

Bokslutskommuniké

För perioden januari–december 2014 • 13.2.2015



Januari–december 2014

jämfört med januari–december 2013

- Rörelseresultatet förbättrades med 12,0 miljoner euro eller 116 procent till 22,4 miljoner euro (10,4).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna förbättrades med 9,4 miljoner euro eller 141 procent till 16,1 miljoner euro (6,7).
- Räntenettot ökade med 16 procent till 49,3 miljoner euro (42,4).
- Provisionsnettot ökade 9 procent till 46,2 miljoner euro (42,4).
- Kostnaderna ökade med 3 procent till 96,4 miljoner euro (93,5).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) minskade med 57 procent till 1,8 miljoner euro (4,1) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,06 procent (0,14).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 8,7 procent (3,8).
- Resultatet per aktie ökade till 1,12 euro (0,46).
- Kärnprimärkapitalrelationen beräknad utan inverkan av Basel I-golv uppgick till 10,9 procent (10,8 procent den 31 december 2013).
- Styrelsen föreslår en dividend om 0,40 euro per aktie (0,15).

Fjärde kvartalet 2014

jämfört med fjärde kvartalet 2013

- Rörelseresultatet förbättrades med 4,0 miljoner euro eller 110 procent till 7,6 miljoner euro (3,6).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna förbättrades med 2,5 miljoner euro eller 84 procent till 5,6 miljoner euro (3,1).
- Räntenettot ökade med 9 procent till 12,6 miljoner euro (11,6).
- Provisionsnettot ökade 13 procent till 14,5 miljoner euro (12,8).
- Kostnaderna ökade med 5 procent till 25,8 miljoner euro (24,6).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,5 miljoner euro (1,5) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,06 procent (0,19).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 11,7 procent (6,9).
- Resultatet per aktie ökade till 0,39 euro (0,21).

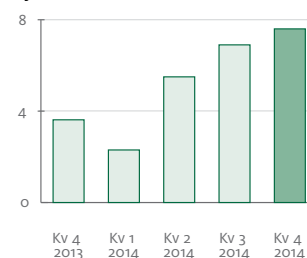
”Vi avslutar året starkt med ytterligare ett förbättrat kvartal. Sammantaget har vi under året mer än fördubblat vårt rörelseresultat som uppgår till 22,4 miljoner euro. Speciellt tillfredsställande är det att se resultatförbättringarna i Finland och Sverige och där Sverige nu tydligt har börjat bidra med positivt resultat. Vi fortsätter att stärka vårt erbjudande på placeringsområdet och den placeringsvolym som vi förvaltar för våra kunders räkning har under 2014 växt med 14 procent till den nya rekordnivån 5 042 miljoner euro.

Tillväxten i våra närområden är fortsättningsvis svag och centralbankerna tävlar om vem som kan stimulera ekonomin mest. Detta leder till en fortsatt stor osäkerhet i marknaden och till marknadsräntor på extremt låga nivåer, vilket bl.a. sätter press på vårt och andra bankers räntenetto under år 2015.”

Peter Wiklöf, Vd

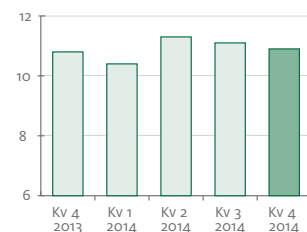
Rörelseresultat

miljoner euro



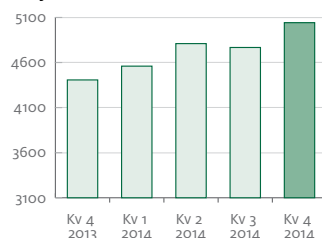
Kärnprimärkapitalrelation

procent



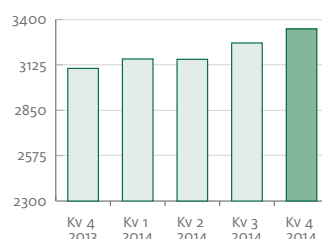
Förvaltad kapital

miljoner euro



Utlåning

miljoner euro



Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	12,6	12,7	-1	11,6	9	49,3	42,4	16
Provisionsnetto	14,5	10,5	39	12,8	13	46,2	42,4	9
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	2,2	1,9	17	1,0		6,8	7,4	-8
Övriga intäkter	4,6	4,0	16	4,2	9	18,3	15,8	16
Intäkter sammanlagt	34,0	29,1	17	29,7	14	120,6	108,0	12
Personalkostnader	-14,5	-12,0	21	-13,6	7	-53,1	-51,5	3
Övriga kostnader	-9,3	-7,8	19	-8,8	6	-34,9	-34,0	3
Avskrivningar	-2,0	-2,1	-2	-2,2	-7	-8,4	-8,0	5
Kostnader sammanlagt	-25,8	-21,9	18	-24,6	5	-96,4	-93,5	3
Resultat före nedskrivningar	8,1	7,2	13	5,1	60	24,2	14,5	67
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,5	-0,3	88	-1,5	-65	-1,8	-4,1	-57
Rörelseresultat	7,6	6,9	10	3,6	110	22,4	10,4	116
Inkomstskatt	-1,6	-1,5	6	-0,4		-4,8	-2,7	78
Rapportperiodens resultat	6,1	5,4	11	3,3	85	17,6	7,7	129
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	0,3	28	0,2		1,5	1,0	47
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,6	5,1	10	3,1	84	16,1	6,7	141
Volymer								
Utlåning till allmänheten	3 343	3 258	3	3 104	8			
Inlåning från allmänheten ¹	2 391	2 482	-4	2 460	-3			
Förvalt kapital	5 042	4 770	6	4 407	14			
Eget kapital	196	193	2	184	7			
Balansomslutning	4 292	4 183	3	3 887	10			
Risikexponeringsbelopp	1 554	1 532	1	1 475	5			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	11,7	10,9		6,9		8,7	3,8	
K/I-tal ³	0,76	0,75		0,83		0,80	0,87	
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,06	0,03		0,19		0,06	0,14	
Andel osäkra fordringar, brutto, % ⁵	0,65	1,04		1,02				
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ⁶	66	47		48				
Core funding ratio, % ⁷	105	107		103				
Soliditet, % ⁸	4,6	4,6		4,7				
Kärnprimärkapitalrelation utan inverkan av Basel I-golv, % ⁹	10,9	11,1		10,8				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,39	0,35	10	0,21	83	1,12	0,46	
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,39	0,35	10	0,21	83	1,11	0,46	
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	13,49	13,14	3	12,54	8			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	13,46	13,11	3	12,54				
Aktiekurs A-aktie, euro	11,27	11,32	0	10,88	4			
Aktiekurs B-aktie, euro	10,87	9,63	13	7,94	37			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	14 398	14 398	0	14 395	0			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning, tusen st	14 498	14 498	0	14 395	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	643	656	-2	631	2	644	617	4

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

² Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas andel av eget kapital i genomsnitt

³ Kostnader / Intäkter

⁴ Nedskrivning av krediter och andra åtaganden / Utlåning till allmänheten vid periodens ingång

⁵ Osäkra fordringar, brutto / Utlåning till allmänheten före reserverade nedskrivningar

⁶ Reserverade individuella nedskrivningar / Osäkra fordringar

⁷ Utlåning till allmänheten / Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer

⁸ Eget kapital / Balansomslutning

⁹ (Kärnprimärkapital / Kapitalkrav) x 8%

¹⁰ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Emissionsjusterat antal aktier

¹¹ Aktieägarnas andel av eget kapital / Antal aktier med avdrag för egna aktier per bokslutsdagen

Kommentarer

MAKROLÄGE OCH MYNDIGHETSKRAV

Låga räntor förväntas bli bestående ännu en lång tid i Europa, vilket fortsatt pressar bankernas räntenetto och ökar riskerna för tillgångsbubblor i samhällsekonomin. I september sänkte ECB den redan rekordlåga styrräntan till 0,05 procent. I oktober sänkte svenska Riksbanken styrräntan till 0,00 procent. Även de långa marknadsräntorna sjönk kraftigt under året.

REFERENSRÄNTOR GENOMSNITT, PROCENT

	Kv 4 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2013
Euribor 3 mån	0,08	0,16	0,24
Euribor 12 mån	0,33	0,44	0,53
Stibor 3 mån	0,32	0,51	1,13

	2014	2013
Euribor 3 mån	0,21	0,22
Euribor 12 mån	0,48	0,54
Stibor 3 mån	0,66	1,19

Under 2014 steg aktiekurserna med cirka 6 procent på Helsingforsbörsen (OMXHPI) och med cirka 12 procent på Stockholmsbörsen (OMXSPI).

Den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 5 procent svagare än föregående år. Per årsskiftet hade kronan försvagats med 6 procent jämfört med föregående årsskifte. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen omräknats till kursen på balansdagen.

Nya beräkningssätt och upplysningskrav för kapitaltäckning trädde i kraft den 1 januari 2014, enligt EU:s kapitalkravsförordning (CRR).

VIKTIGA HÄNDELSER 2014

Ålandsbanken har den 18 december 2014 slutit avtal om att från S-Banken förvärva deras innehav om 34 procent i Ab Compass Card Oy Ltd. Efter förvärvet är bolaget ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken. Ålandsbanken (66 procent) och Tapiola Bank (34 procent) grundade Compass Card år 2006 för utgivning av kredit- och debitkort på den finska marknaden. Compass Card erbjuder skräddarsydda kortlösningar och har idag cirka 160 000 debitkort och 55 000 kreditkort utgivna. Compass Card kommer fortsättningsvis att erbjuda S-Bankens befintliga kortkunder den nuvarande servicen under åtminstone år 2015. Förvärvet förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på Ålandsbankenkoncernens resultat eller egna kapital.

S-Banken och Crosskey Banking Solutions Ab Ltd har förlängt sitt samarbete genom ett avtal som sträcker sig till utgången av 2020. Samarbetsavtalet är en fortsättning på det existerande avtalet som undertecknades 2005 och som omfattar Crosskeys basbanks- och internetbanksystem. I samband med förlängningen av det existerande samarbetsavtalet har S-Banken och Crosskey också ingått ett helt nytt samarbetsavtal vilket omfattar Crosskeys kortsystem. S-Banken är en av Finlands idag största banker med över 2,7 miljoner kunder och är också en av Finlands största kortutgivare.

