuminen, mikä arvioidaan alhaiseksi riskiksi.



Yrityssalkku

Vastaavasti valtaosa yrityssalkun vastuista jakautuu PD-luokkiin 4–5, mikä arvioidaan kohtalaiseksi riskiksi. Keskimääräinen maksukyvyttömyysriski PD-luokassa 5 on noin 3,75 prosenttia.



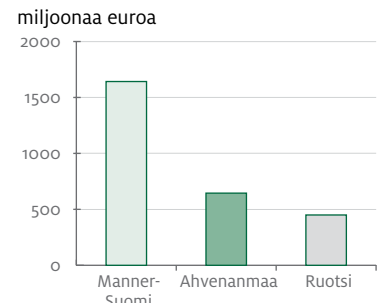
LUOTTORISKIKESKITTYMÄT

Riskikeskittymiä syntyy muun muassa, kun luottosalkku sisältää keskittymiä yksittäisiä vastapuolia tai asiakaskokonaisuuksia, tiettyjä toimialoja, tiettyjä maita kohtaan tai tiettyjä vakuuksia vastaan.

Luottokannan jakautuminen käyttötarkoituksittain/toimialoittain		0%	10%	20%	30%	40%
miljoonaa euroa						
Yritykset						
Merenkulku	62,9					
Kauppa	57,0					
Asuntotoiminta	94,6					
Muu kiinteistötoiminta	334,7					
Rahoitus- ja vakuustustoiminta	186,5					
Hotelli- ja ravintolatoiminta	19,4					
Muu palvelutoiminta	109,0					
Maa- ja metsätalous, kalastus	13,2					
Rakennustoiminta	44,6					
Muu teollisuustoiminta	35,8					
Yksityishenkilöt						
Asunnot	1 160,6					
Arvopaperit ja muut sijoitukset	294,1					
Elinkeinoiminta	125,8					
Muu yksityistalous	176,9					
Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt	21,8					
Antolainaus yhteensä	2 737,0					

Vasemmalla olevassa taulukossa esitetään luottokannan jakautuminen käyttötarkoituksittain.

Luottokannan jakautuminen alueittain



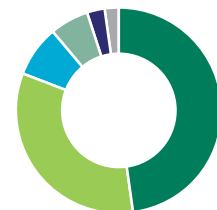
miljoonaa euroa	Vastuut	%
Suomi	2 287,3	84
Manner-Suomi	1 642,4	60
Ahvenanmaa	644,9	24
Ruotsi	449,7	16

ASIAKASKESKITTYMÄ

Asiakaskokonaisuudella tarkoitetaan asiakkaita (luonnollisia tai juridisia henkilöitä), jotka kuuluvat samaan konserniin tai ovat muutoin keskenään olennaisessa taloudellisessa etuyhteydessä. Olennainen taloudellinen etuyhteys syntyy, kun yhden asiakaskokonaisuuteen kuuluvan asiakkaan taloudelliset vaikeudet johtavat siihen, että myös muut tai kaikki samaan kokonaisuuteen kuuluvat asiakkaat joutuvat todennäköisesti maksuvaikkeuksiin. Liian suuresta riskikeskittymästä yksittäistä asiakasta tai keskenään sidoksissa olevien asiakkaiden ryhmää kohtaan saattaa olla seurauksena suuri luottotappioriski.

Alla olevasta taulukosta ilmenevät asiakkaat ja asiakaskokonaisuudet (luottolaitokset mukaan lukien), joiden sitoumukset ylittävät kymmenen (10) miljoonaa euroa, mikä on 5 prosenttia konsernin omista varoista. Alla esitetään myös näiden asiakkaiden jakautuminen eri toimialoihin.

Sitoumukset yli 10 miljoonaa euroa (5% konsernin omista varoista)				
miljoonaa euroa	Osuus omista varoista	Toimiala	Sitoumukset	
Sitoumukset yhteensä				
>10 miljoonaa euroa	633,5	Rahoitustoiminta	310,1	
Lukumäärä	28 kpl	Rakennus- ja kiinteistötoiminta	203,6	
Maksimi	57,1	25,9 %	Merenkulku	51,3
Minimi	11,0	5,0 %	Muu yksityistalous	39,6
Mediaani	17,6	8,0 %	Julkisyhteisöt	18,9
Ylempi kvartiili	27,5	12,5 %	Muu teollisuus ja käsityöt	10,1
Alempi kvartiili	13,1	5,9 %		



- Rahoitustoiminta
- Rakennus- ja kiinteistötoiminta
- Merenkulku
- Muu yksityistalous
- Julkisyhteisöt
- Muu teollisuus ja käsityöt

SUURET ASIAKASRISKIT

Pankkien kohdalla ovat voimassa lakisääteiset rajat keskittymille yksittäisiä asiakkaita tai asiakaskokonaisuuksia kohtaan. Suuriksi asiakasriskeiksi määritellään asiakkaat ja asiakaskokonaisuudet, joiden vastuut yhteensä ovat 10 prosenttia tai enemmän pankin omista varoista. Finanssivalvonnan linjauksen mukaan riskinotto yksittäistä asiakasta tai asiakaskokonaisuutta kohtaan (lukuun ottamatta luottolaitoksia) ei saa ylittää 25 prosenttia pankin omista varoista.

Riskitoiminto seuraa suuria asiakasriskejä ja raportoi säännöllisesti määräysten noudattamisesta hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä Finanssivalvonnalle. Raja-arvojen ylitys raportoidaan välittömästi.

Rahamäärät esitetään bruttomääräisinä, toisin sanoen vähennyskelpoisten vakuuksien arvoa ei ole vähennetty.

Suuret asiakasriskit	31.12.2011
miljoonaa euroa	
Luottolaitokset, yritykset ja yksityishenkilöt	
Suuret asiakasriskit – Lukumäärä	10 kpl
Suuret asiakasriskit – Summa brutto	374,2
Omat varat	220,7
Suuret asiakasriskit koko luottokannasta	13,7 %

VASTAPUOLIRISKIT (LUOTTOLAITOKSET)

Konsernin tulee tehdä yhteistyötä ainoastaan sellaisten vastapuolten kanssa, joiden arvioidaan pystyvän täyttämään velvoitteensa konsernia kohtaan. Niillä pankeilla ja luottolaitoksilla, joiden kanssa konserni tekee yhteistyötä, on oltava korkea luottokelpoisuus voidakseen pitkällä tähtäimellä tukea konsernin kehitystä sekä luottoriskin minimoimiseksi. Riskiä eri vastapuolia kohtaan rajoitetaan hallituksen vahvistamalla säännöillä. Alla olevassa taulukossa esitetään konsernin luottolaitossaamiset jakautuneena ulkoisten luottoluokituslaitosten Moodysin ja Standard & Poor'sin luokitusten mukaan. Yhteenvedossa huomioidaan ainoastaan ne vastapuolet, joiden yhteenlaskettu vastuu ylittää 1 miljoonaa euroa.

Vastapuoliriskit (luottolaitokset) Moodys/S&P	Vastuut	%
miljoonaa euroa		
AAA	5,3	2 %
AA	158,7	56 %
A	91,5	32 %
BBB	1,2	0 %
Ei luokitusta	25,0	9 %

Vastapuoliriskit alueittain

Kaaviossa esitetään konsernin luottolaitossaamiset jakautuneena alueittain.



- Pohjoismaat
- Muu Eurooppa

Rahoitusvakuuksien jakautuminen



- Osakkeet
- Joukkovelkakirjat
- Rahastot

VAKUUDET

Arvioidessaan luottoriskin tietyn asiakkaan kohdalla pankki arvioi ensisijaisesti luotonottajan takaisinmaksukyvyyn. Pankin luottoantoperiaatteiden mukaan heikkoa takaisinmaksukykyä ei voida koskaan kompensoida siten, että pankille tarjotaan hyvät vakuudet.

Vakuudet eliminoivat tai vähentävät pankin tappiota, jos luotonottaja ei kykene täyttämään maksuvelvoitteitaan. Sekä yksityisasiakkaiden että yritysten luotot ovat sen vuoksi pääsääntöisesti turvattu vakuuksin. Tämä koskee esimerkiksi asuntorahoitusta yksityishenkilöille, luottoja kiinteistöyhtiöille, arvopaperiluottoja yksityishenkilöille ja yrityksille sekä monia muita rahoitustyyppisiä.

Vakuudettomia luottoja, lähinnä luoton määrän ollessa alhainen, myönnetään yksityishenkilöille ja ainoastaan poikkeustapauksissa yrityksille. Jälkimmäisessä tapauksessa laaditaan yleensä erityiset luottoehdot, jotka antavat pankille suuremmat oikeudet neuvotella luoton ehdot uudelleen tai irtisanoa luotto.

Hyväksyttävät vakuudet ja niiden lainoitusaste määritellään luottotoimintaa koskevassa sisäisessä ohjeistuksessa. Pääsäännön mukaan asuntovakuuksien lainoitusaste 70–75 prosenttia markkina-arvosta, joukkovelkakirjojen 90 prosenttia, osakkeiden 30–70 prosenttia, talletusten muissa kotimaisissa luottolaitoksissa ja muiden kotimaisten luottolaitosten antamien takauksien 90 prosenttia. Asuntovakuudet ovat pankin ylivoimaisesti merkittävien vakuusmassa luotonannossa, mutta rahoitusvakuuksia käytetään myös laajalti. Rahoitusvakuudet jakautuvat osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin ja rahasto-osuuksiin Ålandsbanken Abp:ssä seuraavasti:

Rahoitusvakuudet

Arvopaperilaji	Pantattujen vakuuksien markkina-arvo
Osakkeet	369,1
Joukkovelkakirjat	127,5
Rahasto	42,6
Yhteensä	539,2

ERÄÄNTYNEET SAAMISET JA SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Saaminen katsotaan erääntyneeksi, jos sopimuksen mukainen maksu ei tapahdu määräpäivänä. Laina- ja muut saamiset merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintameno ja sen jälkeen jaksotettuun hankintameno. Kaikki laina- ja muut saamiset testataan arvonalentumisen varalta neljännesvuosittain. Testauksessa arvioidaan, onko objektiivista näyttöä siitä, että lainoissa ja muissa saamisissa on saamis- tai ryhmäkohtainen arvonalentuminen. Lainoissa ja muissa saamisissa on arvonalentuminen ainoastaan, mikäli objektiivinen näyttö osoittaa, että on sattunut yksi tai useampi tapahtuma, joka vaikuttaa rahoitusvarasta saataviin tuleviin rahavirtoihin, mikäli ne ovat luotettavalla tavalla arvioitavissa.

Arvonalentumiset esitetään tuloslaskelman erässä "Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista". Lisää tietoa tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa, kohdassa "Laina- ja muut saamiset". Laina- ja muiden saamisten arvonalentumiset esitetään tarvittaessa asiakaskohtaisen arvioinnin sekä lainasalkun kokonaisarvioinnin perusteella.

Arvonalentumistappiot laina- ja muista saamisista miljoonaa euroa	2011		2010	
	Saamiskohtaiset	Ryhmäkohtaiset	Saamiskohtaiset	Ryhmäkohtaiset
Arvonalentumiset tilikauden alussa	4,6	2,5	3,7	2,5
Ostetun yrityksen tase	0,0	0,0	0,1	0,0
Uudet ja lisääntyneet arvonalentumiset	3,3	0,0	1,0	0,0
Arvonalentumistappioiden peruutukset	-0,2	-1,4	-0,2	0,0
Toteutuneet arvonalentumistappiot/ peruutukset	0,1	0,0	5,1	0,0
Kirjattu tuloslaskelmaan	3,2	-1,4	5,9	0,0
Lopulliset arvonalentumistappiot/ peruutukset	-0,1	0,0	-5,1	0,0
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	7,7	1,1	4,6	2,5

Yleisiä tietoja luottoriskistä miljoonaa euroa	31.12.2011					
	jäljellä oleva juoksu-aika					Yhteensä
	0-3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	10 v-	
Elinkeino- ja ammattitoiminta						
Josta saamisten arvonalentumisia	0,1	0,0	0,0	0,3	5,7	6,1
Josta erääntyneitä saamisista	2,5	8,1	2,6	5,8	11,0	30,0
Kotitaloudet						
Josta saamisten arvonalentumisia	0,6	0,0	0,1	0,1	1,9	2,6
Josta erääntyneitä saamisista	5,5	3,8	9,9	5,4	26,3	51,0
Julkisyhteisöt						
Josta saamisten arvonalentumisia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Josta erääntyneitä saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	8,7	11,9	12,6	11,6	44,9	89,7
Josta saamisten arvonalentumisia	0,7	0,0	0,1	0,4	7,6	8,8
Josta erääntyneitä saamisista	8,0	11,9	12,5	11,2	37,3	81,0

Taulukosta ilmenevät konsernin koko luottokanta, erääntyneet saamiset ja saamisten arvonalentumiset per 31.12.2011. Saaminen määritellään erääntyneeksi, jos sopimuksen mukainen maksu ei tapahdu määräpäivänä ja saaminen määritellään erääntyneeksi, jos luotoista on kirjattu arvonalentumistappio.