Förvalt kapital i Ålandsbanken har passerat 5 000 miljoner euro och uppgick vid årsskiftet till den nya rekordnivån 5 042 miljoner euro. Förvalt kapital i Ålandsbankens egna fonder har passerat 1 000 miljoner euro och uppgick vid årsskiftet till 1 048 miljoner euro.

Från Ålandsbankens miljökonto fördelades 2014 cirka 105 000 euro till utvalda miljöprojekt.

Ålandsbankens styrelse har beslutat att lansera ett aktiesparprogram för samtliga anställda inom koncernen. Aktiesparprogrammet ger de anställda möjlighet att spara en del av månadslönen för att investera i Ålandsbankens B-aktier. Deltagande i aktiesparprogrammet sker på frivillig basis. Hela 69 procent av de anställda ha tackat ja till att delta i programmet.

De anställda kan spara maximalt fem procent av sin månadslön för att vid de halvårsvisa riktade emissionerna teckna B-aktier. Sparperioden inleds den 1 januari 2015 och den första emissionen planeras i augusti 2015. Programmet är ettårigt. Tre år efter respektive emission utdelar Ålandsbanken en gratis matchningsaktie för varje aktie som förvärvats i de riktade emissionerna till de som deltagit i emissionerna, som fortsättningsvis är anställda inom koncernen samt har de emitterade aktierna i sin ägo.

De anställda erbjuds att teckna B-aktien till en kurs som understiger medelkursen för kalendermånaden innan respektive emission med 10 procent. Sparbeloppet för de anställda i koncernen som anmält sig till programmet är cirka 0,9 miljoner euro, vilket skulle motsvara cirka 88 000 B-aktier utgående från medelkursen för januari 2015 inklusive en rabatt om 10 procent. Det maximala antalet matchningsaktier som utdelas är då 88 000. Det maximala antalet aktier som kan tillkomma personalen inom ramen för aktiesparprogrammet givet dessa beräkningsantaganden är 176 000.

Utgående från ovan nämnda förutsättningar kan aktier förvärvade inom ramen för aktiesparprogrammet maximalt ge upphov till en ägarandel om 1,1 procent och en röstandel om 0,1 procent.

Ålandsbankens styrelse beslutade den 30 september 2014 att i stöd av bolagsstämmans bemyndigande den 10 april 2014 genomföra en riktad emission av 100 000 optionsrätter till nyckelpersoner inom banken, som ett led i fullföljande av bankens incitamentsprogram. Varje optionsrätt berättigar till tecknande av en B-aktie. Optionsrätternas lösendatum är den 29 december 2017.

Som ett led i att ytterligare förstärka Ålandsbankens kapitalförvaltningserbjudande har Ålandsbanken anställt ett erfaret förvaltnings-team om fyra personer. Personerna började sina anställningar i mitten av september.

I juni emitterade Ålandsbanken för första gången säkerställda obligationer med säkerheter i svenska bostadslån. Emissionsbeloppet var 1 000 miljoner SEK. Emissionen övertecknades. Ålandsbankens svenska säkerhetspool uppgår för närvarande till cirka 4 000 miljoner SEK.

Ålandsbankens räntefond Ålandsbanken Euro Bond har utnämnts till Nordens bästa fond i sin klass för förvaltningsperioderna 3, 5

och 10 år och tilldelats prestigefyllda Lipper Fund Award Nordic 2014.

Ålandsbanken har fattat beslut om att effektivisera sitt IT-stöd och sina back office-processer för kapitalförvaltning och värdepappershantering. Förändringsarbetet förväntas pågå under cirka tre år. Ålandsbanken har valt Crosskeys nya kapitalmarknadskoncept, "Capital Markets from the tap", efter utvärdering av flera alternativa IT-leverantörer. Det nya Capital Markets-systemet är en helhetslösning som integrerar flera befintliga system i en enda plattform.

Ålandsbanken och Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen) har fördjupat samarbetet på Åland gällande försäkrings- och finansieringstjänster med syftet att höja servicegraden och tryggheten vid bostadsköp. Samarbetet går ut på att erbjuda ett trygghets- och säkerhetspaket för kunder som upptar bostadslån. I erbjudandet ingår Ömsens försäkringsskydd och skadeförebyggande program och produkter samt ett utbud av Ålandsbankens tjänster, däribland juridisk rådgivning, byggrådgivning, finansiering och Ålandsbankens Premium-tjänst. Ålandsbanken har tillsammans med Ömsen gått in som delägare i den nystartade fastighetsmäklaren Mäklarhuset Åland Ab.

Ålandsbanken har strukturerat om och effektiviserat sin verksamhet i Helsingforsregionen, vilket bland annat inneburit att kontoret i Hagalund, Esbo har stängts. Åtgärderna innebär lägre kostnader om cirka 0,5 miljoner euro på årsbasis. Omstruktureringskostnaderna uppgick till cirka 0,4 miljoner euro, vilka belastade resultatet för första kvartalet.

Ålandsbanken fortsätter att komplettera produkt erbjudandet på den svenska marknaden så att kunderna i Sverige inte ska behöva någon annan bank. Under året har E-faktura, BankID, kreditkort samt bolåneskydd lanserats.

Crosskey har utvecklat Marginalen Banks nya internetbank som har lanserats på den svenska marknaden.

På bolagsstämman den 10 april 2014 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Agneta Karlsson, Anders Å. Karlsson, Annika Wijkström, Anders Wiklöf och Dan-Erik Woivalin. Bolagsstämman beslutade även att ta bort den stipulation i bankens bolagsordning som förhindrat person som fyllt 67 år att inväljas i styrelsen.

RESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2014

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 5,6 miljoner euro (3,1), vilket var en förbättring med 2,5 miljoner euro eller 84 procent jämfört med fjärde kvartalet 2013. Rörelseresultatet förbättrades med 4,0 miljoner euro eller 110 procent till 7,6 miljoner euro (3,6). Resultatet var det bästa för ett enskilt kvartal sedan 2007, exklusive engångsposter.

Avkastningen på eget kapital efter skatt förbättrades till 11,7 procent (6,9).

Intäkterna ökade med 4,3 miljoner euro eller 14 procent till 34,0 miljoner euro. Samtliga intäktslag utom övriga rörelseintäkter ökade.

Omprissättning av kreditportföljen, lägre fundingkostnader samt volymökning innebar att räntenettet ökade med 1,0 miljon euro eller 9 procent till 12,6 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 1,7 miljoner euro eller 13 procent till 14,5 miljoner euro, bland annat till följd av provisionsintäkter från en utlåningsaffär i affärsområde Sverige om 2,8 miljoner euro. Prestationsrelaterade kapitalförvaltningsarvodena var lägre än föregående år.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ökade med 1,2 miljoner euro till 2,2 miljoner euro, huvudsakligen till följd av realiserade värdeökningar i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 0,8 miljoner euro eller 20 procent till 4,7 miljoner euro, bland annat till följd av intäkter från nya kunder hos Crosskey.

Övriga rörelseintäkter var negativa, huvudsakligen på grund av nedskrivning av värden i åländska fastighetsinnehav med 0,2 miljoner euro.

Kostnaderna ökade med 1,2 miljoner euro eller 5 procent till 25,9 miljoner euro. Engångskostnader för omstrukturering av verksamhet, huvudsakligen kapitalförvaltningsverksamheten, uppgick till 0,6 miljoner euro, vilket var en ökning med 0,1 miljoner euro. Kostnaderna i Crosskey ökade med 1,1 miljoner euro. Fjärde kvartalet har säsongsmässigt de högsta kostnaderna av de fyra kvartalen i koncernen.

Nedskrivning av krediter uppgick till 0,5 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,06 procent. Motsvarande kvartal föregående år redovisades nedskrivningar om 1,5 miljoner euro, vilket motsvarade en kreditförlustnivå om 0,19 procent.

RESULTAT FÖR JANUARI-DECEMBER 2014

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 16,1 miljoner euro (6,7), vilket var en förbättring med 9,4 miljoner euro jämfört med 2013. Rörelseresultatet förbättrades med 12,0 miljoner euro till 22,4 miljoner euro (10,4).

Avkastningen på eget kapital efter skatt förbättrades till 8,7 procent (3,8).

Intäkterna ökade med 12,6 miljoner euro eller 12 procent till 120,6 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 6,9 miljoner euro eller 16 procent till 49,3 miljoner euro. Av förbättringen svarade affärsområde Finland för 3,7 miljoner euro, affärsområde Sverige för 3,3 miljoner euro, affärsområde Åland för 0,7 miljoner euro, och övriga segment för -0,8 miljoner euro. Det förbättrade räntenettet kommer såväl från ökade utlåningsvolymerna som vidgade räntemarginaler i utlåningsportföljen samt lägre fundingkostnader.

Provisionsnettot ökade med 3,8 miljoner euro eller 9 procent till 46,2 miljoner euro, huvudsakligen till följd av provisionsintäkter från en utlåningsaffär i affärsområde Sverige om 2,8 miljoner euro samt högre fondprovisioner. Av förbättringen svarade affärsområde Finland för 2,2 miljoner euro, affärsområde Åland för 0,5 miljoner euro, affärsområde Sverige för 0,3 miljoner euro och övriga segment för 0,8 miljoner euro.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade med 0,6 miljoner euro eller 8 procent till 6,8 miljoner euro, huvudsakligen till följd av lägre valutaresultat.

IT-intäkterna ökade med 2,6 miljoner euro eller 17 procent till 17,3 miljoner euro, bland annat till följd av intäkter från nya kunder hos Crosskey.

Kostnaderna ökade med 2,9 miljoner euro eller 3 procent till 96,4 miljoner euro, främst på grund av ökade kostnader hos Crosskey med 2,7 miljoner euro, centrala strategikostnader om cirka 1,0 miljoner euro samt ökade kostnader för omstrukturering av verksamheten, främst inom kapitalförvaltningsområdet, med cirka 0,5 miljoner euro. 2013 ingick dock dessutom engångskostnader om 1,5 miljoner euro avseende möjlig köpeskillingsreduktion till följd av svenska skatteverkets omprövning av äldre deklarationer i det i oktober 2012 sålda svenska dotterbolaget.