Erääntyneet saamiset ja arvonalentumistappiot saamisista

miljoonaa euroa	31.12.2011							
	Elinkeinotoiminta		Kotitaloudet		Julkisyhteisöt		Yhteensä	
	Erääntyneet	Arvonalentumistappio	Erääntyneet	Arvonalentumistappio	Erääntyneet	Arvonalentumistappio	Erääntyneet	Arvonalentumistappio
< 29 pv	11,8	0,0	30,4	0,0	0,0	0,0	42,2	0,0
30-59 pv	5,3	0,0	7,0	0,0	0,0	0,0	12,3	0,0
60-89 pv	4,2	0,0	2,7	0,0	0,0	0,0	6,9	0,0
> 90 pv	8,7	6,2	10,9	2,6	0,0	0,0	19,6	8,8
Yhteensä	31,0	6,2	51,0	2,6	0,0	0,0	81,0	8,8

Taulukosta ilmenevät käyttötarkoituksittain luotot, joista on kirjattu arvonalentumistappio, sekä erääntyneet luotot luoton maksun erääntyneenä olleiden päivien mukaan.

MARKKINARISKI

Markkinariski on riski tappioista korkojen sekä valuutta- ja osakekurssien muutosten seurauksena.

Treasury hallinnoi korko- ja valuuttakurssiriskejä, ja vastaa niistä. Riskitoiminto seuraa kaikkia markkinariskejä, valtuutuksia ja limiittejä ja raportoi ne.

OSAKEKURSSIRISKI

Kaupankäyntivaraston positiot koostuvat osake- ja johdannaispositioista päivän sisäisen kaupankäynnin perusteella sekä joistakin pidemmistä positioista. Konsernitoiminto Riskien- ja Luotonhallinta seuraa kaupankäyntivaraston limiittejä ja strategiaan salkkuihin sisältyvien pidempiaikaisten omistusten kehitystä. Päätökset strategisten salkkujen positioista tekee toimitusjohtaja tai hallitus. Riskitoiminto valvoo kaupankäyntivaraston positioita päivittäin sekä raportoi osakesalkkujen kehityksen kuukausittain.

VALUUTTAKURSSIRISKI

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy pankin varojen, velkojen ja johdannaisten markkina-arvon muutoksena valuuttakurssien muutoksen seurauksena. Konsernin valuuttakurssiriski syntyy hallitessa ulkomaanrahan määräisiä asiakasrahavirtoja. Valuuttatoiminta ei ole laajaa. Konserni ei harjoita valuuttatradिंगiä.

Valuuttapositioita rajoitetaan hallituksen vahvistamin limiitein. Kaikki taseen ulkomaan valuutan määräiset erät muunnetaan euroiksi EKP:n noteeraamaa virallista keskipurssia käyttäen.

Ålandsbanken Sverige AB:n omaan pääomaan liittyvältä valuuttakurssiriskiltä on suojautettu valuuttatermiineillä (katso liitetieto 8).

KORKORISKI

Korkorisillä tarkoitetaan koronmuutosten vaikutusta sekä korkokatteeseen (tuloriski) että korkoherkkien erien nykyarvoon (nykyarvoriski). Nämä molemmat vaikutukset lasketaan gap-analysien perusteella ja ne mittaavat rakenteellisen korkoriskin eri aspekteja.

Pankin sisäiset korkoriskin laskentamenetelmät perustuvat vakioituihin kaavoihin tuloriskistä ja nykyarvoriskistä eli niihin laskelmiin, jotka raportoidaan viranomaisille. Sekä tuloriskin että nykyarvoriskin laskennassa käytettävässä, juoksuaikaintervalleja koskevassa kaavassa erät sijoitetaan jäljellä olevan juoksuajan mukaisesti, sen kauden mukaan, jolloin koronmuutokset vaikuttavat niihin. Stressitestejä tehdään sekä tuloriskiin että nykyarvoriskiin. Tuloriskin peruslaskennassa tehdään arviointi siitä, miten yhden prosenttiyksikön muutos vaikuttaa korkokatteeseen. Stressitesteillä arvioidaan suurehkojen koronmuutosten vaikutukset. Nämä vaikutukset saadaan kertomalla peruslaskennan lopputulos arvioidulla koronmuutoksella. Tuloriskin laskennassa ei tarvitse huomioida korkokäyrän muutoksia, jotka eivät ole paralleelleja. Niitä ei tarvitse huomioida peruslaskelmassa eikä stressitesteissä, sillä tuloriski lasketaan yhden vuoden aikajänteellä ja kaikki riskit ovat sen vuoksi lyhyiden markkinakorkojen intervallissa. Nykyarvoriskin laskennassa mitataan koronmuutosten vaikutus taseen nykyarvoon läpi koko juoksuajan. Valvontaviranomaisten määräämä peruslaskelma, jossa oletus korkokäyrän paralleelista muutoksesta on kaksi prosenttiyksikköä (200 korkopistettä, basic points), muodostaa stressitestin. Suurehkojen koronmuutosten vaikutukset, myös ei-paralleelien, lasketaan sijoittamalla arvioidut koronmuutokset eri juoksuaikaintervalleihin.

Varojen ja velkojen (mukaan lukien johdannaiset) korkosidonnaisuusajat 31.12.2011

miljoonaa euroa	Maturiteetti-intervalli												Korottomat	Yhteensä		
	<1 kk	1-3 kk	3-6 kk	6-9 kk	9-12 kk	1-2 v	2-3 v	3-4 v	4-5 v	5-7 v	7-10 v	10-15 v			>15 v	
Varat																
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	186,0	1,0														187,0
Saamiset yleisöltä	1 120,8	983,1	215,1	167,0	111,4	6,2	32,2	64,0	3,1	19,0	15,1	0,1				2 737,0
Saamistodistukset	20,4	67,1	49,2	84,2	9,5	44,1	1,5	4,2	25,2		18,0				0,2	323,5
Osakkeet ja osuudet															4,5	4,5
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet															43,8	43,8
Muut varat															104,6	104,6
Varat yhteensä	1 327,2	1 051,1	264,3	251,2	120,8	50,3	33,7	68,2	28,3	19,0	33,1	0,1			153,2	3 400,5
Velat																
Velat luottolaitoksille	145,1	55,2						30,0								230,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1															
Velkakirjat	684,5	162,8	112,6	105,5	66,1	14,7	0,0	0,2		0,1						2 146,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	48,6	396,8	42,9	52,0	29,7	21,4	24,0	7,9	33,0	2,2						658,5
Muut velat		0,3														126,6
Oma pääoma ja varaukset															180,6	180,6
Velat ja oma pääoma yhteensä	1	878,5	617,9	160,5	157,5	95,8	36,1	33,7	61,9	33,0	2,3	16,1			307,2	3 400,5
Johdannaispimukset	7,7	105,2	-113,8	-27,7	10,4	44,9	25,4	-29,1	6,2	-27,2	-14,7					
Varojen ja velkojen välinen erotus	-543,5	538,4	-10,0	66,0	35,4	59,0	25,4	-22,8	1,5	-10,5	2,3	0,1			-154,0	0,0

TULORISKI

Taseen kaikki varat ja velat sijoitetaan jäljellä olevan juoksuajan tai korontarkistuspäivän mukaan juoksuajaintervalleihin, joissa lasketaan varojen ja velkojen välinen erotus, ns. gap. Niihin perustuen lasketaan korkokatteen herkkyys koronmuutoksille 12 kuukauden ajanjaksona.

NYKYARVORISKI

Korkoherkät varat ja velat sijoitetaan vastaavalla tavalla juoksuajaintervalleihin. Kaikki intervallit, aina 20 vuoteen asti, otetaan mukaan laskelmaan, jossa kunkin intervallin nykyarvo lasketaan kertomalla se duraatiokertoimella. Painotettujen gap:ien summa muodostaa taseen nykyarvon muutoksen.

Korkokäyrän paralleeli muutos +100 korkopistettä

	31.12.2011	31.12.2010
miljoonaa euroa		
Tuloriski	3,1	1,4
Nykyarvoriski	1,3	-1,2

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, että konserni ei kykene täyttämään maksuvelvollisuuksiaan eräpäivänä ilman, että kustannukset maksuvarojen saamiseksi lisääntyvät merkittävästi. Lisäksi vaikeus myydä varallisuuserä haluttuna ajankohtana markkinaehtoiseen hintaan jälkimarkkinoilla voi muodostaa likviditeettiriskin. Likviditeettiriski on usealotteinen ja syntyy pääasiallisesti rahavirtojen maturiteettiepätasapainojen johdosta. Epätasapaino lasketaan tulopuolen saapuvien ja velkapuolen lähtevien rahavirtojen erotuksena. Likviditeettiriski mitataan maturiteettianalyysien ja eräpäiväraporttien avulla. Maturiteettianalyysit osoittavat, miten otto- ja antolainauserien rahavirtojen epätasapainot jakautuvat eräpäivien mukaan.

Maksuvalmiusvaranto on varoja, joita voidaan käyttää pankin maksukyvyyn varmistamiseen lyhyellä aikavälillä. Konserni pyrkii minimoimaan likviditeettiriskin ylläpitämällä maksuvalmiusvarantoa ja hajauttamalla likviditeettiriskin eri instrumenttien ja eri juoksuajkojen kesken. Hallitus vahvistaa maksuvalmiusvarannon suuruuden ja kokoonpanon. Lisäksi hallitus vahvistaa normit ja valtuutukset rakenteelliselle rahoitusriskille. Likviditeettiriskien hallinnan hoitaa treasury. Riskitoiminto valvoo hallituksen vahvistamia likviditeettiriskisiä koskevia valtuutuksia.

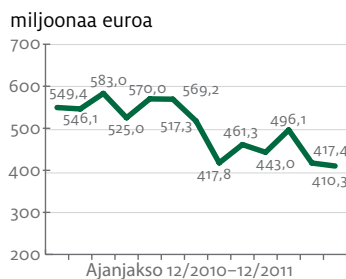
LIKVIDITEETTIRISKIN HALLINTA

Konsernin likviditeettiriskin hallinta perustuu hallituksen vahvistamaan linjaukseen, joka sisältää konservatiivisen suhtautumisen likviditeettiriskiin.

Konserni ylläpitää maksuvalmiusvarantoa, joka koostuu likvideistä varoista, kuten saamisista keskuspankilta ja muilta pankeilta, keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamisista tai varallisuuseristä, jotka voidaan muuttaa likviditeetiksi. Maksuvalmiusvaranto oli 410 miljoonaa euroa 31.12.2011, mikä vastaa 12 prosenttia taseen vastaavien määrästä.

Rakenteellisella rahoitusriskillä tarkoitetaan pitkäaikaisen antolainauksen rahoittamiseen liittyvää riskiä. Rahoitusriskejä syntyy osittain ulkoisen rahoituksen tarpeen ja osittain velkasalkun eräänymisrakenteen kautta. Otto- ja antolainauksista koskeva eräänymisrakenteen sekä ulkoinen rahoitus jaetaan eri aikaväleihin (gap-analyysi). Gap-analyysiä täydennetään myös skenaariotesteillä, joissa vaikutusta likviditeettiin stressataan ja analysoidaan olettamuksilla, että esimerkiksi ottolainausvolyymit supistuvat tuntuvasti, myönnettyjä luotolupauksia käytetään lisääntyvässä määrin tai että rahoitusta ei ole mahdollista hankkia rahoitusmarkkinoilta. Lisäksi laaditaan juoksevia likviditeettiennusteita, joissa seurataan varojen ja velkojen päivittäin tulevia eräänymisiä. Tilanteen arviointi, mitä tulee sekä likviditeettiin että rahoitusriskiin, on kuitenkin erittäin suurella määrällä riippuvainen siitä, miten avista-ottolainaus arvioidaan. Se on historiallisesti (Suomen liiketoiminnoissa) ollut erittäin vakaata ja pitkäaikaista rahoitusta, mutta juridisesti se on yliyöntalletuksia.

Maksuvalmiusvaranto



MAKSUVALMIUSVARANTO

Konsernin likviditeettipuskuri on vuoden aikana ollut keskimäärin 500 miljoonaa euroa eli 15 prosenttia taseen vastaavien määrästä.