Nedskrivning av krediter uppgick till 1,8 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,06 procent, vilket var väsentligt lägre än föregående år då nedskrivning av krediter uppgick till 4,1 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,14 procent.

Skattekostnaden uppgick till 4,8 miljoner euro, vilket motsvarar en effektiv skattesats på 21,3 procent (25,8). Den höga effektiva skattesatsen 2013 förklaras främst av den icke skattemässigt avdragsgilla köpeskillingsreduktionen.

AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens förbättring av rörelseresultatet med 12,0 miljoner euro till 22,4 miljoner euro fördelades enligt följande:

• Finland	+ 6,2	(högre intäkter, såväl räntenetto som provisionsnetto)
• Sverige	+ 4,7	(affärsvolymtillväxt och högre intäkter, framför allt räntenetto)
• Åland	+ 2,3	(högre intäkter och lägre kreditförluster)
• Crosskey	- 0,2	(högre kostnader)
• Koncernfunktioner inkl. elimineringsposter	- 2,0	(lägre Treasuryintäkter och högre strategikostnader)
• Engångsposter	+ 1,0	(omstruktureringskostnader, köpeskillingsreduktion)

AFFÄRSVOLYMER

Förvalt kapital ökade med 635 miljoner euro eller 14 procent från årsskiftet och uppgick till 5 042 miljoner euro (4 407). Exklusive valutakurseffekten vid omräkning av förvalt kapital i Sverige var ökningen 18 procent. Förvalt kapital i egna fonder ökade med 128 miljoner euro eller 13 procent under 2014 till 1 088 miljoner euro (960). Intresset för Bostadsfonden var fortsatt mycket stort. Nettoinflödet i Bostadsfonden var 73 miljoner euro under året, varav 30 miljoner euro under fjärde kvartalet. Bostadsfondens nettoförvägenhet uppgick till 174 miljoner euro vid årsskiftet. Den nya LCR-fonden fick in 41 miljoner euro under sitt första år. Diskretionärt förvalt kapital ökade med 22 miljoner euro till 1 707 miljoner euro (1 685), trots minskning av ett större institutionellt mandat i Sverige med cirka 140 miljoner euro under tredje kvartalet. Rådgivande förvalt kapital ökade med 485 miljoner euro eller 28 procent till 2 247 miljoner euro (1 762). Av totalt förvalt kapital svarade Affärsområde Sverige för 2 891 miljoner euro eller 57 procent (54).

Inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten minskade med 69 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet och uppgick till 2 391 miljoner euro (2 461), dock ökade depositioner med 24 miljoner euro eller 1 procent till 2 201 miljoner euro (2 177). Exklusive valutakurseffekten vid omräkning av inlåning i Sverige var minskningen 2 procent. Minskningen avsåg främst affärsområde Finland.

Utlåning till allmänheten uppgick till 3 343 miljoner euro (3 104), vilket var en ökning med 239 miljoner euro eller 8 procent från årsskiftet. Exklusive valutakurseffekten vid omräkning av utlåning i Sverige var ökningen 10 procent.

KREDITKVALITET

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

Osäkra fordringar, brutto, minskade med 10,0 miljoner euro till 21,7 miljoner euro (31,7). Som andel av utlåningen till allmänheten minskade de osäkra fordringarna under perioden från 1,02 procent till 0,65 procent. Reserveringsgraden för osäkra fordringar, dvs. individuella nedskrivningar i förhållande till osäkra fordringar, var 66 procent jämfört med 48 procent vid utgången av 2013.

Koncernen har 15,8 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (16,5), varav individuella nedskrivningar 14,3 miljoner euro (15,2) och gruppvisa nedskrivningar 1,5 miljoner euro (1,2).

LIKVIDITET OCH UPPLÅNING

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 31 december 2014 till 646 miljoner euro (569 den 31 december 2013), motsvarande 15 procent av totala tillgångar (15) och 19 procent av utlåningen till allmänheten (18). Med möjligheten att emittera ytterligare säkerställda obligationer finns dessutom en outnyttjad likviditetsreserv.

Under första kvartalet emitterade Ålandsbanken 750 miljoner SEK icke-säkerställda obligationer med 2 års löptid. Under andra kvartalet emitterade Ålandsbanken 1 000 miljoner SEK säkerställda obligationer med 5 års löptid. Under tredje kvartalet emitterade Ålandsbanken 150 miljoner euro säkerställda obligationer med 4 års löptid. Under fjärde kvartalet emitterade Ålandsbanken 750 miljoner SEK säkerställda obligationer med 5 års löptid. Under 2015 förfaller cirka 180 miljoner euro långfristig finansiering under andra halvåret.

Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var cirka 3,3 år vid årets slut (3,1).

Under tredje kvartalet emitterade Ålandsbanken för första gången bankcertifikat i svenska kronor. Totalt var 208 miljoner euro svenska bankcertifikat utestående per årsskiftet.

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer uppgick per periodens slut till 105 procent (103 den 31 december 2013).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 97 procent (61 den 31 december 2013).

RATING

Ratinginstitutet Standard & Poor's sänkte kreditbetyget för Finland från AAA till AA+ i oktober, men har bekräftat att Ålandsbankens kreditbetyg för långfristig och kortfristig upplåning inte påverkas av detta utan är oförändrat BBB/A-3 med negativ utsikt. För bankens säkerställda obligationer har Standard & Poor's tilldelat kreditbetyget AA.

KAPITAL OCH KAPITALTÄCKNING

Det egna kapitalet inklusive innehav utan bestämmande inflytande förändrades med periodens totalresultat om 17,0 miljoner euro, optionspremier om 0,1 miljoner euro för nyemitterade teckningsoptioner, utbetald dividend om 2,2 miljoner euro till aktieägarna i Ålandsbanken Abp och 1,0 miljoner euro till ägare utan bestämmande inflytande i dotterbolag och uppgick den 31 december 2014 till 194,2 miljoner euro (184,1 den 31 december 2013). I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med -1,7 miljoner euro efter skatt enligt IAS19.

Med anledning av att EU:s kapitalkravsförordning (EU 575/2013, CRR) har trätt i kraft och börjar tillämpas har siffrorna per den 31 december 2013 för jämförbarhetens skull räknats om och presenteras både i enlighet med de föreskrifter som gällde den 31 december 2013 och enligt EU:s kapitalkravsförordning som började tillämpas den 1 januari 2014 (se not 22). De mest betydelsefulla förändringarna för Ålandsbanken avseende kapitalbasen är att 100 procent istället för 50 procent av förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda förluster dras bort direkt från kärnprimärkapitalet samt att den del av överskottskapital som tillhör ägare utan bestämmande inflytande i dotterbolag inte får medräknas i kärnprimärkapitalet med successiv utfasning de närmaste åren.

Enligt Finansinspektionens tolkning får debenturer som återbetalas innan de fem första åren av löptiden har förflutit med stöd av artikel 63 i EU:s kapitalkravsförordning (EU 575/2013) inte inräknas i kapitalbasen till den del som institutet inte permanent har förfogat över kapitalet under de fem första åren. Denna tolkning reducerar väsentligt Ålandsbankens supplementärkapital, då tidigare finsk praxis tolkat kreditinstitutslagen så att debenturer med en löptid om fem år som inräknas i supplementärt kapital kan inbegripa en amorteringsplan. Tolkningen gäller inte debenturer som har utgivits den 31 december 2011 eller dessförinnan enligt övergångsbestämmelserna i artikel 484 i kapitalkravsförordningen.

Kapitalkravsberäkningen påverkas framför allt av reducering av kapitalkrav för SME-supporting factor (-3,3 miljoner euro per den 31 december 2014), högre kapitalkrav till följd av övergång till extern kreditvärdering för institutet (+3,0 miljoner euro) samt kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) i OTC-kontrakt (+1,3 miljoner euro).

Kärnprimärkapitalet enligt kapitaltäckningsregelverkets nya definition ökade med 10,1 miljoner euro från årsskiftet till 170,1 miljoner euro (159,9).

Riskenxponeringsbeloppet ökade med 79 miljoner euro eller 5 procent till 1 554 miljoner euro (1 475 den 31 december 2013 med jämförbar definition), varav riskenxponeringsbeloppet för operativa risker, som beräknas på ett rullande treårigt genomsnitt av koncernens intäkter, ökade med 4 miljoner euro. Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk ökade med 82 miljoner euro, varav 16 miljoner euro avsåg kreditvärdighetsjustering för motpartsrisk i derivatinstrument. Riskprofilen i såväl den IRB-godkända finska hushållsportföljen som i den kreditportfölj som fortfarande kapi-

talkravberäknas enligt schablonmetod har förbättrats. Samtidigt har valutakurseffekten reducerat riskenxponeringsbeloppet i den svenska kreditportföljen.

Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 10,9 procent (10,8 den 31 december 2013 med jämförbar definition) utan inverkan av Basel I-golv. Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Total kapitalrelation minskade till 12,1 procent (13,5).

DIVIDEND

Styrelsen föreslår införa ordinarie bolagsstämma att i dividend utbetala 0,40 euro per aktie (0,15), vilket motsvarar ett totalbelopp om 5,7 miljoner euro (2,2). Den föreslagna dividenden motsvarar en utdelningsandel om 36 procent (32).

KORRIGERINGAR

I delårsrapporten för perioden januari-mars 2014 redovisade Ålandsbanken nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas om totalt 1,9 miljoner euro, efter att bland annat övervärden i bankens likviditetsportfölj hade realiserats. En sammanlagd resultat effekt om 0,9 miljoner euro enligt IFRS-regelverket borde inte ha flyttats från övrigt totalresultat till rörelseresultatet. Enligt korrekt IFRS-tolkning var därmed Ålandsbankens rörelseresultat och kärnprimärkapital för perioderna januari-mars 2014 och januari-juni 2014 för högt redovisade i Ålandsbankens delårsrapporter. Eget kapital var dock hela tiden korrekt redovisat. Ålandsbanken har korrigerat de historiska perioderna, vilket innebär att rörelseresultatet för första kvartalet har sänkts med 0,9 miljoner euro och kärnprimärkapitalet minskats med 0,7 miljoner euro. Nyckeltalen avkastning på eget kapital efter skatt (ROE) och vinst per aktie för perioderna januari-mars 2014 och januari-juni 2014 har påverkats av denna korrigering liksom nyckeltalet kärnprimärkapitalrelation per den 31 mars 2014 och den 30 juni 2014.