Maksuvalmiusvaranto	31.12.2011	31.12.2010
miljoonaa euroa		
Maksuvalmiusvaranto	410,3	549,4
Maksuvalmiusvarantovaade	340,0	347,5
Täyttymisaste	121 %	158 %

Vaade on 10 prosenttia konsernin varoista.

VALMIUSSUUNNITELMA LIKVIDITEETIKRIISIIEN VARALLE

Konsernilla on valmiussuunnitelma, joka sisältää konkreettisen toimintasuunnitelman likviditeetikriisien hallinnalle ja joka käsittää menettelytavat negatiivisen rahavirran katkamiseksi kriisitilanteissa. Likviditeettiriskin hallintaan sisältyy myös stressitestejä, joissa tehdään arviointi mahdollisista vaikutuksista likviditeettiin, jos sattuisi poikkeuksellisia, mutta mahdollisia, tapahtumia. Stressitestit täydentävät normaalia likviditeettihallintaa ja niiden tarkoituksena on vahvistaa valmiussuunnitelman riittävyys kriittisten tapahtumien sattuessa.

Operatiivinen riski

Operatiivinen riski määritellään todennäköisyytenä välittömien tai välillisten tappioiden tai maineen vahingoittumisen toteutumiseen puutteellisten tai virheellisten prosessien, henkilöstön, järjestelmien tai konsernin ulkopuolisten tapahtumien johdosta. Operatiivisten riskien hallinta on itsenäinen osa riskienhallintaa. Tavoitteena on turvata, että toimintaan liittyvät olennaiset operatiiviset riskit tunnistetaan, että operatiivisten riskien hallinta järjestetään siten, että se on tyydyttävä suhteutettuna toiminnan luonteeseen ja laajuuteen sekä että informaatiohallintoon ja -turvallisuuteen sovelletaan asianmukaisia rutiineita. Edelleen tavoitteena on turvata, että minimoidaan ennakoimattomien tappioiden todennäköisyys ja uhka maineelle, sekä että hallitusta ja johtoa informoidaan toimintaan liittyvistä operatiivisista riskeistä.

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu operatiivisten riskien hallinnasta ja hallituksen on oltava tietoinen konsernin eri toimintoihin liittyvistä tärkeimmistä operatiivisista riskeistä. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallituksen asettamia, operatiivisia riskejä koskevia policy-dokumentteja sovelletaan käytännössä. Jokaisen yksikön tehtävänä on hallita omaan toimintaansa liittyviä operatiivisia riskejä. Riskitoiminto vastaa operatiivisten riskien hallintaan liittyvien prosessien, järjestelmätuen, valvontatoimien, koulutuksen ja raportoinnin ylläpidosta ja kehittämisestä. Konsernin tuotteisiin ja pääprosesseihin sisältyvistä riskeistä tehdään arviointi vuosittain. Arviointia tehtäessä arvioidaan tappiotapahtuman toteutumisen todennäköisyys ja seuraukset sekä kehityssuunnat ja olemassa oleva riskienhallinta. Riskitoiminto analysoi riskit tehtyjen riskiarviointien perusteella.

Raportointi poikkeavista tapahtumista on osa konsernin operatiivisten riskien kartoitusta. Riskitoiminto analysoi poikkeavat tapahtumat ja laatii niistä raportit konsernin asianomaisille toimielimille.

Riskitoiminto hoitaa myös vakuutusturvan hallinnon ja avustaa johtoa vakuutusyksityisissä. Konsernitason on otettu johdon vastuuvakuutuksia (Directors & Officers), toiminnan vastuuvakuutuksia (Professional Liability) ja vakuutuksia rikostapahtuman kohteeksi joutumisen varalta (Crime). Konserniin kuuluvat yhtiöt ovat näiden vakuutusten lisäksi ottaneet yhtiökohtaisia vakuutuksia.

Nettokustannus toteutuneista operatiivisista riskeistä on vuosina 2006–2011 ollut keskimäärin 0,1 miljoonaa euroa vuotta kohti.

Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet

Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet merkitään taseeseen lähtökohtaisesti hankintameno ja arvioidaan sen jälkeen käypään arvoon. Arvonmuutos kirjataan oman pääoman erään "Käyvän arvon rahasto". Myynnin yhteydessä arvonmuutos kirjataan pois rahastosta tulosvaikuttaisesti omassa erässä "Myytävikissä olevien rahoitusvarojen netto-tuotot". Arvon alentumiset kirjataan tulosvaikuttaisesti.

Käypä arvo johdetaan noteerauksista toimivilla markkinoilla. Mikäli markkinanoteerauksia ei ole, osakkeet arvostetaan substanssiarvon mukaan.

Pääomanhallinta

Konsernin pääomanhallintaa säätelevät Finanssivalvonnan omien varojen määrää ja vakavaraisuusvaatimusta koskevat määräykset (Standardit 4.3a–4.3k) sekä konsernin pitkäntähtäimen taloudelliset tavoitteet.

Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus lasketaan Basel 2 -säännösten standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus perusmenetelmällä.

Omat varat voidaan jakaa kolmeen lajiin: ensisijaiset omat varat, toissijaiset omat varat ja muut omat varat.

ENSISIJAISET OMAT VARAT

Ensisijaiset omat varat ovat vapaasti ja välittömästi käytettävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. Ensisijaiset omat varat koostuvat osakepääomasta, vararahastosta, ylikurssi-rahastosta, edellisiltä tilikausilta kertyneistä voittovaroista ja siitä osasta vuoden voittoa, jota ei ole suunniteltu jaettavaksi osinkoina. Koko konsernin ensisijaiset omat varat ovat luonteeltaan rajoituksettomia ensisijaisia omia varoja eli konsernilla on täysi määräysvalta varojen käytöstä. Ensisijaisista omista varoista vähennetään aineettomien hyödykkeiden poistamaton hankintameno.

TOISSIJAISET OMAT VARAT

Toissijaiset omat varat eivät ole yhtä vapaasti ja välittömästi käytettävissä tappioiden kattamiseen kuin ensisijaiset omat varat ja niitä saa sen vuoksi olla enintään yhtä paljon kuin ensisijaisia omia varoja yhteensä. Toissijaiset omat varat voidaan edelleen jakaa ylempiin ja alempiin toissijaisiin omiin varoihin. Ylemmät toissijaiset omat varat ovat luonteeltaan pitempiäaikaisia ja ne voidaan sen vuoksi kokonaisuudessaan lukea omiin varoihin. Ylemmät toissijaiset omat varat koostuvat pääasiallisesti kiinteän omaisuuden uudelleenarvostuksesta IFRS-säännösten siirtymisen yhteydessä. Alemmat toissijaiset omat varat, jotka koostuvat määräaikaista ja lyhytaikaisista eristä, saavat olla enintään puolet ensisijaisista omista varoista. Konsernin alemmat toissijaiset omat varat koostuvat liikkeeseen lasketuista riskidebentureista. Ne eritellään tilinpäätöksen liitetiedoissa.

MUUT OMAT VARAT

Muita omia varoja saa käyttää ainoastaan markkinariskin kattamiseen. Konsernilla ei ole tähän ryhmään sisältyviä eriä.

OMIA VAROJA KOSKEVA TAVOITE

Konsernin periaatteena on pitää omien varojen määrä vahvana sijoittajien, vastapuolten ja markkinoiden luottamuksen säilyttämiseksi sekä konsernin vakaan liiketoimintakehityksen turvaamiseksi. Konsernin pitkän tähtäimen taloudellisissa tavoitteissa on vahvistettu, että oman pääoman tuoton on ylitettävä tiettyjen pohjoismaisten pankkien vastaavan tuoton painottamaton keskiarvo, vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhteen riskipainotettuihin saamisiin on oltava vähintään 7 prosenttia. Konsernin tavoitteisiin tai pääomanhallintaprosesseihin ei ole vuoden aikana tehty oleellisia muutoksia. Konserni on kauden aikana täyttänyt kaikki sisäisten ja ulkoisten tahojen asettamat vakavaraisuusvaatimukset.

Omat varat	31.12.2011	31.12.2010
miljoonaa euroa		
Ensisijaiset omat varat		
Osakepääoma	29,1	23,3
(-) Omat osakkeet ja osuudet	-0,1	
Ylikurssirahasto	33,3	33,3
Muut oman pääoman erät	24,5	
Varaukset	70,7	75,7
Hybridipääomainstrumentit	0,0	0,0
(-) Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-12,0	-10,2
Ensisijaiset omat varat yhteensä	145,5	122,1
Toissijaiset omat varat		
Ylemmät toissijaiset omat varat	17,6	17,3
Alemmat toissijaiset omat varat (Debentuurilainat)	57,7	61,0
(-) Vähennykset toissijaisista omista varoista	0,0	0,0
Toissijaiset omat varat yhteensä	75,2	78,4
Omat varat yhteensä	220,8	200,5
Vakavaraisuusvaatimus		
Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus	123,0	114,4
Markkinariskien vakavaraisuusvaatimus	1,4	1,9
Operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus	14,0	16,8
Vakavaraisuusvaatimus yhteensä	138,4	133,1
Vakavaraisuussuhde	12,76 %	12,00 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin	8,40 %	7,30 %

Basel 2 ja vakavaraisuusvaatimukset

LUOTTORISKIT

Pankki käyttää standardimenetelmää luottoriskien vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa.

Standardimenetelmässä vastuut jaetaan eri vastuuryhmiin vastapuolen, vakuuden tai saamisen perusteella. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa huomioitavat vastuuarvot kerrotaan sen jälkeen kullekin vastuuryhmälle vahvistetulla riskipainolla. Laskettaessa luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta saamisille ETA-valtiolta tai sen keskuspankilta riskipainoksi annetaan 0 prosenttia. Saamisiin muilta valtioilta pankki käyttää vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa kansallisesti hyväksytyjen luottoluokituslaitosten Moodysin, Standard & Poor'sin sekä Fitchin luokitusta. Pankki käyttää mainittujen luottoluokituslaitosten luokituksia myös joukkovelkakirjoille ja muille arvopapereille, jotka on annettu luotonannon vakuudeksi. Luottolaitoksiin kohdistuviin vastuisiin sovelletaan Suomessa "sovereign method" -menetelmää. Se tarkoittaa sitä, että luottolaitoksiin kohdistuville vastuulle annetaan riskipaino, joka vastaa sitä ryhmää, joka on yhden luokan alhaisempi kuin luottolaitoksen kotivaltion luokitus. EU:n alueella toimivien pankkien vastuilla on EU:n direktiivin mukaan kuitenkin automaattisesti 20 prosentin riskipaino. Muille vastuuryhmille pankki käyttää koko vastuuryhmälle vahvistettuja riskipainoja.

31.3.2012 lukien pankki alkaa, Finanssivalvonnan luvalla, soveltaa luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa Basel 2 -säännösten mukaista sisäisten luottoluokitusten menetelmää Suomen liiketoimintojen vähittäissalkun osalta. Muiden luottosalkkujen osalta siirrytään sisäisten luottoluokitusten menetelmien soveltamiseen myöhäisempänä ajankohtana. Siirtyminen standardimenetelmästä IRB-menetelmään Suomen liiketoimintojen vähittäissalkun osalta alentaa riskipainotettuja saamia 323 miljoonalla eurolla ja kohottaa ensisijaisten omien varojen suhdetta riskipainotettuihin saamisiin 1,6 prosenttiyksiköllä 10,0 prosenttiin ennen siirtymäsäännösten rajoitusta.

Alla olevassa taulukossa esitetään konsernin tase mukaan lukien taseen ulkopuoliset sitoumukset vastuuryhmittäin. EAD:llä (vastuu maksukyvyttömyshetkellä) tarkoitetaan vastuuta sen jälkeen, kun on huomioitu taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvotekijät.

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus vastuuryhmittäin						
miljoonaa euroa						
	Brutto	EAD	Riskipaino	Vakavaraisuusvaatimus 31.12.2011	Vakavaraisuusvaatimus 31.12.2010	
Vastuuryhmä						
Valtiot ja keskuspankit	240,1	239,6	0,0	0,0	0,0	
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	31,6	27,6	0,0	0,0	0,0	
Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	
Kansainväliset kehityspankit	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	
Luottolaitokset ja sijoituspalveluyritykset	280,4	269,3	51,9	4,1	4,4	
Saamiset yritysiltä	784,0	628,0	628,0	50,2	38,4	
Vähittäissaamiset	329,5	297,9	223,4	17,9	16,3	
Asuntovakuudelliset saamiset	1 625,0	1 592,2	557,3	44,6	41,3	
Sijoitusrahastosijoitukset	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0	
Erääntyneet saamiset	19,7	19,6	24,9	2,0	2,6	
Korkean riskin erät	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Muut erät	95,5	95,5	51,7	4,1	11,3	
Yhteensä				123,0	114,3	

LUOTTORISKIN VÄHENTÄMINEN

Luottoriskin vähentämisellä (CRM, Credit Risk Mitigation) vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa tarkoitetaan toimenpiteitä, joilla pankki suojautuu luottoriskejä vastaan ja jotka alentavat luottoriskin vakavaraisuusvaatimusta. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa huomioitavat vakuudet asuntojen lisäksi ovat valtion, Ahvenanmaan maakunnan, kuntien ja luottolaitosten antamat takaukset, talletukset omassa ja muussa pankissa sekä rahoitusvakuudet. Luottoriskin vähentämistekniikkana käytetään rahoitusvakuuksien kohdalla kattavaa menetelmää. Alla olevasta taulukosta ilmenee vastuuryhmittäin vastuu, joka on jäljellä luottoriskin vähentämistekniikoiden soveltamisen jälkeen.

Seuraavat rahoitusvakuudet huomioidaan vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa: Ruotsissa ja Suomessa julkisesti listatut osakkeet, pörssinoteeratut rahastot (ETF) ja joukkovelkakirjat. Hyväksyttävien osakkeiden tulee olla listattuina Suomen ja Ruotsin virallisesti hyväksytyissä pörseissä. Pantatut julkisesti listatut osakkeet arvostetaan päivittäin markkina-arvoon. Pankin käyttämät hyväksytyt joukkovelkakirjat arvostetaan viikoittain jälkimarkkinoiden ostokurssien perusteella. Rahoitusvakuuksien markkina-arvoon tehdään volatiliiteettikorjaus markkina-arvon tulevaisuuden muutosten ja valuuttaepätasapainojen varalta. Mikäli arvostukset tehdään harvemmin kuin päivittäin, annettuja volatiliiteettikorjauksia korotetaan arvostustiheydestä riippuen. Pankki käyttää Finanssivalvonnan antamia volatiliiteettikorjauksia. Suurin osa rahoitusvakuuksista on osakkeita, joiden markkina-arvoihin liittyy markkinariski. Osake- ja korkomarkkinoiden kehitys vaikuttaa myös pantiksi asetettuihin joukkovelkakirjoihin, mikä vaikuttaa vakavaraisuusvaatimukseen käytettäessä tämänlaista luottoriskin vähentämistekniikkaa.

Riskitoiminto hyväksyy vakuuskohtaisesti kaikki rahoitusvakuudet, joita käytetään vakavaraisuusvaatimuksen vähentämiseen, ennen kuin ne huomioidaan vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa. Lisäksi rahoitusvakuudet läpikäyvät vähintään yhden vuosittaisen arvioinnin sen varmistamiseksi, että ne voimassa olevien määräysten mukaisesti hyväksytään riskiä vähentäviksi vakuuksiksi.

Taulukoissa esitetään, miten paljon kustakin luottoriskin vähentämistekniikasta käytetään luottoriskin vastuuryhmää kohti. Vastuu CRM:n jälkeen on luottovasta-arvotekijöiden huomioimisen jälkeen.

Vastuu ennen CRM:ä ja CRM:n jälkeen vastuuryhmittäin		
miljoonaa euroa	Vastuu ennen CRM:ä	Vastuu CRM:n jälkeen (EAD)
Vastuuryhmä		
Valtiot ja keskuspankit	227,0	239,6
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	10,8	27,6
Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	0,1	0,0
Kansainväliset kehityspankit	0,0	0,1
Luottolaitokset ja sijoituspalveluyritykset	276,9	269,3
Saamiset yrityksiltä	959,7	628,0
Vähittäissaamiset	438,9	297,9
Asuntovakuudelliset saamiset	1 625,0	1 592,1
Erääntyneet saamiset	20,4	19,6
Korkean riskin erät	0,0	0,0
Muut erät	100,7	95,5
Yhteensä	3 659,5	3 169,7

Luottoriskin vähentämismenetelmät (CRM)			
miljoonaa euroa	Takaukset	Rahoitusvakuudet	Muut vakuudet
Vastuuryhmä			
Saamiset yrityksiltä	11,3	162,7	1,7
Vähittäissaamiset	22,6	85,6	1,3
Asuntovakuudelliset saamiset	0,0	0,0	0,0
Erääntyneet saamiset	0,2	0,1	0,5
Muut erät	0,0	5,2	0,0

MARKKINARISKIT

Kaupankäyntivarastoon liittyvien markkinariskien (positio-, selvitys- ja vastapuoliriski) vakavaraisuusvaatimuksen laskentaan Ålandsbanken soveltaa Finanssivalvonnan standardin 4.3g mukaisia vakioituja menetelmiä. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että Ålandsbanken laskee pilari 1:ssä korkosidonnaisiin sopimuksiin sisältyvien positioriskiensä vakavaraisuusvaatimuksen maturiteettipohjaisella laskentatavalla.

OPERATIIVINEN RISKI

Pankki käyttää perusmenetelmää operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa. Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan perusmenetelmällä kolmelta viime tilivuodelta vahvistetuissa tilinpäätöksissä olevien tilinpäätöstietojen perusteella. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennan perustana oleva vuotuinen tuottoindikaattori saadaan laskemalla ensin vuositason yhteinen tuloslaskelman erät.

Tuottoindikaattori saadaan painottamalla tuloslaskelman oikaistuja eriä kertoimella 15 prosenttia. Vakavaraisuusvaatimus lasketaan tuottoindikaattorien keskiarvona käyttämällä jakajana niiden vuosien lukumäärää, jolloin indikaattori on ollut positiivinen.

Laskelma pääomantarpeesta		
Basel 2 -jakautuma pilareittain	Pääoman allokoinnin osa-alueet	Ålandsbankenin pääomantarve
Pilari 1		
Vähimmäispääoma	Luottoriski	Lasketaan standardimenetelmällä
	Valuuttakurssiriski	Lasketaan standardimenetelmällä
	Operatiivinen riski	Lasketaan perusmenetelmällä
	Markkinariski	Lasketaan maturiteettipohjaisella laskentatavalla
Pilari 2		
Täydennys pilari 1 -riskeille		
Luottoriski	Aliarvostus valittaessa pilari 1:n yksinkertaisempi menetelmä	Riskiä ei voida kvantifoida
	Residuaaliriski luottoriskin vähentämisen yhteydessä	Riskiä ei synny
	Keskittymäriski	Lisäpääomatarve pilari 2:ssa koskien toimiala- ja asiakas-keskittymiä lasketaan Herfindal-indeksin avulla, joka on muunnettu pääomatarpeeksi
	Arvopaperistamiseen liittyvät erityiset riskit	Riskiä ei synny
	Selvitysrisi	Riskiä ei synny Suomen liiketoiminnoissa Riskiä ei voida kvantifoida
Markkinariski	Rakenteellinen korkoriski ja valuuttakurssiriski	Lisäpääomatarve pilari 2:ssa on arvioitu riskimittareiden ja stressitestien perusteella
	Kiinteistörisi	Riski erittäin pieni
Likviditeettiriski	Likviditeettiriski	Hallitaan likviditeettipuskurin avulla
	Rakenteellinen rahoitusrisi	Lisäpääomatarve pilari 2:ssa on arvioitu riskimittareiden ja stressitestien perusteella
Operatiivinen riski	Aliarvostus valittaessa pilari 1:n yksinkertaisempi menetelmä	Pilari 2:n operatiiviset riskit, kuten prosessi- ja järjestelmä-riskit, henkilöstöriskit, oikeudelliset riskit ja maineriskit hallitaan valvontatoiminnoin ja itsearvioinnein
Pilari 1:n ulkopuoliset riskit:		
	Makrotaloudellisten ympäristömuutosten aiheuttamat riskit	Riski arvioidaan makrostressitestein sen varmistamiseksi, että tosiasiallisen pääoman määrä on riittävä, toisin sanoen että pääomapuskuri kattaa riskin.
	Toimintariski: strateginen riski, makrotaloudellinen riski, valvontaympäristöriskit	Riski hallitaan riskienvalvonnalla eli yrityksen ohjauksella ja pääomapuskurilla
	Vakuutusrisi	Riskiä ei synny

Vakavaraisuuden hallinta (ICAAP) ja omien varojen vähimmäismäärä

Basel 2 -säännöstö rakentuu kolmesta pilarista. Pilari 1:ssä lasketaan luottoriskin, markkina-riskin ja operatiivisen riskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus. Pilari 2:een sisältyvät vaatimukset valvottavien omasta vakavaraisuuden hallinnasta ICAAP, jolloin vakavaraisuuslaskenta koskee sellaisia riskialueita ja osa-alueita, jotka eivät sisälly pilari 1:een. Pilari 3 koskee valvottavien velvollisuutta julkistaa riittävästi tietoja toiminnan riskeistä ja niiden hallinnasta, jotta lainanottajien, tallettajien, sijoittajien ja osakkeenomistajien edustamat markkinat voivat tehdä perusteltuja ja rationaalisia päätöksiä.

Pilari 2:n periaate 1:n mukaan konsernin on arvioitava vakavaraisuus ja vakavaraisuuden hallinta suhteessa olennaisiin riskeihin, joille konserni on altistuneena toiminnassaan ja toimintaympäristön olennaisten muutosten seurauksena. Vakavaraisuus on arvioitava laajemmassa perspektiivissä kuin ainoastaan pilari 1 -säännösten luottoriskien, markkina-riskien ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimusten täyttämisenä.

Konserni kartoittaa pääomatarpeen suhteutettuna koko riskiprofiiliinsa, ylläpitää tarvetta vastaavaa pääoman määrää ja laatii strategian tämän tason säilyttämiseksi. Konserni tekee arvioinnin vakavaraisuudestaan pitäen lähtökohtana omaa perusteltua näkemystään olennaisten riskien ja suunnitellun riskinoton vaatimasta pääomasta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävydestä suhteutettuna toiminnan luonteeseen, laatuun ja monimuotoisuuteen.

Konsernin on ylläpidettävä hyvää riskinkantokykyä ja luotettavaa hallintoa. Riskinkantokyky muodostuu usean tekijän yhteisvaikutuksesta. Näitä tekijöitä ovat pääoman määrä, laatu, kohdentuminen ja saatavuus sekä toiminnan kannattavuus. Pääoma toimii puskurina odottamattomien tappioiden varalta. Jotta puskuri olisi tehokas, sen on oltava riittävä suuri häiriöttömän toiminnan varmistamiseksi. Riskinkantokykyyn kuuluu myös laadullisia tekijöitä, kuten luotettava hallinto, sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä Finanssivalvonnan vahvistamia periaatteita soveltava vakavaraisuuden hallinta.

Koska säännösten piiriin kuuluvat yhtiöt eroavat toisistaan muun muassa organisaatio-rakenteensa ja toimintansa luonteen, laajuuden ja monimuotoisuuden suhteen, käytännön ratkaisut vakavaraisuuden riittävyden arviointiin, vakavaraisuuden hallintaan ja valvontaan saattavat vaihdella. Valvottavien vakavaraisuuden hallintaan käytetyt lähestymistavat, periaatteet ja menetelmät on suhteutettava toiminnan luonteeseen ja laajuuteen sekä riskiprofiilin erityispiirteisiin. Tätä suhteellisuusperiaatetta korostetaan etenkin riskiperusteisen pääomatarpeen arviointiin käytettävissä menetelmissä.

Suhteellisuusperiaatteen konkretisoimiseksi Finanssivalvonta käyttää käsitteitä ”suuri valvottava” ja ”pieni valvottava”.

PILARI 1 -LASKENTAAN KÄYTETTY MENETELMÄ

Konserni käyttää pilari 1 -vakavaraisuusvaatimuksen laskentaan yksinkertaisempia menetelmiä. Luottoriskeille käytetään standardimenetelmää ja operatiivisille riskeille perusmenetelmää.

PILARI 2 -LASKENTAAN KÄYTETTY MENETELMÄ

Konsernin toiminta ei ole laajaa eikä monimuotoista. Konserni ei tällä hetkellä käytä mitään taloudellisen pääoman mallia tai muuta kvantitatiivista mallia. Pilari 1:n vakavaraisuusvaatimus lasketaan yksinkertaisilla menetelmillä, kuten luottoriskeille standardimenetelmällä ja operatiivisille riskeille perusmenetelmällä, markkinariskeille ei lainkaan tai vähäinen vakavaraisuusvaatimus pilari 1:ssä. Näihin kriteereihin perustuen konserni arvioi toimintaansa luokiteltuna Finanssivalvonnan pieniä valvottavia koskevan määritelmän mukaisesti.