De värdepapper som genererat marknadsvärdeförändringar och som Ålandsbanken under första kvartalet, enligt IFRS-regelverket, felaktigt redovisade i rörelseresultatet istället för i övrigt totalresultat har sålts. Detta innebär att den värdeökning på 0,9 miljoner euro som ursprungligen redovisades i rörelseresultatet under första kvartalet redovisas i rörelseresultatet under fjärde kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Ålandsbanken och Ålandsbanken Asset Management har slutit avtal om att fusioneras under första halvåret 2015. Båda bolags styrelser har godkänt fusionsplanen den 7 januari 2015.

Ålandsbanken Asset Management, med verksamhet i Finland, är ett dotterbolag till Ålandsbanken där 30 procent av ägandet innehas av personer anställda i bolaget. Ålandsbanken Asset Management grundades år 2000 och har ett rörelseresultat på 5,4 miljoner euro 2014. Bolaget har 28 anställda och förvaltar cirka 1,6 miljarder euro av koncernens totala förvaltade kapital på cirka 5,0 miljarder euro.

Ålandsbanken har under hösten startat ett projekt som har till syfte att samordna bankens kapitalförvaltningsenheter i Finland och Sverige. En väl genomförd samordning kommer att förenhetliga och stärka bankens utbud av tjänster på samtliga affärsområden. Dessutom kan vissa överlappande funktioner avvecklas. Till Chief Investment Officer (CIO) i Ålandsbanken har Stefan Gothenby utsetts. Ålandsbanken Asset Managements nuvarande CIO och

räntechef Jonny Sundström har utsetts till bankens räntechef och Albert Haeggström har utsetts till bankens aktiechef.

Inom affärsområde Finland samordnas Ålandsbanken Asset Managements kundsida med Private Banking Helsingfors. Till chef för den nya samordnade Private Banking-enheten utses Ålandsbanken Asset Managements nuvarande VD Christian Wetterstrand. Till biträdande chef utses bankdirektör Maria Bernas-Hilli.

Som vederlag vid fusionen erhåller Ålandsbanken Asset Managements minoritetsägare 762 912 nyemitterade B-aktier i Ålandsbanken plus en kontantdel som motsvarar 10 procent av värdet på de nyemitterade aktierna. Aktierna berättigar till en ägarandel i Ålandsbanken på 5 procent och en röstandel på 0,55 procent. Nyemissionen sker utifrån det bemyndigandet som bolagsstämman gav i april 2014.

Om fusionen hade genomförts under år 2014 skulle koncernens resultat pro-forma, beräknat på resultatet för 2014 och ställningen per den 31 december 2014 och utan beaktande av några synergieffekter, innebära att resultat per aktie trots utspädning stiger från 1,12 euro till 1,15 euro och att avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) förbättras med cirka 0,7 procentenheter från 8,7 procent till 9,4 procent. Eget kapital per aktie minskar från 13,49 euro till 12,77 euro. Kärnprimärkapitalrelationen påverkas endast marginellt negativt och är oförändrad 10,9 procent.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

Banken bedriver inte trading för egen räkning.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Bankens framtidsutsikter lämnas i årsredovisningen som publiceras måndag den 16 mars 2015.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hålls torsdagen den 16 april 2015.

EKONOMISK INFORMATION

Årsredovisning 2014 publiceras måndag den 16 mars 2015. Bolagsstyrningsrapporten och Riskrapporten (Pelare 3) ingår i årsredovisningen.

Delårsrapport för perioden januari-mars 2015 publiceras tisdag den 28 april 2015.

Delårsrapport för perioden januari-juni 2015 publiceras fredag den 24 juli 2015.

Delårsrapport för perioden januari-september 2015 publiceras tisdag den 27 oktober 2015.

Bokslutskommunikén är oreviderad.

Mariehamn den 13 februari 2015

STYRELSEN

Förteckning över finansiell information

Resultaträkning i sammandrag.....	9
Övrigt totalresultat i sammandrag	10
Kvartalsvis resultatutveckling	11
Balansräkning i sammandrag.....	12
Rapport över förändring i eget kapital.....	13
Kassaflödesanalys i sammandrag	14

NOTER

1. Företagsinformation.....	15
2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper	15
3. Segmentrapport	17
4. Förändringar i koncernstrukturen.....	19
5. Räntenetto	19
6. Provisionsnetto.....	19
7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	20
8. Övriga kostnader.....	20
9. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden.....	21
10. Inkomstskatt	21
11. Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål....	22
12. Osäkra fordringar och nedskrivningar	23
13. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat	23
14. Emitterade skuldebrev	24
15. Derivatinstrument.....	24
16. Finansiella instrument till verkligt värde.....	25
17. Förbindelser utanför balansräkningen	26
18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder.....	26
19. Ställda säkerheter för egna skulder.....	27
20. Maturitetsfördelning av tillgångar och skulder.....	27
21. Räntebindningstider.....	29
22. Kapitaltäckning.....	30
23. Förvaltad kapital	32
24. Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	32

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro									
Räntenetto	5	12,6	12,7	-1	11,6	9	49,3	42,4	16
Provisionsnetto	6	14,5	10,5	39	12,8	13	46,2	42,4	9
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde ¹	7	2,2	1,9	17	1,0		6,8	7,4	-8
IT-intäkter		4,7	3,8	23	3,9	20	17,3	14,8	17
Övriga rörelseintäkter		-0,1	0,1		0,3		1,0	1,0	-4
Intäkter sammanlagt		34,0	29,1	17	29,7	14	120,6	108,0	12
Personalkostnader		-14,5	-12,0	21	-13,6	7	-53,1	-51,5	3
Övriga kostnader ¹	8	-9,3	-7,8	19	-8,8	6	-34,9	-34,0	3
Avskrivningar		-2,0	-2,1	-2	-2,2	-7	-8,4	-8,0	5
Kostnader sammanlagt		-25,8	-21,9	18	-24,6	5	-96,4	-93,5	3
Resultat före nedskrivningar		8,1	7,2	13	5,1	60	24,2	14,5	67
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	9	-0,5	-0,3	88	-1,5	-65	-1,8	-4,1	-57
Rörelseresultat		7,6	6,9	10	3,6	110	22,4	10,4	116
Inkomstskatt	10	-1,6	-1,5	6	-0,4		-4,8	-2,7	78
Räkenskapsperiodens resultat		6,1	5,4	11	3,3	85	17,6	7,7	
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,4	0,3	28	0,2		1,5	1,0	47
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		5,6	5,1	10	3,1	84	16,1	6,7	141
Resultat per aktie, euro		0,39	0,35	10	0,21	84	1,12	0,46	

¹ Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas avseende försäljningen av det svenska dotterbolaget har omklassificerats från Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde till Övriga kostnader i Kv3 2013.

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	6,1	5,4	11	3,3	0	17,6	7,7	
Kassaflödessäkring	-0,1	-0,1	-2	0,5		-0,1	1,1	
Tillgångar som kan säljas	-0,5	0,6		0,1		2,0	-4,6	
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,0		0,9		0,1	0,9	-92
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	<i>0,6</i>	<i>0,0</i>		<i>1,6</i>	<i>-65</i>	<i>1,5</i>	<i>2,1</i>	<i>-29</i>
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,2	-0,1		-0,4	-48	-0,9	0,7	
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>-2</i>	<i>-0,1</i>		<i>0,0</i>	<i>-0,2</i>	
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	<i>0,1</i>	<i>-0,1</i>		<i>0,0</i>		<i>-0,4</i>	<i>0,9</i>	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	<i>-0,3</i>	<i>0,0</i>		<i>-0,3</i>	<i>7</i>	<i>-0,5</i>	<i>-0,4</i>	<i>28</i>
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1,0	0,4		1,0		1,1	-1,9	
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0,3	-0,3		0,4	-37	-2,1	2,7	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,1	0,1		-0,1	-37	0,4	-0,5	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,2	-0,2		0,3	-37	-1,7	2,1	
Övrigt totalresultat	-0,8	0,1		1,3		-0,6	0,2	
Räkenskapsperiodens totalresultat	5,3	5,6	-5	4,6	15	17,0	7,9	
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	0,3	28	0,2		1,5	1,0	47
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	4,9	5,2	-7	4,4	0	15,5	6,9	

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	Kv 2 2014	Kv 1 2014	Kv 4 2013
miljoner euro					
Räntenetto	12,6	12,7	12,1	11,9	11,6
Provisionsnetto	14,5	10,5	10,5	10,7	12,8
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ¹	2,2	1,9	1,5	1,1	1,0
IT-intäkter	4,7	3,8	4,9	3,9	3,9
Övriga rörelseintäkter	-0,1	0,1	0,8	0,1	0,3
Intäkter sammanlagt	34,0	29,1	29,8	27,7	29,7
Personalkostnader	-14,5	-12,0	-13,3	-13,3	-13,6
Övriga kostnader	-9,3	-7,8	-8,8	-9,0	-8,8
Avskrivningar	-2,0	-2,1	-2,0	-2,2	-2,2
Kostnader sammanlagt	-25,8	-21,9	-24,1	-24,6	-24,6
Resultat före nedskrivningar	8,1	7,2	5,6	3,2	5,1
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,5	-0,3	-0,1	-0,9	-1,5
Rörelseresultat	7,6	6,9	5,5	2,3	3,6
Inkomstskatt ¹	-1,6	-1,5	-1,3	-0,5	-0,4
Räkenskapsperiodens resultat	6,1	5,4	4,3	1,8	3,3
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	0,3	0,3	0,4	0,2
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,6	5,1	4,0	1,4	3,1

¹ Korrigering har i Kv 1 2014 gjorts avseende realisation av övervärden i bankens likviditetsportfölj. Korrigeringen påverkar även kvartalets beräknade inkomstskatt. För mer om korrigeringen se sid 6.