PÄÄOMAPUSKURI

Pääomapuskureiden katsotaan olevan osa hyvää riskinkantokykyä. Konsernin pitkántähtäimen taloudellisten tavoitteiden mukaan vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhteen riskipainotettuihin saamisiin on oltava vähintään 7 prosenttia.

ANALYYSIN PÄÄTULOKSET

Konsernin riskiaseman, riskienvalvonnan ja vakavaraisuuden arviointi. Arvioinnissa on käytetty seuraavaa skaalaa:

- alhainen riski
- kohtalainen riski
- suuri riski

Luottoriski

Vähittäissalkku

Vähittäissalkun luottoriskin arvioidaan olevan alhainen.

Suomessa Ahvenanmaan osuus vähittäissalkun antolainauksesta on 20 prosenttia ja Manner-Suomen 80 prosenttia. Valtaosa antolainauksesta Manner-Suomessa kohdistuu pääkaupunki-seudulle, Turkuun, Tampereelle ja Vaasaan sekä näiden kaupunkien ympäristöalueille. Luottokannan maantieteellisen jakautuman johdosta finanssikriisin ja sitä seuranneen Euroopan velkaantumiskriisin seurauksena kohonnut työttömyysaste ei ole tähän mennessä mainittavasti vaikuttanut Ålandsbankeniin.

Ålandsbankenin asuntoluottojen keskimääräinen LTV-arvo, eli lainan määrä suhteessa vakuuksien markkina-arvoon, on alle 60 prosenttia (henkilötakauksia huomioimatta). Markkinakehitys niillä alueilla ja asuntosegmenteillä, joilla Ålandsbanken toimii, ei ole ollut sellainen, että salkkutasolla olisi painavaa syytä arvostaa vakuuksien markkina-arvoa alaspäin.

Ålandsbankenilla on vähittäissalkussa suuri stressinsietokyky, mikäli kiinteistöjen hinnat laskisivat suhdannetilanteen heikkenemisen seurauksena vuosina 2012 ja 2013.

Yrityssalkku

Yrityssalkun luottoriskin arvioidaan olevan kohtalainen.

Ålandsbanken Abp:n yrityssalkun antolainauksesta Ahvenanmaan osuus on 45 prosenttia ja Manner-Suomen 55 prosenttia. Myös yrityssalkussa valtaosa antolainauksesta Manner-Suomessa kohdistuu yrityksiin, jotka toimivat pääkaupunkiseudulla, Turussa, Tampereella ja Vaasassa sekä näiden kaupunkien ympäristöalueilla.

Pankin yritysantolainauksen kolme suurinta toimialaa ovat rahoitustoiminta, muu kiinteistötoiminta (pääasiassa kiinteistöjalostustoiminta) ja muu palvelutoiminta. Näiden kolmen toimialan osuus on yhteensä 60 prosenttia antolainauksesta. Kiinteistöala on luonteeltaan jälkisyklinen ja vahvasti sidoksissa yhteiskunnan yleiseen kasvukehitykseen, mikä vaikuttaa liikelöylyjen ja asuntojen tulevaisuuden kysyntään.

Ålandsbankenin muu kiinteistötoiminta -salkulla arvioidaan olevan hyvä stressinsietokyky sen johdosta, että merkittävällä osalla asiakkaista on kohtuulliset LTV-arvot (salkun keskiarvo alle 70 prosenttia) ja positiivinen rahavirta.

Operatiivinen riski

Operatiivisen riskin arvioidaan olevan kohtalainen.

Ålandsbanken-konsernin perusmenetelmällä laskettu operatiivisen riskin pääomantarve oli 14,0 miljoonaa euroa per 31.12.2011.

Operatiivisen riskin itsearvioinnissa laskettu teoreettinen vuotuinen odotusarvo operatiiviselle riskille ylittää Ålandsbanken-konsernin vakavaraisuusvaatimuksen, mutta arvostuksessa ei ole huomioitu vakuutusturvaa. Tämä seikka ja operatiivisten riskien historiallinen toteuma huomioiden arvioimme, että pilari 1:ssä operatiivisille riskeille varattu pääoma on riittävä.

Pilari 1:n mukaan pääomaa varataan niiden tappioiden kattamiseen, jotka syntyvät operatiivisten riskien toteutuessa. Operatiivinen riski on luonteeltaan riippuvainen laadullisista tekijöistä ja sitä hallitaan prosessin, tuotteiden ja projektien laadun avulla sekä riskienvalvonnan avulla. Pankki on rakentanut riskienhallintajärjestelmänsä rajoittamaan ja estämään, ettei rahallisia tappioita ja maineen vahingoittumista synny. Valvontajärjestelmät eivät kuitenkaan koskaan voi olla kaikenkattavia olematta esteenä toiminnalle. Sekä yrityksen sisällä että ulkopuolella syntyy myös uusia riskejä, joita ei aikaisemmin ole ollut olemassa ja joita vastaan ei sen vuoksi ole voitu suojautua. Ennaltaehkäisevistä toimenpiteistä huolimatta riski voi toteutua, minkä osoittaa tietokanta, johon on kerätty operatiivisen toiminnan poikkeavat tapahtumat.

Likviditeettiriski ja rakenteellinen rahoitusriski

Riskien arvioidaan olevan kohtalaiset.

Konsernin likviditeettiriskinhallinta perustuu hallituksen vahvistamaan linjaukseen, joka sisältää konservatiivisen suhtautumisen likviditeettiriskiin.

Konserni ylläpitää maksuvarausvarantoa, joka koostuu helposti rahaksi muutettavista varoista, kuten saamisista keskuspankeilta ja muilta pankeilta, keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamisista tai varallisuuseristä, jotka voidaan muuttaa käteisvaroiksi. Ålandsbankenin omarahoitusaste oli 93 prosenttia laskettuna ottolainauksen yleisöltä, yleiseen liikkeeseen laskettujen sijoitustodistusten ja joukkovelkakirjojen osuutena yhteenlasketusta antolainauksesta yleisölle.

Tilanteen arviointi, mitä tulee sekä likviditeettiin että rahoitusriskiin, on erittäin suuressa määrin riippuvainen siitä, miten arvioidaan avista-ottolainaus, joka historiallisesti, ja vielä tällä hetkellä, on käytännössä erittäin vakaata ja pitkäaikaista rahoitusta, mutta joka juridisesti on yön yli -talletuksia.

Konsernilla on valmiussuunnitelma, joka sisältää konkreettisen toimintasuunnitelman likviditeettiriskien hallinnalle ja sisältää menettelytavat negatiivisen rahavirran kattamiseksi kriisitilanteissa.

Korkoriski

Korkoriskin arvioidaan olevan kohtalainen.

Korkoriski syntyy luonnollisena osana Ålandsbankenin liiketoimintaa ja johtuu ennen volyymien ja korkosidonnaisuusajkojen eroavuuksista korollisen varojen ja velkojen välillä. Koko korkoriski hallitaan konsernissa rakenteellisena korkoriskinä.

Korkoriskillä tarkoitetaan koronmuutosten vaikutusta sekä korkokatteeseen (tuloriski) että korkoherkkien erien nykyarvoon (nykyarvoriski).

Altistuminen sekä tuloriskin että nykyarvoriskin suhteen alittaa hallituksen määrittelemät limiitit.

Toimintariski

Riskialueen kaikkien osa-alueiden arvioidaan olevan kohtalaisia: strategisen riskin, mikrotaloudellisen ympäristöriskin ja sääntely- ja valvontaympäristön muutoksista johtuvan riskin.

Suuria vaatimuksia asetetaan strategian sopeuttamiseen makrotalouden, toimialan ja kilpailijoiden toimintaan, samoin kuin säännösten ajankohtaisten laajojen muutosten toteutukseen.

Kansainvälisen finanssikriisin seuraukset lisäävät ainakin epäsuoria riskejä kaikille pankeille, Ålandsbanken mukaan lukien. Koska niihin alueisiin, jotka tällä hetkellä koetaan akuuteiksi, kohdistuva konsernin riskinotto on pieni, konsernin riskin arvioidaan olevan kohtalainen. Säännösten ja raportointiohjeiden uudet muutokset johtavat mahdollisesti siihen, että pienet valvottavat saavat suhteellisesti katsottuna täytettäväkseen suuremmat viranomaisvaatimukset.

Riskinkantokyky

Riskinkantokyvyn arvioidaan olevan hyvä.

Konsernin hyvä riskinkantokyky perustuu hyvin toimivaan riskienhallintaan ja riskienvalvontaan sekä riittävän suureen omaan pääomaan odottamattomien riskien kattamiseksi.

Pääomapuskuri

Pääomapuskurin katsotaan olevan riittävä.

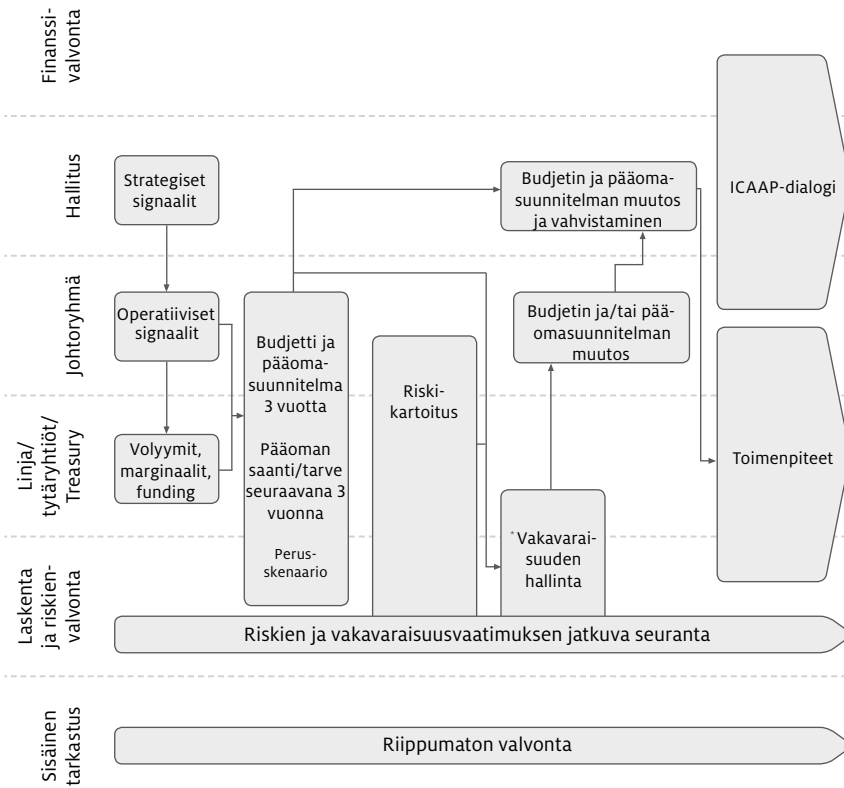
Vuodenvaihteessa konsernin omat varat ylittivät lakisääteisen vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen 82,3 miljoonalla eurolla. Omat varat olivat 220,7 miljoonaa euroa ja vähimmäisvakavaraisuusvaatimus oli 138,4 miljoonaa euroa.

Vakaavaraisuuden hallinnassa todettiin, että konsernin pääomapuskuri oli riittävä ylläpitämään vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen ylittävän vakavaraisuussuhteen myös konsernin kannalta erittäin epätodennäköisen, mutta kuitenkin mahdollisen makrotaloudellisen kehityksen sattuessa.

ORGANISAATIO

Hallitus vahvistaa yleiset periaatteet, tavoitteet, suuntaviivat ja laajuuden vakavaraisuuden hallinnalle, yleiset vaatimukset mittaus- ja analyysimenetelmille, suuntaa antavat periaatteet vakavaraisuuden hallintaprosessille ja laadunvarmistusperiaatteet. Toimitusjohtajalla on kokonaisvaltainen vastuu vakavaraisuuden hallinnan käytännön toteutuksesta, juoksevasta seurannasta ja valvonnasta sekä raportoinnista hallitukselle. Käytännön toteutuksesta vastaa CFO. Sisäinen tarkastus -osasto suorittaa vakavaraisuudenhallintaprosessin riippumattoman valvonnan.