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		86	50	72
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		625	428	46
Utlåning till kreditinstitut		129	131	-1
Utlåning till allmänheten och offentlig sektor	11, 12	3 343	3 104	8
Skuldebrev		0	64	-100
Aktier och andelar		3	2	20
Andelar i intresseföretag		1	1	-17
Derivatinstrument	15	24	15	62
Immateriella tillgångar		8	9	-15
Materiella tillgångar		27	30	-11
Förvaltningsfastigheter		0	1	-37
Aktuella skattefordringar		0	0	58
Latenta skattefordringar		5	6	-17
Övriga tillgångar		16	19	-14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25	28	-8
Tillgångar totalt		4 292	3 887	10
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		422	347	22
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	13	2 201	2 177	1
Emitterade skuldebrev	13, 14	1 312	1 012	30
Derivatinstrument	15	34	27	27
Aktuella skatteskulder		1	0	
Latenta skatteskulder		14	11	21
Övriga skulder		35	36	-4
Avsättningar		1	1	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29	29	1
Efterställda skulder	13	50	64	-22
Skulder totalt		4 096	3 703	11
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande				
Aktiekapital		29	29	0
Överkursfond		33	33	0
Reservfond		25	25	0
Fond för verkligt värde		2	1	87
Egna aktier		0	0	-12
Fond för fritt eget kapital		25	24	0
Balanserad vinst		81	68	18
Aktieägarnas andel av kapitalet		194	181	8
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		2	4	-53
Eget kapital totalt		196	184	6
Skulder och Eget kapital totalt		4 292	3 887	10

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Över- kurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Om- räknings- differens	Egna aktier	Fond för fritt eget kapital	Balanserat resultat	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Eget kapital 31.12.2012	29,1	32,7	25,1	-1,2	4,5	-0,2	-0,2	24,5	61,4	175,8	3,2	179,0
Periodens totalresultat				0,8	-3,4	0,7			8,8	6,9	1,0	7,9
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>												
Dividendutdelning									-2,2	-2,2	-0,7	-2,9
Eget kapital 31.12.2013	29,1	32,7	25,1	-0,4	1,1	0,5	-0,2	24,5	68,1	180,5	3,5	184,1
Periodens totalresultat				-0,1	1,6	-0,5			14,4	15,5	1,5	17,0
Överlåtelse av egna aktier							0,0			0,0		0,0
Teckningsoptioner								0,1		0,1		0,1
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>												
Dividendutdelning									-2,2	-2,2	-1,0	-3,1
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande									0,2	0,2	-2,4	-2,2
Eget kapital 31.12.2014	29,1	32,7	25,1	-0,5	2,7	0,0	-0,2	24,6	80,6	194,2	1,7	195,9

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1–31.12.2014		1.1–31.12.2013	
miljoner euro				
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	22,4		10,4	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten	14,1		16,5	
Resultat från investeringsverksamhet	-0,2		0,7	
Betalda inkomstskatter	-1,6		-0,9	
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-149,2	-114,5	-407,4	-380,5
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-5,9		-5,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		140,9		335,0
Kursdifferens i likvida medel		-2,3		-1,3
Förändring i likvida medel		18,2		-52,0
Likvida medel vid periodens början		193,6		245,6
Likvida medel vid periodens slut		211,8		193,6
Förändring i likvida medel		18,2		-52,0

Noter till koncernens bokslutskommuniké

1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 14 kontor. Koncernen är genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd även leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker.

Moderbolagets huvudkontor har följande registrerade adress:

Ålandsbanken Abp
Nygatan 2
AX-22100 Mariehamn

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

Bokslutskommunikén för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2014 har godkänts av styrelsen den 12 februari 2015.

2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2014 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) samt IAS 34 *Delårsrapportering*, sådana de antagits av EU.

Bokslutskommunikén innehåller inte all information och alla noter som krävs vid ett årsbokslut och bör läsas gemensamt med koncernens årsbokslut per den 31.12.2013.

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

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

I resultaträkningen, övrigt totalresultat och i balansräkningen har preciseringar gjorts som påverkar uppställning, jämförelsesiffror och även tillhörande noter.

Siffrorna för perioden januari-mars 2014 omräknats till följd av en korrigerig av intäktsföringen av tillgångar som kan säljas. Effekten av denna korrigerig beskrivs på sidan 6 i denna bokslutskommuniké.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De väsentliga redovisningsprinciper som använts vid upprättande av bokslutskommunikén är de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31.12.2013.

Från och med räkenskapsåret 2014 har IFRS 10 *Koncernredovisning*, IFRS 11 *Samarbetsarrangemang* och IFRS 12 *Upplysningar om andelar i andra företag* trätt ikraft för tillämpning i EU. I och med de nya reglerna ersätts nuvarande bestämmelser om när ett företag ska konsolideras i koncernredovisningen i IAS 27 och SIC 12 med ett antal bedömningskriterier för när bestämmande inflytande över ett annat företag föreligger. Tillämpningen av de nya reglerna har inte väsentligt påverkat balansräkningen, resultaträkningen eller kapitaltäckningen för koncernen.

IFRS 10 *Koncernredovisning* och gjorda ändringar i den innehåller en modell som ska användas vid bedömning av om bestämmande inflytande föreligger eller inte för samtliga investeringar som ett företag har inklusive det som tidigare kallades SPE:s och regleras i SIC 12. Standarden har inte påverkat koncernen väsentligt.

IFRS 11 *Samarbetsarrangemang* och gjorda ändringar i den medför i huvudsak två ändringar jämfört med IAS 31 *Andelar i joint venture*. En investering bedöms vara en joint operation eller ett joint venture beroende på vilken typ av investering som föreligger och för dessa finns det olika redovisningsregler. Joint venture ska redovisas enligt kapitalandelsmetoden och klyvningsmetoden kommer inte att vara tillåten. Standarden har inte påverkat koncernen väsentligt.

IFRS 12 *Upplysningar om andelar i andra företag* för upplysningar för investeringar i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag. Standarden medför nya upplysningar av koncernens innehav i andra företag eller investeringsobjekt.

Ändrad IAS 28 *Innehav i intresseföretag och joint venture*. Ändringarna avser hur redovisning ska göras när förändringar i innehav ändras och betydande eller gemensamt bestämmande inflytande upphör eller inte. Ändringen har inte påverkat koncernen väsentligt.

IFRIC 21 *Levies*. Tolkningsuttalandet innehåller regler över hur olika former av avgifter som myndigheter påför företag och vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredovisning. Tolkningen har inte påverkat koncernen väsentligt.

Från och med räkenskapsåret 2014 gäller även förtydliganden i IAS 32 *Finansiella instrument: Klassificering* när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåten. Ett tillägg till IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering* innebär att det under vissa förutsättningar är möjligt att fortsätta tillämpa säkringsredovisning när motparten i derivatkontraktet har ändrats p.g.a. lagstiftning. Upplysningskraven i IAS 36 *Nedskrivning av tillgångar* har ändrats med avseende på återvinningsvärdet för icke-finansiella tillgångar som skrivits ned. Tillämpningen av dessa ändringar har inte påverkat koncernens balansräkning, resultaträkning eller kapitaltäckning.

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

IASB publicerade den 24.7.2014 den slutliga standarden IFRS 9 *Finansiella instrument* som skall ersätta IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*. IFRS 9 *Finansiella instrument* innehåller en modell för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell (expected loss), och väsentligt omarbetad ansats till säkringsredovisning. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Möjligheten att tillämpa "Fair value option" som anges i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultaträkningen med undantag för värdeförändringar på eget kapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Vad det gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39. Den nya nedskrivningsmodellen kommer att kräva mer regelbunden nedskrivning av "expected credit losses" och att dessa ska redovisas från och med första redovisningen av tillgången. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklingar av effektivitets-

tester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Standarden blir enligt IASB obligatorisk från och med den 1.1.2018, men har ännu inte antagits av EU. Tidigare tillämpning är tillåten. Ålandsbanken utvärderar inverkan på den finansiella rapporteringen, koncernens balansräkning, resultaträkning och kapitaltäckning

IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* (har ännu inte godkänts av EU). Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Intäktsstandarderna ger även utökade upplysningskrav. IFRS 15 träder ikraft 2017 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU har antagit standarden. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

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

- Ändrad IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter: Disclosure Initiative**
 - Ändrad IFRS 10 och IAS 28: *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture**
 - Ändrad IFRS 11 *Samarbetsarrangemang: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations**
 - IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts**
 - Ändrad IAS 16 och IAS 41: *Bearer Plants**
 - Ändrad IAS 16 och IAS 38: *Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation **
 - Ändrad IAS 19 *Ersättningar till anställda: Defined Benefit Plans: Employee Contributions*
 - IAS 1 Ändrad IAS 27 *Separata finansiella rapporter: Equity Method in Separate Financial Statements **
 - Årliga förbättringar av IFRS (2010-2012), (2011-2013), (2012-14) *
- (* Har ännu inte godkänts av EU)

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR

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

3. Segmentrapport

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

Affärsområde Åland innefattar kontorsrörelsen på Åland. Finland innefattar kontorsrörelsen i fasta Finland och Ålandsbanken Asset Management Ab. Affärsområde Sverige innefattar de affärsdrivande enheterna i Ålandsbanken Abp (Finland) svensk filial samt Ålandsbanken Fonder AB (fram till likvidationen i maj 2014) och Alpha Management Company S.A.(fram till likvidationen i november 2013). Affärsområde Crosskey innefattar Crosskey Banking Solutions Ab Ltd samt S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury samt dotterbolagen Ålandsbanken Fondbolag Ab och Ab Compass Card Oy Ltd.

Koncernen		1.1 – 31.12.2014					
miljoner euro	Åland	Finland	Sverige	Crosskey	Koncern-funktioner	Elimineringar	Total
Räntenetto	11,9	19,2	16,7	-0,1	1,4	0,3	49,3
Provisionsnetto	8,3	19,0	16,0	-0,1	2,9	0,1	46,2
Nettoresultat finansiella poster	0,8	0,1	0,8	0,0	5,2	-0,1	6,8
Övriga intäkter	-0,1	0,1	0,2	30,7	1,3	-14,0	18,3
Summa intäkter	20,8	38,5	33,6	30,5	10,8	-13,8	120,6
Personalkostnader	-4,1	-9,5	-10,9	-14,0	-14,0	0,0	-52,5
Övriga kostnader	-3,7	-6,5	-6,4	-10,1	-21,7	13,7	-34,7
Avskrivningar	-0,3	-0,8	0,0	-3,8	-3,9	0,5	-8,2
Intern kostnadsfördelning	-7,9	-11,8	-12,4	0,0	32,1	0,0	0,0
Poster av engångskaraktär	-0,1	-0,6	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-1,0
Summa kostnader	-16,2	-29,1	-29,9	-27,8	-7,5	14,0	-96,4
Resultat före nedskrivningar	4,6	9,5	3,8	2,7	3,3	0,2	24,2
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,3	-1,2	0,0	0,0	-0,3	0,0	-1,8
Rörelseresultat	4,3	8,2	3,8	2,7	3,1	0,2	22,4
Inkomstskatt	-0,9	-1,6	-0,7	-0,5	-1,0	0,0	-4,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-1,3	0,0	0,0	-0,2	0,0	-1,5
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna	3,5	5,3	3,0	2,2	2,0	0,2	16,1
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	672	1 706	938	0	43	-16	3 343
Inlåning från allmänheten	802	965	540	0	88	-4	2 391
Förvalt kapital	349	1 839	2 891	0	797	-834	5 042
Riskenponeringsbelopp	330	382	562	36	244	0	1 554
Allokerat eget kapital	40	53	65	6	30	0	194
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	8,8	10,3	5,0	36,7	0,0		8,7
K/I-tal	0,78	0,75	0,89	0,91	0,69		0,80
Andel oskötta fordringar, brutto %	1,19	1,19	0,00		2,31		0,88
Kreditförlustnivå, %	0,04	0,07	0,00		0,60		0,06
Utlåning/Inlåning, %	84	177	174		49		140
Heltidstjänster ¹	65	112	74	197	192		639

Koncernen		1.1 – 31.12.2013					
miljoner euro	Åland	Finland	Sverige	Crosskey	Koncern-funktioner	Elimineringar	Total
Räntenetto	11,2	15,5	13,4	-0,2	2,1	0,4	42,4
Provisionsnetto	7,8	16,8	15,7	-0,1	2,2	0,0	42,4
Nettoresultat finansiella poster	0,7	0,1	0,2	0,0	6,7	-0,3	7,4
Övriga intäkter	0,0	0,2	0,0	28,3	1,5	-14,3	15,8
Summa intäkter	19,7	32,7	29,2	28,1	12,5	-14,2	108,0
Personalkostnader	-4,0	-9,3	-11,2	-13,4	-13,1	-0,1	-51,1
Övriga kostnader	-3,8	-7,5	-6,6	-8,2	-20,0	13,7	-32,4
Avskrivningar	-0,3	-0,9	0,0	-3,5	-3,9	0,6	-8,0
Intern kostnadsfördelning	-6,8	-11,6	-12,1	0,0	30,5	-0,1	0,0
Poster av engångskaraktär	0,0	0,0	-2,0	0,0	0,0	0,0	-2,0
Summa kostnader	-14,8	-29,3	-31,9	-25,1	-6,6	14,1	-93,5
Resultat före nedskrivningar	4,9	3,4	-2,7	3,0	5,9	-0,1	14,5
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-2,8	-0,9	0,0	0,0	-0,4	0,0	-4,1
Rörelseresultat	2,1	2,5	-2,7	3,0	5,5	-0,1	10,4
Inkomstskatt	-0,5	-0,6	0,8	-0,7	-1,6	0,0	-2,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna	1,6	0,9	-1,9	2,3	3,9	-0,1	6,7
Affärsvolymerna							
Utlåning till allmänheten	651	1 630	797	0	41	-15	3 104
Inlåning från allmänheten	745	1 009	550	0	156	-1	2 460
Förvalt kapital	271	1 688	2 489	0	658	-700	4 407
Riskexponeringsbelopp	342	426	511	41	154	0	1 475
Allokerat eget kapital	41	54	61	6	18	0	181
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	4,0	1,7	-3,2	41,7	0,0		3,8
K/I-tal	0,75	0,89	1,09	0,89	0,53		0,87
Andel oskötta fordringar, brutto %	0,78	1,12	0,15		2,31		0,82
Kreditförlustnivå, %	0,43	0,06	0,00		0,88		0,14
Utlåning/Inlåning, %	87	162	145		26		126
Heltidstjänster ¹	66	114	74	191	178		622

¹ Antal heltidstjänster definierat som sysselsättningsgrad exklusive föräldraledig och långtidssjukskriven personal.

4. Förändringar i koncernstrukturen

2014 har Ålandsbanken Abp förvärvat 25 procent av aktierna i Mäklarhuset Åland Ab. Den totala investeringen uppgår till cirka 0,1 miljoner euro. Innehavet redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Under 2014 har Ålandsbanken Abp sålt sitt innehav i intresseföretaget Ålands Fastighetskonsult Ab.

Den 19 maj 2014 avslutades likvidationen av det svenska dotterbolaget Ålandsbanken Fonder AB och slutskifte skedde.

Den 31 december 2014 förvärvade Ålandsbanken Abp minoritetens andel, 34 procent, i Ab Compass Card Oy Ltd.

5. Räntenetto

Koncernen	Kv4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Ränteintäkter								
Kreditinstitut och centralbanker	0,1	0,2	-42	0,3	-63	0,7	1,0	-26
Allmänheten och offentlig sektor	18,1	18,6	-2	18,3	-1	73,2	70,0	4
Skuldebrev	0,8	0,9	-7	1,1	-25	3,6	3,7	-3
Övriga ränteintäkter	0,2	0,2	-19	0,3	-35	1,0	0,6	65
Summa ränteintäkter	19,3	19,8	-3	20,0	-4	78,5	75,3	4
Räntekostnader								
Kreditinstitut och centralbanker	-0,6	-0,7	-14	-1,0	-37	-3,2	-4,5	-30
Allmänheten och offentlig sektor	-2,5	-2,8	-11	-3,6	-31	-11,9	-15,2	-22
Emitterade skuldebrev	-3,1	-3,2	-3	-3,1	-2	-12,3	-11,0	11
Efterställda skulder	-0,3	-0,3	3	-0,3	-10	-1,1	-1,3	-15
Övriga räntekostnader	-0,2	-0,1	21	-0,3	-39	-0,8	-1,0	-20
Summa räntekostnader	-6,6	-7,1	-7	-8,3	-21	-29,2	-32,9	-11
Räntenetto	12,6	12,7	-1	11,6	9	49,3	42,4	16
Placeringsmarginal, procent ¹	1,23	1,24		1,21		1,20	1,12	

¹ Placeringsmarginal definieras som räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

6. Provisionsnetto

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	-14	0,2	-6	0,8	0,8	4
Utlåning	3,9	1,0		1,0		7,3	3,9	89
Betalningsförmedling	2,2	2,2	2	2,1	4	8,7	8,2	6
Fondprovisioner	4,3	4,2	1	4,4	-2	15,3	13,7	11
Förvaltningsprovisioner	3,1	2,1	50	4,0	-24	9,3	10,0	-7
Värdepappersförmedling	2,5	2,2	15	2,6	-3	10,6	11,6	-9
Övriga provisioner	0,6	0,6	8	0,5	36	2,4	2,2	12
Summa provisionsintäkter	16,8	12,5	35	14,8	14	54,3	50,3	8
Betalningsprovisionskostnader	-1,1	-1,0	6	-1,0	11	-4,1	-3,7	10
Fondprovisionskostnader	-0,2	-0,2	-23	-0,3	-40	-0,8	-1,3	-41
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,3	-0,2	51	-0,1	88	-0,8	-0,6	26
Värdepappersprovisionskostnader	-0,4	-0,2	64	-0,3	62	-1,1	-1,0	10
Övriga provisionskostnader	-0,3	-0,3	8	-0,3	7	-1,3	-1,2	16
Summa provisionskostnader	-2,3	-2,0	14	-2,0	15	-8,1	-7,8	4
Provisionsnetto	14,5	10,5	39	12,8	13	46,2	42,4	9

7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen								
Skuldebrev	0,0	0,1	-83	0,0		0,5	0,0	
Aktier och andelar	0,0	0,0		0,6	-94	0,1	0,9	-88
Derivatinstrument	0,4	0,0		0,1		0,5	2,8	-82
Lånefordringar	-0,5	-0,4	30	-0,7	-21	-1,5	-3,8	
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen.	0,0	-0,3	-85	0,0		-0,3	-0,2	
Säkringsredovisning								
varav säkringsinstrument	2,1	3,4	-38	-3,1		14,6	-5,8	
varav säkrad post	-1,9	-3,4	-44	3,4		-14,7	5,9	
Säkringsredovisning	0,2	0,0		0,3	-49	-0,2	0,1	
Nettointäkter från valutaverksamhet	0,4	0,9	-55	1,1	-64	3,0	3,9	-22
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1,7	1,3	29	-0,4		4,2	3,5	19
Summa	2,2	1,9	17	1,0		6,8	7,4	-8

8. Övriga kostnader

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive informationstjänster)	2,9	2,2	34	2,1	38	9,5	8,4	13
Lokal- och fastighetskostnader	1,5	1,3	10	1,5	-3	5,5	6,2	-11
Marknadsföringskostnader	0,6	0,5	18	0,8	-26	2,3	2,5	-9
Informationstjänster	0,5	0,5	1	0,5	1	2,2	2,2	0
Personalrelaterade kostnader	0,6	0,5	24	0,5	14	2,2	2,0	14
Resekostnader	0,5	0,2		0,4	28	1,4	1,2	17
Köpta tjänster	0,8	0,7	11	0,8	3	4,1	3,0	38
Insättargarantiavgift	0,2	0,2	-8	0,3	-36	1,0	1,3	-19
Bankskatt	0,4	0,4	0	0,4	4	1,7	1,7	4
Övriga kostnader	1,7	1,4	23	2,0	-16	6,5	7,9	-18
Tillverkning för eget bruk	-0,5	-0,3	81	-0,7	-25	-1,5	-2,2	-32
Summa	9,3	7,8	19	8,8	6	34,9	34,0	3

9. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Bortskrivningar								
Periodens konstaterade förluster	2,1	0,1		0,5		2,5	4,0	-39
Återvinning av konstaterade förluster	0,0	0,0	46	0,0	-32	-0,1	-2,2	-97
Summa	2,1	0,1		0,5		2,4	1,8	35
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar								
Nya och ökade reserveringar	1,4	1,6	-11	5,1	-72	4,4	8,7	-50
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-1,2	-1,4	-18	2,9		-3,2	-0,6	
Utnyttjat för konstaterade förluster	-2,1	0,0		-3,3	-38	-2,1	-3,3	-36
Summa	-1,8	0,1		4,7		-1,0	4,7	
Periodens nettoreservering för gruppvis värderade fordringar	0,2	0,0		-3,7		0,3	-2,4	
Kreditförluster, netto	0,5	0,3	88	1,5	-65	1,8	4,1	-57

10. Inkomstskatt

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
miljoner euro								
Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder	0,4	0,5	-21	0,2	57	1,8	1,5	22
Förändring skattesats				-1,6	-100	0,0	-1,6	-100
Skatt realiserad omräkningsdifferens i övrigt totalresultat	-0,2					-0,2		
Förändring av latent skattefordran/-skuld	1,4	1,0	42	1,7	-15	3,2	2,7	16
Inkomstskatt	1,6	1,5	6	0,4		4,8	2,7	78

11. Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen miljoner euro	31.12.2014			31.12.2013			%
	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	
Företag							
Sjöfart	70	-4	66	72	-6	66	-1
Handel	49	-1	48	50	-1	50	-3
Bostadsverksamhet	271	-1	271	180	-2	178	32
Övrig fastighetsverksamhet	362	-2	360	391	0	390	-8
Finans- och försäkringsverksamhet	191	0	191	189	0	189	1
Hotell- och restaurangverksamhet	24	0	24	24	0	24	-1
Övrig serviceverksamhet	107	-2	105	114	-1	113	-7
Jordbruk, skogsbruk och fiske	13	0	13	14	0	14	-9
Byggnadsverksamhet	33	0	33	27	-2	25	32
Övrig industriverksamhet	38	0	38	35	0	35	8
Företag totalt	1 159	-10	1 149	1 096	-12	1 084	6
Privatpersoner							
Bostäder	1 542	-3	1 539	1 385	-2	1 383	11
Värdepapper och övriga placeringar	320	0	320	305	0	305	5
Näringsverksamhet	126	-1	125	127	0	126	-1
Övrig privathushållning	195	-1	194	187	-2	185	5
Privatpersoner totalt	2 183	-5	2 178	2 003	-4	1 999	9
Offentlig sektor och ideella organisationer	17	0	17	21	0	21	-22
Offentlig sektor och ideella organisationer totalt	17	0	17	21	0	21	-22
Utlåning totalt	3 359	-16	3 343	3 121	-16	3 104	8

12. Osäkra fordringar och nedskrivningar

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro			
Osäkra fordringar, brutto	21,7	31,7	-32
varav privatpersoner	8,2	5,7	43
varav företag	13,5	26,0	-48
Andel osäkra fordringar %	0,65	1,02	-37
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	14,3	15,2	-6
Osäkra fordringar, netto	7,4	16,5	-55
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	66	48	37
Reserveringar för gruppvis värderade fordringar	1,5	1,2	27
varav privatpersoner	1,1	0,9	25
varav företag	0,4	0,3	32
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	73	52	41
Fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto	29,4	25,7	15
varav privatpersoner	14,0	12,8	9
varav företag	15,5	12,9	20
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	-10,2	-10,1	1
Bokfört värde efter beaktande av individuella reserveringar	19,2	15,6	23
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,88	0,82	6

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

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro			
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund			
Avista	1 817	1 757	3
Tidsbundna depositioner	384	420	-9
Depositioner totalt	2 201	2 177	1
Bankcertifikat till allmänheten ¹	75	122	-38
Indexobligationer (strukturerade produkter)	65	97	-33
Riskdebenturer	50	64	-22
Masskuldebrev och bankcertifikat totalt	190	283	-33
Inlåning totalt	2 391	2 460	-3

¹ I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut.

14. Emitterade skuldebrev

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro			
Bankcertifikat	292	134	
Säkerställda obligationer	795	540	47
Seniora icke-säkerställda obligationer	160	241	-34
Indexobligationer (strukturerade produkter)	65	97	-33
Totalt	1 312	1 012	30

15. Derivatinstrument

Koncernen	31.12.2014						31.12.2013		
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
miljoner euro	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	116	117	14	247	4	6	262	2	7
<i>Ränte- och valutaswappar</i>	5	27	0	32	0	19	11	0	0
<i>Räntefutures</i>	10	0	0	10	0	0	10	0	0
<i>Ränteoptioner - köpta</i>	2	9	0	12	0	0	15	0	0
<i>Ränteoptioner - sålda</i>	2	15	2	19	0	0	19	0	0
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	82	7	0	89	1	1	98	1	1
Aktierelaterade kontrakt									
<i>Aktieoptioner - köpta</i>	17	35	0	52	4	0	96	9	0
<i>Aktieoptioner - utfärdade</i>	14	29	0	43	0	4	94	0	8
Aktieterminer	1	0	0	1	0	0	0	0	0
Övriga derivatkontrakt	0	22	0	22	1	1	25	1	1
Summa	250	260	16	527	11	31	630	13	18
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	0	152	100	252	14	1	322	2	2
Summa	0	152	100	252	14	1	322	2	2
Derivat för kassaflödessäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränte- och valutaswappar</i>	80	133	0	213	0	2	254	0	6
Summa	80	133	0	213	0	2	254	0	6
Derivat för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaswappar</i>	14	0	0	14	0	0	33	0	1
Summa	14	0	0	14	0	0	33	0	1
Summa derivatinstrument	344	546	116	1 006	24	34	1 239	15	27
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	10	0	0	10	0	0	10	0	0

16. Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen		31.12.2014		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	625			625
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		93		93
Skuldebrev	0	0	0	0
Aktier och andelar	2	0	1	3
Derivatinstrument	0	24		24
Finansiella tillgångar totalt	627	118	1	745
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		266		266
Derivatinstrument	0	34		34
Efterställda skulder		25		25
Finansiella skulder totalt	0	325	0	325

Koncernen		31.12.2013		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	428			428
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		127		127
Skuldebrev	13	51		64
Aktier och andelar	1	0	1	2
Derivatinstrument	0	15		15
Finansiella tillgångar totalt	442	193	1	636
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		272		272
Derivatinstrument		27		27
Efterställda skulder		17		17
Finansiella skulder totalt	0	316	0	316

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

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

Värderingshierarkin

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i ovan tabeller klassificerats med avseende på hur de värderats och graden av marknadsdata som använts vid värderingen på balansdagen. Om klassificeringen på balansdagen har förändrats i jämförelse med klassificeringen vid föregående årsskifte har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under perioden januari-december 2014 har inga instrument flyttats mellan nivåerna 1 och 2. Förändringar i nivå 3 framgår av separat tabell.

Förändringar av innehav i nivå 3		1.1 - 31.12 2014
miljoner euro		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		0,9
Nyanskaffning		0,0
Avyttrat/förfallet under året		0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		-0,3
Totalt		0,5

17. Förbindelser utanför balansräkningen

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro			
Garantier	22	24	-9
Outnyttjade checkräkningslimiter	82	76	8
Outnyttjade kreditkortslimiter	120	105	14
Kreditlöften	186	176	6
Totalt	410	381	8

18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	31.12.2014		31.12.2013	
	Derivat	Återköpsavtal samt ut- & inlåning av värdepapper	Derivat	Återköpsavtal samt ut- & inlåning av värdepapper
miljoner euro				
Finansiella tillgångar som kvittas eller omfattas av avtal om kvittning				
Bruttobelopp av finansiella tillgångar	24		15	
Bruttobelopp av finansiella skulder som kvittas i balansräkningen				
Nettobelopp av finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen	24		15	
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
Finansiella instrument som inte uppfyller kvittningskriterierna	-19		-5	
Mottagna finansiella säkerheter	-5			
Nettobelopp	0		10	
Finansiella skulder som kvittas eller omfattas av avtal om kvittning				
Bruttobelopp av finansiella skulder	34	1	27	13
Bruttobelopp av finansiella tillgångar som kvittas i balansräkningen				
Nettobelopp av finansiella skulder som redovisas i balansräkningen	34	1	27	13
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
Finansiella instrument som inte uppfyller kvittningskriterierna	-19		-14	
Ställda finansiella säkerheter	-2	-1	-2	-13
Nettobelopp	12	0	10	0

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

19. Ställda säkerheter för egna skulder

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro			
Obligationer som ställda säkerheter	306	212	44
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 312	893	47
Totalt	1 618	1 104	46

20. Maturitetsfördelning av tillgångar och skulder

Koncernen	31.12.2014										Redovisat värde
miljoner euro	Vid anfordran betalbara	<1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-9 mån	9-12 mån	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Summa kassaflöde	
Finansiella tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	86									86	86
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		1	2	8	11	17	155	325	113	633	625
Utlåning till kreditinstitut	70	60	0							130	129
Utlåning till allmänheten	172	62	115	191	206	203	487	985	1 451	3 873	3 343
Skuldebrev		0									0
Finansiella tillgångar totalt	329	123	117	199	218	219	643	1 311	1 564	4 723	4 183
Finansiella skulder											
Skulder till kreditinstitut	88	126	108	10	10	4	6	73		425	422
Skulder till allmänheten	1 817	50	155	80	48	50	2	1	1	2 204	2 201
Emitterade skuldebrev		47	108	97	226	12	129	640	108	1 367	1 312
Efterställda skulder		2	2	8	4		10	26		53	50
Finansiella skulder totalt	1 905	225	374	195	287	66	148	741	109	4 049	3 984
Derivatkontrakt											
Kassainflöde		3	2	4	2	1	8	16	12	48	
Kassautflöde		-1	-2	-2	-3	-2	-5	-11	-9	-36	
		2	0	1	-1	-1	3	5	3	12	
GAP	-1 576	-100	-256	5	-71	152	498	575	1 458	686	