VAKAVARAIKUUDEN HALLINTAPROSESSI



* Vakavaraisuuden hallinta

- luottoriskit
- markkinariskit
- operatiiviset riskit
- toimintariskit
- likviditeettiriskit
- pankkisalkun korkoriskit
- keskittymäriskit
- worst case -skenaariot

Konserni Ålandsbanken Abp

LIITETIEDOT KONSERNIN TALOUDELLISIIN KATSAUKSIIN

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	59
--	----

TASEEN ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

2. Segmenttiraportointi.....	64
3. Saamistodistukset.....	65
4. Saamiset luottolaitoksilta.....	65
5. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä.....	66
6. Laina- ja muista saamisista kirjatut arvon alentumistappiot.....	66
7. Osakkeet ja osuudet.....	66
8. Johdannaissopimukset.....	66
9. Aineettomat hyödykkeet.....	67
10. Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet.....	67
11. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset.....	67
12. Muut varat.....	68
13. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot.....	68
14. Laskennalliset verosaamiset ja -velat.....	68
15. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	68
16. Muut velat.....	69
17. Siirtovelat ja saadut ennakot.....	69
18. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.....	69
19. Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma.....	70
20. Koti- ja ulkomaan rahan määräiset varat ja velat.....	71
21. Rahoitusvarat ja -velat ryhmittäin.....	71
22. Rahoitusvarojen ja -velkojen käypä arvo ja kirjanpitoarvo.....	72
23. Rahoitusvarat ja -velat käypään arvoon jaoteltuina luokittain.....	73
24. Laina- ja muut saamiset käypään arvoon.....	74
25. Rahoitusvelat käypään arvoon.....	74
26. Fair value -optio.....	74
27. Osakepääoma.....	75
28. Käyvän arvon rahasto.....	75
29. Edellisten tilikausien voitto.....	75

LAAJAN TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

30. Korkotuotot.....	76
31. Korkokulut.....	76
32. Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista.....	76
33. Palkkiotuotot.....	76
34. Palkkiokulut.....	76
35. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.....	76
36. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot.....	76
37. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot.....	77
38. Liiketoiminnan muut tuotot.....	77
39. Muut hallintokulut.....	77
40. Liiketoiminnan muut kulut.....	77
41. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista.....	77
42. Tuloverot.....	77
43. Tulo, meno, voitto ja tappio.....	78
44. Osakekohtainen tulos.....	78

HENKILÖSTÖÄ JA JOHTOA KOSKEVAT LIITETIEDOT

45. Henkilöstön lukumäärä.....	79
46. Johdolle maksetut palkat.....	79
47. Tilintarkastajille maksetut palkkiot.....	79
48. Johdon jäsenten henkilökohtainen Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistus.....	80
49. Lähipiiriiliikeytoimet.....	80

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

50. Annetut vakuudet.....	80
51. Ålandsbanken Abps pensionsstiftelse r.s. -eläkesäätiön eläkevastuu.....	81
52. Leasing- ja vuokravastuut.....	82
53. Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	82

MUUT LIITETIEDOT

54. Hallinnoitava pääoma.....	82
55. Muutoksia konsernirakenteessa.....	82
56. Tytär- ja osakkuusyhtiöt.....	83
57. Virheiden korjaus.....	84

Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin

(tuhat euroa)

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tietoja yhtiöstä

Ålandsbanken Abp on Suomen lainsäädännön mukaisesti perustettu suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa. Ålandsbanken on liikepankki, jolla on kaikkiaan 27 konttoria. Tytäryhtiönsä Crosskey Bankin Solutions Ab Ltd:n kautta konserni on myös modernien pankkijärjestelmien toimittaja. Crosskey toimittaa pankkijärjestelmiä pienehköille ja keskusuurille pankeille.

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

Kopio konsernitilinpäätöksestä on saatavissa pääkonttorista tai internetsivulta www.alandsbanken.fi.

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

Hallitus on 15. helmikuuta 2012 hyväksynyt konsernitilinpäätöksen 31. joulukuulta 2011 päättyvältä tilivuodelta ja tilinpäätös asetetaan yhtiökokouksen 2012 vahvistettavaksi. Yhtiökokouksella on mahdollisuus vahvistaa tilinpäätös tai jättää tilinpäätös vahvistamatta.

LAADINTAPERUSTEET JA OLENNAISET TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Konsernitilinpäätös kaudelta 1.1.–31.12.2011 on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti sellaisina, kuin ne on hyväksytty EU:ssa. Konsernitilinpäätös esitetään tuhansina euroina, mikäli toisin ei mainita. Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisen hankintamenon mukaisesti, paitsi silloin kun tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa on toisin mainittu.

Uudet tilinpäätösnormit ja standardit, jotka ovat voimassa vuodesta 2011:

IAS 24 Lähipiiriä koskevat tiedot tilinpäätöksessä

Muutosten tarkoituksena on yksinkertaistaa valtion määräysvallassa olevien yritysten raportointivaatimuksia sekä selvittää lähipiirin määrittelyä. Konserni laatii tilinpäätöksensä standardin mukaan 1.1.2011 alkaneesta tilivuodesta lukien.

Improvements to International Financial Reporting Standards (2010)

Standardi julkaistaan osana IASB:n vuotuista prosessia, jonka tarkoituksena on käsitellä olemassa olevien standardien pienehköjä muutokset – Annual improvements project. Muutoksilla ei odoteta olevan olennaista vaikutusta konserniin.

Seuraaviin standardeihin on tehty muutoksia:

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen
IAS 1 Tilinpäätösten esittäminen
IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös
IFRIC 13 Kanta-asiakasohjelmat

Seuraaviin standardeihin tehdyillä muutoksilla ei tällä hetkellä ole vaikutusta konserniin:

IAS 32 Rahoitusinstrumentit: esittämistapa – Liikkeeseen laskettujen oikeuksien luokittelu – muutos
IFRIC 14 Etukäteen suoritettujen vähimmäisrahastointivaatimukseen perustuvat maksut
IFRIC 19 Rahoitusvelkojen kuolettaminen oman pääoman ehtoisilla instrumenteilla

Uudet tilinpäätösnormit ja standardit, jotka ovat voimassa vuodesta 2012 (EU ei ole vielä hyväksynyt muutoksia sovellettaviksi):

IAS 1 Tilinpäätöstietojen esittäminen
IAS 19 Työsuhde-etuudet
IFRS 1 Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto
IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (EU hyväksynyt)
IFRS 10 Konsernitilinpäätös
IFRS 11 Yhteisjärjestelyt
IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot omistuksista muissa yhtiöissä.

Ålandsbanken Abp:n tilinpäätös on laadittu luottolaitostoiminnasta annetun lain, luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annetun valtionvarainministeriön asetuksen sekä Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti.

Yhdistelyperiaatteet

Yhdistelty tilinpäätös käsittää emoyhtiön Ålandsbanken Abp:n ja kaikki emoyhtiön välittömässä tai välillisessä määräysvallassa olevat tytäryhtiöt. Tytäryhtiöiden yhdistely tapahtuu hankintapäivästä myyntipäivään asti. Ennen 1. tammikuuta 2004 hankitut tytäryhtiöt yhdistellään IFRS 1:n sallimaan poikkeukseen viitaten alun perin sovellettujen yhdistely- ja tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. 1. tammikuuta 2004 jälkeen hankitut tytäryhtiöt yhdistellään IFRS 3 -standardin "Liiketoimintojen yhdistäminen" mukaisesti.

Konsernitilinpäätös käsittää ne tytäryhtiöt, joiden äänimäärästä yhtiöllä on suoraan tai välillisesti yli 50 prosenttia tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Konsernitilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja voitot.

Konsernitilinpäätös käsittää ne osakkuusyhtymät, joissa konsernilla on 20–50 prosenttia äänivallasta tai joissa sillä muutoin on merkittävä vaikutusvalta. Osakkuusyhtymien yhdistelyssä on käytetty pääomaosuusmenetelmää. Konsernin osuus osakkuusyhtymien tuloksesta esitetään tuloslaskelmassa erässä osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta.

Kiinteistö- ja asunto-osakeyhtiöt on yhdistelty suhteellisen menetelmän mukaisesti.

Kaikki konsernin sisäiset saamiset, velat ja liiketapahtumat mukaan lukien osingot ja sisäiset voitot, on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä.

Määräysvallattomien omistajien osuus tytäryhtiöiden omasta pääomasta ja tilikauden tuloksesta erotetaan toisistaan ja esitetään erillisinä erinä konsernin tuloslaskelmassa ja taseessa. Tytäryhtiön omistusosuuksien muutokset, jolloin enemmistöomistaja ei menetä määräysvaltaa, kirjataan oman pääoman -tapahtumina. Muutokset, jolloin enemmistöomistaja menettää määräysvallan tai muutokset, joiden johdosta syntyy voittoa tai tappiota, kirjataan laajan tuloksen eriin.

Arvioinnit ja arvostukset

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen vaatii yrityksen johdolta arviointeja ja arvostuksia, jotka vaikuttavat esitettävien varojen ja velkojen, tuottojen ja kulujen määrään sekä tietoihin sitoumuksista. Vaikka nämä arvioinnit perustuvat yrityksen johdon parhaaseen tietämykseen kyseisistä tapahtumista ja toimenpiteistä, tosiasiallinen tulos saattaa poiketa arvioinneista.

Arviointien ja arvostusten olennaisimmat vaikutukset ovat seuraavat:

RAHOITUSVAROJEN KÄYPÄ ARVO

Mikäli rahoitusvarojen käypää arvoa ei voida saada toimivilla markkinoilla tehdyistä noteerauksista, ne lasketaan käyttäen erilaisia arvostusmenetelmiä, matemaattiset mallit mukaan lukien. Arvostusmenetelmiä käytettäessä käytetään mahdollisimman suuressa määrin markkinanoteerauksia, mutta mikäli tämä ei ole mahdollista, käyvän arvon saamiseksi vaaditaan arviointeja.

KÄYVÄN ARVON ARVIOINTI YRITYSHANKINNAN YHTEYDESSÄ

Hankitut yksilöitävissä olevat varat, velat ja ehdolliset velat arvostetaan käypiin arvoihin hankintapäivänä.

LIKEARVON ARVONALENTUMINEN

Liikearvo testataan vuosittain arvonalentumisen varalta laskeamalla, onko kirjanpitoarvo korkeampi kuin kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistestaus tehdään diskonttaamalla rahavirtaa tuottavien yksiköiden odotettavissa olevat tulevat rahavirrat. Odotettavissa olevat tulevat rahavirrat perustuvat rahavituihin rahavirtoihin. Suhdanteiden laskusta, uusista kilpailijoista tai hintapaineesta johtuva muutos arviointiin tulevista rahavirroista saattaa tulevaisuudessa johtaa liikearvon arvonalentumiseen.

LAINA- JA MUIDEN SAAMISTEN ARVONALENTUMINEN

Kulloisenakin tasepäivänä arvioidaan, onko olemassa objektiivista näyttöä lainojen tai muiden saamisten saamis- tai ryhmäkohtaisesta arvonalentumisesta. Arvioinnissa vaaditaan, että yritysjohto arvioi varsinkin odotettavissa olevien tulevien rahavirtojen määrän ja ajoituksen, minkä perusteella arvonalentumistappion määrä määritetään. Arviointi perustuu useiden tekijöiden arviointiin ja toteutunut tulos saattaa poiketa kirjatusta arvonalentumistappiosta.

Niistä keskittymistä, joihin ei saamiskohtaisen arvioinnin perusteella ole tarvetta tehdä arvonalentumiskirjausta, tehdään toimialariskiä, maantieteellistä riskiä ja muita rahavirtaan vaikuttavia tekijöitä koskevat arvioinnit.

VAKUUTUSMATEMAATTISET LASKELMAT ELÄKEVASTUUUSTA

Tuleva eläkevelka lasketaan vakuutusmatemaattisten laskelmien avulla. Laskelman perustana ovat arvioinnit diskonttauskorosta (euro-swap-korko, jonka maturiteetti vastaa eläkevelan odotettavissa olevaa kestoaikaa), palkankorotuksista (eläkkeiden odotettavissa oleva tuleva kasvu), inflaatiosta, henkilöstön vaihtuvuudesta sekä varojen odotetusta tuotosta (pitäen lähtökohtana Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse -eläkesäätiön sijoitussuunnitelmaa). Kaikki oletukset esitetään liitetiedossa nro 51.

Segmenttiraportointi

Konserni raportoi segmenttiraportoinnin IFRS 8 -standardin mukaisesti, mikä tarkoittaa sitä, että segmenttiraportointi heijastaa konsernin johdon saamaa informaatiota. Konserni ilmoittaa segmentteinä eri liiketoimintasegmentit. Liiketoimintasegmentti on ryhmä osastoja ja yhtiöitä, jotka tarjoavat riskiltään ja tuotoltaan muista liiketoimintasegmenteistä poikkeavia tuotteita tai palveluja. Konsernin sisäiset liiketapahtumat perustuvat markkinaehtoisii hintoihin.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Konserni esittää tilinpäätöksensä euroina (EUR), joka on emoyhtiö Ålandsbanken Abp:n esittämisen- ja toimintavaluutta. Konsernin ulkomaisten toimintojen toimintavaluutta voi poiketa konsernin esittämisen- ja toimintavaluutasta. Kunkin toiminnan toimintavaluutta määräytyy perustuen siihen taloudelliseen ympäristöön, jossa toimintaa harjoitetaan. Ulkomaan valuutaksi katsotaan muut valuutat kuin konsernin toimintavaluutta.

Konserniyhtiöt kirjaavat ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat käyttäen toimintavaluutan kurssia tapahtumapäivänä.

Monetaariset ulkomaan rahan määräiset varat ja velat muunnetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntoerot ei-monetaarisista eristä, jotka luokitellaan myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi, sekä käyttöomaisuudesta kirjataan suoraan Muihin laajan tuloksen eriin. Ei-monetaariset erät, jotka kirjataan käypään arvoon, muunnetaan käyvän arvon vahvistamispäivän kurssiin. Muutoin muut ei-monetaariset erät on muunnettu tapahtumapäivän kurssiin.

ULKOMAISTEN TOIMINTOJEN MUUNTAMINEN KONSERNIN ESITTÄMISVALUUTAKSI

Konsernitilinpäätöksessä ulkomaisten toimintojen tuloslaskelmat ja rahavirtalaskelmat muunnetaan euroiksi raportointikauden keskikursseja käyttäen. Taseen erien muuntaminen euroiksi tehdään tilinpäätöspäivän kurssiin. Syntyneet muuntoerot esitetään erillisenä eränä Muissa laajan tuloksen erissä.

Tuloutusperiaatteet

KORKOTUOTOT JA KORKOKULUT

Korkotuotot ja -kulut omaisuus- ja velkaeristä kirjataan jaksottamisperiaatteen mukaisesti. Mikäli rahoitusvaroihin tai rahoitusvarojen ryhmään on tehty arvonalentumiskirjaus, korkotuotto kirjataan alaskirjatun määrän alkuperäisen koron mukaan.

PALKKIOTUOTOT JA PALKKIOKULUT

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan, kun palvelu toteutetaan. Useampaa vuotta koskevista palkkioista kirjataan ainoastaan tilikaudelle kuuluva osuus.

LISENSSITUOTOT

Vuosilisenssit tuotot tietojärjestelmistä tuloutetaan tasaerin kullekin vuodelle, jolle tuotot kuuluvat.

PANKKITIETOJÄRJESTELMÄN MYYNTI

Huomattavia sovelluksia käsittävä järjestelmämyynti käsitellään pitkäaikaisina projekteina. Järjestelmälisenssit tuotot pitkäaikaisista projekteista kirjataan tuotoksi valmiusasteen perusteella silloin, kun valmiusaste on luotettavalla tavalla määriteltävissä. Valmiusaste määritetään erikseen kullekin projektille siten, että tilinpäätösajankohtaan mennessä tehdyn työn osuutta verrataan projektin kokonaistyötunteihin. Mikäli on todennäköistä, että projektin kokonaismenot ylittävät siitä saatavat kokonaistuotot, odotettavissa oleva tappio kirjataan heti kuluksi.

Aineettomat hyödykkeet

OMAAAN KÄYTTÖÖN VALMISTETTUJEN HYÖDYKKEIDEN AKTIVOINTI

Tietojärjestelmän kehityskulut aktivoidaan, mikäli on luultavaa, että valmistettu tietojärjestelmä tuottaa vastaisuudessa kulut ylittävän tuoton tai kulujen alentumisen. Itse kehitetyt tietojärjestelmät aktivoidaan omakustannushintaan. Aktivoidut kehityskulut poistetaan normaalitapauksissa tasapoistoin 3–5 vuodessa. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun tietojärjestelmä on käyttövalmis.

Kehityskulut, joiden ei odoteta tuottavan merkittävää taloudellista hyötyä, kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan.

Esitutkimus- ja tutkimuskulut kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan.

LIIEKARVO

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää hankitun yrityksen nettovarallisuusarvon. Hankintameno sisällytetään hankintaan liittyneet välittömät kulut, kuten kulut asiantuntijoiden käyttämisestä ennen 1.1.2010. Hankinnoissa 1.1.2010 lähtien nämä kulut kirjataan kuluksi. Liikearvoa ei poisteta, vaan sille tehdään vuosittain, taikka tarpeen vaatiessa useammin, testaus arvonalennuksen varalta (impairment) diskonttaamalla rahavirtaa tuottavien yksikköiden odotettavissa olevat tulevat rahavirrat. Arvonalemmiset kirjataan suoraan kuluksi tuloslaskelmaan.

MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Muut aineettomat hyödykkeet koostuvat ulkoisista tietojärjestelmistä ja ne merkitään taseeseen poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno.

Aineelliset hyödykkeet

OMASSA KÄYTÖSSÄ OLEVAT KIINTEISTÖT

Omassa käytössä olevat kiinteistöt omistetaan suoraan tai välillisesti kiinteistö- ja asunto-osakeyhtiöiden kautta.

Omassa käytössä olevat kiinteistöt merkitään taseeseen poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Pääkonttori-kiinteistön osalta konserni on IFRS-standardeihin siirryttyä päättänyt soveltaa IFRS 1 -standardissa mainittua poikkeusta ja käyttää aineellisten hyödykkeiden kohdalla hankintameno-olettaa alkuperäisen hankintameno asemasta.

SIJOITUSKIINTEISTÖT

Sijoituskiinteistöjen omistuksen tarkoitus on saada vuokratuloja tai kasvattaa omaisuuden arvoa. Sijoituskiinteistöt omistetaan suoraan tai välillisesti kiinteistö- ja asunto-osakeyhtiöiden kautta.

Sijoituskiinteistöt kirjataan erillisenä eränä taseeseen aineellisiin hyödykkeisiin poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Tuloslaskelmassa sijoituskiinteistöistä saatu nettotuotto esitetään erillisenä eränä omalla rivillä. Kiinteistöjen arvioinnin on tehnyt auktorisoitu kiinteistönvälittäjä.

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET

Muut aineelliset hyödykkeet koostuvat koneista ja kalustosta, autoista ja taidekokoelmasta. Muut aineelliset hyödykkeet merkitään taseeseen poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Mahdolliset myyntivoitot, myyntitappiot ja romutukset kirjataan tuotoksi/kuluksi.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalennus

Hyödykkeiden arvo tarkistetaan vuosittain sen määrittelemiseksi, onko olemassa viitettä hyödykkeen arvonalentumisesta. Mikäli tällainen viite todetaan, kerrytettävissä olevaksi rahamääräksi määritellään hyödykkeen myyntihinta tai sitä korkeampi käyttöarvo. Tuloslaskelmaan kirjataan arvonalentumiskirjaus, mikäli kirjanpitoarvo on korkeampi kuin kerrytettävissä oleva rahamäärä. Aikaisemmin kirjattu arvonalennus peruutetaan, liikearvoa lukuun ottamatta, ainoastaan, mikäli arvonalennustestin arvostusperusteissa on tapahtunut olennainen muutos. Kirjanpitoarvo voi peruutuksen jälkeen olla korkeintaan kirjanpitoarvo ennen arvonalentumiskirjausta.

Poistot

Rakennukset, tekniset laitteet ja koneet ja kalusto merkitään poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Poistot on tehty hyödykkeen odotettavissa olevan taloudellisen vaikutusajan perusteella. Kaikki poistot tehdään tasapoistoin.

Rakennukset.....	40 vuotta
Rakennusten tekniset laitteet.....	12 vuotta
Peruskorjaukset vuokratuissa tiloissa	4–10 vuotta
Koneet ja kalusto.....	3–10 vuotta
Itse kehitetyt tietojärjestelmät	3–5 vuotta
Ulkoiset tietojärjestelmät.....	3–5 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta
Maa-alueista ei tehdä poistoja.	

Leasingsopimukset

Leasingsopimukset luokitellaan IAS 17 -standardin mukaan rahoitusleasingsopimuksiin ja muihin leasingsopimuksiin. Valtaosa vuokrasopimuksista on rahoitusleasingsopimuksia.

Rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle otettu omaisuus merkitään sopimuksen alkamisajankohtana aineellisiin hyödykkeisiin ja vastaava rahoitusleasingvelka muihin velkoihin. Omaisuus merkitään leasingsopimuksen alkamisajankohtana määrään, joka vastaa vuokralle otetun omaisuuden käypää arvoa tai sitä alhaisempaa vähimmäisvuokrien nykyarvoa. Suunnitelmanmukainen poisto tehdään taloudellisen pitoajan tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan perusteella. Korot leasingvelasta kirjataan korkokuluksi efektiivisen koron menetelmän mukaisesti. Arvonalemminen kirjataan tarvittaessa leasingkohdekohtaisen arvion perusteella.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena olemassa velvoite, kun on todennäköistä, että veloitteen täytyminen edellyttää taloudellista hyötyä ilmentävien voimavarojen siirtymistä pois yrityksestä, sekä kun veloitteen määrä on luotettavasti arvioitavissa.

Uudelleenjärjestelyvaraus kirjataan taseen erään Muut siirtovelat, kun konserni on laatinut yksityiskohtaisen ja virallisen uudelleenjärjestelysuunnitelman ja uudelleenjärjestelyn toimeenpano on joko aloitettu tai asiasta on tiedotettu.

Koska IAS 19 -standardin työsuhte-etuuksia koskevat kriteerit täyttyvät, kulut kirjataan kuluna ja velkana, ei varauksena.

Tappiollisesta sopimuksesta kirjataan varaus, kun sopimuksesta odotettavissa olevat taloudelliset hyödyt ovat pienemmät kuin sopimusveloitteiden täyttämistä aiheutuvat väistämättömät menot.

Rahoitusinstrumentit

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN

Sellaisten rahoitusinstrumenttien käypä arvo, joilla käydään kauppaa toimivilla markkinoilla, esimerkiksi kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja -velat sekä myytävissä olevat rahoitusvarat, perustuu noteerattuihin markkinahintoihin.

Käypä arvo rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, lasketaan erilaisten arvostusmenetelmien avulla. Arvostusmenetelmiä käytettäessä käytetään mahdollisimman suuressa määrin markkinanoteerauksia. Käytettyjä arvostusmenetelmiä ovat rahavirtojen diskonttaaminen, arvostus nojautuen toisen olennaisilta osin samanlaisen rahoitusinstrumentin käypään arvoon ja arvostus nojautuen samalla rahoitusinstrumentilla viime aikoina toteutettuihin tapahtumiin.

RAHOITUSINSTRUMENTTIEN LUOKITUS

Rahoitusinstrumentit luokitellaan arvonmääritystä varten IAS 39 -standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin:

Käypään arvoon kirjattavat rahoitusinstrumentit

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Tähän ryhmään sisältyvät kaikki rahoitusvarat ja rahoitusvelat, jotka omistetaan tarkoituksena saada tuottoa lyhyellä tähtämellä. Tähän ryhmään sisältyvät myös kaikki johdannaisopimukset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja rahoitusvelat merkitään taseeseen käypään arvoon ja käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti.

IAS 39 -standardin mukaisesti kaikki johdannaisopimukset on merkittävä taseeseen käypään arvoon ja käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti erään "Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot".

Käypään arvoon kirjattavat rahoitusvarat ja rahoitusvelat (fair value -optio)

Yritysjohdosta arvostaa tietyt johdannaisopimuskokonaisuudet ja johdannaisopimuksin suojatut erät fair value -option mukaisesti. Tällaiset kokonaisuudet voivat käsittää kiinteäkorkoisia lainoja, osakeindeksiobligatioita ja talletuksia sekä koronavaihtosopimuksia. Käypä arvo lasketaan yleisesti hyväksytyillä arvostusmenetelmillä ottaen huomioon arvostuskohteeseen liittyvä markkina-informaatio. Tämä menettely alentaa tehokkaasti tulosheilahteluja suojauslaskentaa soveltamatta, koska johdannaisopimusten arvon vaihteluihin vastavaikuttavat suurelta osin vastaavat vaihtelut samaan kokonaisuuteen kuuluvien muiden komponenttien arvossa. Hankinta-ajankohtana tunnustetaan kirjattavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti fair value -option mukaisesti rahoitusvarat ja

-velat silloin, kun käyvän arvon soveltamisella saadaan olennaisempaa tietoa, koska sen vaikutuksesta arvostamiseen tai kirjaamiseen epäjohdonmukaisuus joko poistuu tai vähenee merkittävästi.