Koncernen

31.12.2013

miljoner euro	Vid anfordran betalbara	<1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-9 mån	9-12 mån	1-2 år	2-5 år	> 5 år	Summa kassaflöde	Redovisat värde
Finansiella tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	50									50	50
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		16	10	18	5	22	48	279	48	446	428
Utlåning till kreditinstitut	51	76	4			0				132	131
Utlåning till allmänheten	205	97	118	126	139	176	533	975	1 317	3 686	3 104
Skuldebrev		21	18	0	15	0	0	10		65	64
Finansiella tillgångar totalt	306	211	150	143	159	199	581	1 265	1 365	4 379	3 776
Finansiella skulder											
Skulder till kreditinstitut	74	41	47	26	3	8	137	12		349	347
Skulder till allmänheten	1 764	129	103	93	48	43	2	1		2 181	2 177
Emitterade skuldebrev		67	119	59	125	73	224	456	215	1 339	1 012
Efterställda skulder		20		12	4		14	17		68	64
Finansiella skulder totalt	1 838	257	269	189	181	124	377	486	215	3 937	3 600
Derivatkontrakt											
Kassainflöde		4	2	5	2	3	15	29	20	80	
Kassautflöde		-1	-2	-3	-4	-3	-12	-28	-23	-77	
		3	0	2	-1	-1	3	1	-4	3	
GAP	-1 531	-44	-120	-44	-24	73	207	780	1 147	445	

Avistainlåning från allmänheten, som är en betydande finansieringskälla, är kontraktsmässigt betalningsbar på anmodan och redovisas därför med en maturitet <3 månader. I praktiken är detta en finansieringskälla som beteendemässigt har visat sig till betydande del ha lång maturitet.

21. Rängebindingstider

Koncernen		31.12.2014					
miljoner euro	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	210					210	
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	330	3	9	218	66	625	
Utlåning till allmänheten och offentlig sektor	2 261	288	599	164	31	3 343	
Skuldebrev	0					0	
Summa räntebärande tillgångar	2 800	291	607	383	97	4 178	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	319	25	11	67		422	
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	2 023	80	97	1		2 201	
Emitterade skuldebrev	661	94	160	300	97	1 312	
Efterställda skulder	4	9	3	33		50	
Summa räntebärande skulder	3 008	208	272	401	97	3 984	
Poster utanför balansräkningen	-81	-116	-29	114	92		
Skillnad mellan tillgångar och skulder	-288	-33	306	96	92		

Koncernen		31.12.2013					
miljoner euro	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	175					175	
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	194	20	16	163	36	428	
Utlåning till allmänheten och offentlig sektor	2 169	213	434	266	22	3 104	
Skuldebrev	39		15	10		64	
Summa räntebärande tillgångar	2 576	233	464	440	58	3 771	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	158	46	13	130		347	
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	1 993	92	91	1		2 177	
Emitterade skuldebrev	584	55	24	149	200	1 012	
Efterställda skulder		19	29	16		64	
Summa räntebärande skulder	2 734	213	157	295	200	3 600	
Poster utanför balansräkningen	-43	-28	-7	-4	76		
Skillnad mellan tillgångar och skulder	-201	-8	301	141	-66		

Rängebindingen för utlåning och avistainlåning med referensränta ÅAB Prime, ÅAB O/N eller som saknar referensränta har i tabellen lagts i < 3 månader. Volymen inlåningen med dylika räntevillkor är betydande. I nuvarande lågräntemiljö är rängebindingen i praktiken betydligt längre för dessa konton än den kontraktsmässiga.

22. Kapiteltäckning

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%	31.12.2013
miljoner euro		Nya regler ¹		Redovisad
Eget kapital enligt balansräkningen	195,9	184,1	6	184,1
Anticiperad/föreslagen dividend	-5,8	-2,2		-3,1
Kärnprimärkapital före avdrag	190,1	181,9	5	181,0
Immateriella tillgångar	-7,2	-9,1	-20	-9,1
Fastighetsuppskrivning	-2,1	-2,4	-9	-2,4
Skattefordringar beroende av framtida lönsamhet kvittade mot skatteskulder inom samma skattesubjekt	-0,5	-0,5	-4	-4,1
Övervärde i pensionstillgångar	0,0	-0,8	-100	-0,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-1,3	-1,7	-20	
Orealiserad ackumulerad positiv värdeförändring	-4,5	-2,1		
Fond för verkligt värde				-1,1
Omräkningsdifferens				-0,9
Kassaflödessäkring	0,5	0,4	19	0,4
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-4,9	-6,0	-18	-3,1
Kärnprimärkapital	170,0	159,9	6	160,0
Primärkapitaltillskott	0,0	0,0		0,0
Primärkapital	170,0	159,9	6	160,0
Supplementärkapitalinstrument	11,0	35,7	-69	63,8
Orealiserad ackumulerad positiv värdeförändring	4,5	2,1		
Fond för verkligt värde				1,1
Omräkningsdifferens				0,9
Fastighetsuppskrivning	2,1	2,4	-11	2,4
Supplementärkapital före avdrag	17,7	40,2	-56	68,2
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda				-3,1
Supplementärkapital	17,7	40,2	-56	65,1
Total kapitalbas	187,6	200,1	-6	225,1
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRB-metod	24,2	25,0	-3	26,0
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetod	85,7	80,4	7	79,9
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	1,3			
Kapitalkrav för operativ risk	13,0	12,6	3	12,6
Kapitalkrav	124,3	118,0	5	118,5
Tillägg enligt övergångsregler för IRB-metod	17,0	14,0	21	12,7
Kapitalkrav inklusive övergångsregeln för IRB-metod	141,3	132,0	7	131,2
Kapitalrelationer exklusive inverkan av Basel I-golv				
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	10,8	2	10,8
Primärkapitalrelation, %	10,9	10,8	2	10,8
Total kapitalrelation, %	12,1	13,5	-11	15,2
Kapitalrelationer inklusive inverkan av Basel I-golv				
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,6	9,7	-1	9,8
Primärkapitalrelation, %	9,6	9,7	-1	9,8
Total kapitalrelation, %	10,6	12,1	-12	13,7
Riskenxponeringsbelopp	1 553,6	1 475,1	5	1 481,5
varav andelen kreditrisk, %	89	89	-1	89
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	1			
varav andelen operativ risk, %	11	11	-2	11

¹ För definition av nya regler, se sid 6.

Exponeringsklass		31.12.2014			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallisemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	122,2	121,1	36	43,4	3,5
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 583,4	1 577,1	13	210,0	16,8
Hushåll - övriga små och medelstora företag	35,6	34,8	35	12,3	1,0
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	225,8	206,9	18	36,9	3,0
Summa exponeringar enligt internmetoden	1 966,9	1 939,9	16	302,6	24,2
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker ¹	319,8	359,8	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	341,8	336,1	31	105,1	8,4
Företagsexponeringar	935,4	662,1	94	621,8	49,7
Hushållsexponeringar	137,4	66,5	74	49,1	3,9
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	620,8	617,7	35	213,3	17,1
Fallerande exponeringar	18,3	8,7	134	11,7	0,9
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,3	0,3	150	0,4	0,0
Säkerställda obligationer	214,8	214,8	10	22,4	1,8
Företag för kollektiva investeringar (fonder)	2,1	2,1	100	2,1	0,2
Aktieexponeringar	1,2	1,2	102	1,2	0,1
Övriga poster	52,8	52,8	85	44,7	3,6
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 644,7	2 322,1	46	1 071,8	85,7
Totalt riskexponeringsbelopp	4 611,7	4 261,9	32	1 374,5	110,0
Exponeringsklass		31.12.2013			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallisemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	115,8	115,2	43	50,0	4,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 495,3	1 490,5	14	209,8	16,8
Hushåll - övriga små och medelstora företag	37,3	36,7	45	16,5	1,3
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	221,5	205,4	17	35,7	2,9
Summa exponeringar enligt internmetoden	1 869,9	1 847,8	17	312,0	25,0
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker ¹	150,4	186,8	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	377,5	377,5	24	109,4	8,8
Företagsexponeringar	744,3	715,7	80	576,0	46,1
Hushållsexponeringar	306,5	121,2	64	77,6	6,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	459,8	458,4	35	160,4	12,9
Fallerande exponeringar	33,1	21,3	145	31,0	2,5
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,7	0,7	150	1,1	0,1
Säkerställda obligationer	131,1	131,1	10	13,1	1,0
Företag för kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	3,1	3,1	101	3,1	0,3
Övriga poster	68,0	68,0	49	33,4	2,7
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 274,5	2 083,8	48	1 005,0	80,4
Totalt riskexponeringsbelopp	4 144,4	3 931,6	33	1 317,0	105,4

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

23. Förvalt kapital

Koncernen	31.12.2014	31.12.2013	%
miljoner euro			
Fondandelsförvaltning	1 088	960	13
Diskretionär kapitalförvaltning	1 707	1 685	1
Övrig kapitalförvaltning	2 247	1 762	28
Förvalt kapital totalt	5 042	4 407	14
Varav egna fonder i diskretionär och övrig kapitalförvaltning	511	456	12

24. Arbetad tid omräknad till heltidstjänster

Koncernen	Kv 4 2014	Kv 3 2014	%	Kv 4 2013	%	1.1 - 31.12 2014	1.1 - 31.12 2013	%
Ålandsbanken Abp	404	411	-2	397	2	404	385	5
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	197	199	-1	191	3	196	186	5
Ålandsbanken Asset Management Ab	28	29	-3	27	4	28	27	3
Ab Compass Card Oy Ltd	9	11	-15	11	-16	11	12	-11
Ålandsbanken Fondbolag Ab	5	6	-16	5	-3	6	5	11
Ålandsbanken Fonder AB				0		0	2	
Totalt antal tjänster omräknat från arbetad tid	643	656	-2	631	2	644	617	4