Johdannaisopimusten positiiviset käyvät arvot merkitään taseeseen varoiksi erään "Johdannaisopimukset" ja negatiiviset käyvät arvot erään "Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat". Arvonmuutokset kirjataan tulosvaikutteisesti erään "Arvopaperikaupan nettotuotot". "Day one profit" eli voitot, jotka syntyvät uusien sopimusten välittömässä arvostuksessa ja jotka eivät näin ollen johdu korkotasojen tai luottokelpoisuuden heilahteluista, sisällytetään fair value -optioon ja tulouteetaan siten fair value -option kautta.

Laina- ja muut saamiset

Laina- ja muiksi saamisiksi luokitelluilla rahoitusvaroilla tarkoitetaan varoja, jotka ovat syntyneet luovuttamalla rahaa, palveluja ja tavaroita suoraan velalliselle.

Laina- ja muut saamiset merkitään taseeseen lainannostohetken hankintamenoon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon. Kaikkien lainojen ja muiden saamisten arvon alentuminen arvioidaan. Tasepäivänä arvioidaan, onko objektiivista näyttöä siitä, että laina- tai muissa saamisissa on saamis- tai ryhmäkohtainen arvonalentuminen. Laina- ja muissa saamisissa on arvonalentuminen ainoastaan, mikäli objektiivinen näyttö osoittaa, että on sattunut yksi tai useampi tapahtuma, joka vaikuttaa rahoitusvarasta saataviin vastaisiin rahavirtoihin, mikäli ne ovat luotettavalla tavalla arvioitavissa. Objektiivisia näyttöjä siitä, että on sattunut yksi tai useampi tapahtuma, joka vaikuttaa arvioituihin tuleviin rahavirtoihin, ovat esimerkiksi seuraavat:

- velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet,
- lainanottajalle on taloudellisten vaikeuksien johdosta annettu sellainen myönnytys, jota ei muutoin olisi harkittu annettavaksi,
- sopimuksen rikkominen, kuten koronmaksun tai lyhennysten maksamatta jättäminen tai viivästyminen, tai
- lainanottajan konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely tulee todennäköiseksi.

Arvonalentumistappiot esitetään tuloslaskelman erässä "Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista".

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

Korkoa tuottavat rahoitusvarat ovat eräpäivään asti pidettäviä sijoituksia ja ne kirjataan jaksotettuun hankintamenoon efektiivisen koron menetelmällä. Päätös sijoituksen pitämisestä eräpäivään asti tehdään hankinta-ajankohtana. Sijoituksen arvonalentumiskirjaus tehdään sijoituskohtaisen arvioinnin perusteella.

Myytävissä olevat rahoitusvarat

Tähän ryhmään kuuluvat rahoitusvarat merkitään taseeseen lähtökohtaisesti hankintamenoon ja arvostetaan sen jälkeen käypään arvoon. Arvonmuutos kirjataan Muihin laajan tuloksen eriin. Myynnin yhteydessä arvonmuutos kirjataan pois rahastosta tulosvaikutteisesti omassa erässä "Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot". Arvonalentumistappiot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Rahavarat

Rahavaroilla tarkoitetaan kassavaroja ja vapaasti käytettävissä olevia saamisia Suomen ja Ruotsin keskuspankeilta. Rahavirtalaskelmassa rahavaroilla tarkoitetaan myös vaadittaessa maksettavia saamisia luottolaitoksilta sekä muita saamisia luottolaitoksilta ja saamistodistuksia, joiden jäljellä oleva juoksu-aika on alle kolme kuukautta.

Muut rahoitusvelat

Muut rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetken hankintamenoon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon.

Rahoitustakaukset

Rahoitustakaukset merkitään taseeseen sopimuksentekohetken käypään arvoon ja nettoutetaan vastaavan tuloennakon kanssa. Tämän jälkeen takaukset arvostetaan IAS 37 -standardin perusteella määritettyyn määrään tai sitä korkeampaan jaksotetuilla tuotoilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoon.

Merkitseminen taseeseen

Rahoitusinstrumentit merkitään taseeseen rahoitusinstrumenttien kaupantekopäivänä. Rahoitusinstrumentit kirjataan pois taseesta, kun ne erääntyvät tai myydään.

SUOJAUSLASKENTA

Ålandsbanken soveltaa IAS 39 -standardin mukaista suojauslaskentaa, jota käytetään Ålandsbanken Sverige AB:n omaan pääomaan liittyvältä konsernin valuutariskiltä suojautumiseen. Tämä tarkoittaa sitä, että omaa pääomaa suojaavat johdannaissopimukset kirjataan taseeseen käypään arvoon vastaavalla tavalla kuin valuutaturssimuutokset Muihin laajan tuloksen eriin. Suojauslaskennan soveltamisen arvioidaan antavan oikeamman kuvan konsernin tuloksesta.

Työsuhde-etuudet

ELÄKEVASTUU

Suomessa työskentelevän henkilöstön eläketurva on järjestetty osittain TyEL-vakuutuksen ja osittain eläkesäätiön kautta (Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse, nk. A-säätiö). Ruotsissa työskentelevän henkilöstön eläketurva on järjestetty vakuutusyhtiö SSP:n kautta. Ruotsalaiset yhtiöt kirjaavat tämän vakuutusmaksupohjaisena ratkaisuna, toisin sanoen IFRS-säännösten mukaan ei tehdä velkalaskelmaa. Eläkesäätiön tarkoituksena on myöntää toimintapiiriinsä kuuluville vanhuus- ja invalidieläke sekä perhe-eläke ilmoitetuille edunsaajille ja hautausavustus.

IAS 19 -standardin mukaan työsuhteen päättymisen jälkeiset työsuhte-etuuksia koskevat järjestelyt luokitellaan maksupohjaisiksi tai etuuspohjaisiksi järjestelyiksi. Maksupohjaisessa järjestelyssä työnantajalla ei ole vastuuta sen jälkeen, kun työnantaja on maksanut tilikauteen kohdistuvat vakuutusmaksut vakuutusyhtiölle. Etuuspohjaisessa järjestelyssä työnantajalle sitä vastoin jää eläkevastuuta myös tilikauden päättymisen jälkeen.

TyEL-vakuutuksen kyseessä ollen vanhuuseläke katsotaan työnantajan näkökulmasta maksupohjaiseksi järjestelyksi. Jos vanhuuseläke sen sijaan on järjestetty eläkesäätiössä, rahastoitu osuus katsotaan etuuspohjaiseksi järjestelyksi. Eläkevastuun suuruuden laskemiseksi vaaditaan vakuutusmatemaattisia laskelmia.

Työkyvyttömyyseläke on etuuspohjainen järjestely, mutta siinä ei ole kysymys palvelusajan perusteella kumuloituvasta etuudesta. Eläkevastuun suuruuden laskemiseksi vaaditaan vakuutusmatemaattisia laskelmia.

Eläkesäätiön osalta eläkevastuun ja vastuun kattavien varojen käyvän arvon välinen erotus merkitään taseeseen velaksi tai saamiseksi. Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan IAS 19.92-93 standardin putkimenetelmän mukaisesti. Vakuutusmatemaattisen voiton tai tappion osuus vahvistetaan, jos kertyneiden kirjaamattomien vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden

nettomäärä ylittää seuraavista korkeamman: joko 10 prosenttia eläkevastuun nykyarvosta tai 10 prosenttia eläkejärjestelyn varojen käyvästä arvosta. Vakuutusmatemaattisten voittojen tai tappioiden kirjattu osuus muodostuu vahvistetusta ylijäämästä jaettuna järjestelyn piiriin kuuluvien työntekijöiden odotetulla keskimääräisellä palvelusajalla. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse -eläkesäätiö suljettiin uusilta jäseniltä 30.6.1991.

Palvelusajan päätyttyä ei ole eläkevelvoitteita. Lähipiirin eläke-edut perustuvat palvelusuhteen tavanomaisiin etuihin.

Tuloverot

Tuloverot sisältävät vuoden veronalaisesta tuloksesta konsernin maksettavat verot sekä oikaisu edellisiltä vuosilta, samoin kuin laskennallisten (lykättyjen) verojen muutokset.

Varojen ja velkojen verotuksellisen arvon ja niiden kirjatun määrän välisille tilapäisille eroille on vahvistettu laskennallinen verosaaminen tai -velka käyttäen tulevana kautena voimassa olevia verokantoja. Laskennalliset verovelat ja verosaamiset lasketaan niiden kunkin maan verokantojen mukaan, joiden odotetaan olevan voimassa veron tullessa maksettavaksi (laki on hyväksytty, mutta ei ole vielä tullut voimaan).

Omat varat

Finanssivalvonnan määräysten mukaan eläkevelvoitteiden laskennassa syntyvää ylijäämää ei tule merkitä omiin varoihin. Käyvän arvon rahasto, josta on vähennetty verovelat, merkitään ylempiin toissijaisiin omiin varoihin. IFRS 1 -standardin poikkeussäännön mukaan tehdyssä kiinteistöjen arvostamisessa syntynyt oma pääoma luetaan mukaan ylempiin toissijaisiin omiin varoihin.

Taseen eriä koskevat liitetiedot

2. Segmenttiraportointi		31.12.2011				
	Ahvenanmaa	Suomi	Ruotsi	Crosskey	Konserni- toiminnot & eliminoinnit	Yhteensä
Korkokate	14 333	20 551	7 721	25	449	43 079
Palkkiotuotot, netto	7 128	13 646	14 218	-26	3 784	38 750
Muut tuotot	272	87	-803	31 164	-13 325	17 395
Tuotot yhteensä	21 733	34 284	21 135	31 163	-9 092	99 223
Henkilöstökulut	-4 023	-9 284	-13 287	-13 794	-14 511	-54 899
Uudelleenjärjestelykulut	-103	-225	-4 934	0	-486	-5 748
Muut kulut	-2 969	-6 584	-6 837	-13 301	-12 779	-42 469
Sisäinen kustannustenjako	-8 854	-14 015	-12 338	0	35 206	0
Kulut yhteensä	-15 948	-30 107	-37 395	-27 095	7 429	-103 116
Tulos ennen luottotappioita	5 785	4 177	-16 260	4 068	-1 663	-3 893
Luottotappiot	145	-1 995	221	0	-159	-1 788
Liiketulos	5 930	2 182	-16 038	4 068	-1 822	-5 681
Antolainaus	642 897	1 640 427	449 744		3 949	2 737 017
Ottolainaus	771 018	1 382 740	390 048		-293	2 543 513
Hallinnoitava pääoma	253 350	1 368 059	2 163 262		29 698	3 814 369
Korkotuotot yleisöltä ja julkisyhteisöiltä						
Rahoitusyritykset	7 240	13 435	4 588	0	0	25 263
Kotitaloudet						
Asunnot	5 169	20 659	3 130	0	0	28 958
Muut	2 607	8 201	2 222	0	0	13 030
Muut	565	242	4 793	0	0	5 601
Yhteensä	15 581	42 537	14 733	0	0	72 851

Ålandsbanken raportoi segmenttiraportoinnin IFRS 8 -standardin mukaisesti, mikä tarkoittaa sitä, että segmenttiraportti heijastaa konsernin johdon saamaa informaatiota. Vuosikertomuksessa 2011 segmentointiraportointia on muutettu vastaamaan Ålandsbankenin sisäistä raportointia konsernijohdolle. Vertailukausi on laskettu uudelleen vastaamaan uutta segmenttiraportointia.

Liiketoiminta-alue Ahvenanmaa käsittää konttoriliiketoiminnan Ahvenanmaalla ja osakekaupankäyntitoiminnan Maarianhaminassa. Liiketoiminta-alue Suomi käsittää konttoriliiketoiminnan Manner-Suomessa, Ålandsbanken Asset Management Ab:n ja osakekaupankäyntitoiminnan Manner-Suomessa, mukaan lukien Ålandsbanken Equities Research Ab. Liiketoiminta-alue Ruotsi käsittää Ruotsin sivuliikkeen (Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial) liiketoimintayksiköt, Ålandsbanken Sverige AB:n (meneillään oleva muuttaminen Ålandsbanken Sverige Management AB:ksi) sekä Ålandsbanken Fonder AB:n ja Alpha Management Company S.A.:n. Liiketoiminta-alue Crosskey käsittää Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n ja S-Crosskey Ab:n. Konsernitoiminnot & eliminoinnit käsittää kaikki keskitetyt konsernitoiminnot, eliminoinnit sekä tytäryhtiöt Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n ja Ab Compass Card Oy Ltd:n.

