

# ÅLANDSBANKEN

Sano kyllä vauraudelle



Vuosikertomus 2008



## Sijoittajan kalenteri

Ålandsbanken julkistaa seuraavat osavuositarkastukset toimintavuonna 2009:

- osavuositarkastus tammikuu – maaliskuu 11.5.2009
- osavuositarkastus tammikuu – kesäkuu 24.8.2009
- osavuositarkastus tammikuu – syyskuu 26.10.2009

Vuosikertomus ja kaikki osavuositarkastukset julkistetaan Internetissä: [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)

Vuosikertomus ja osavuositarkastukset ovat myös tilattavissa osoitteesta: [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi) tai Ålandsbanken Abp, Sihteeristö, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN.

# Sisältö

Ålandsbanken minuutissa.....	2
Vuosi 2008 lyhyesti.....	3
Ålandsbankenin toimitusjohtajan puheenvuoro.....	5
Premium Bankingin vahva vetovoima.....	7
Private Banking -konseptin onnistunut uudistaminen ...	9
Ålandsbankenin tytäryhtiöt.....	11
Hallituksen toimintakertomus.....	15
Pankin hallinto 2008.....	22
Yhteenvedo riskienhallinnasta.....	31
Tietoja osakkeista.....	32
Konsernitase.....	36
Konsernituloslaskelma.....	38
Rahoituslaskelma.....	39
Oman pääoman muutokset.....	40
ÅAB-konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteet.....	41
Riskienhallinta.....	47
Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin.....	62
Emoyhtiön tase.....	76
Emoyhtiön tuloslaskelma.....	78
Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet.....	79
Liitetiedot emoyhtiön taloudellisiin katsauksiin.....	81
Ålandsbanken Abp:n kooste vuoden 2008 aikana julkaistuista pörssitiedotteista.....	89
Hallituksen voitonjakoesitys.....	90
Tilintarkastuskertomus.....	91
Hallitus, toimitusjohtaja ja ylempi johto.....	92
Organisaatiokaavio.....	94
Osoitetiedot.....	96



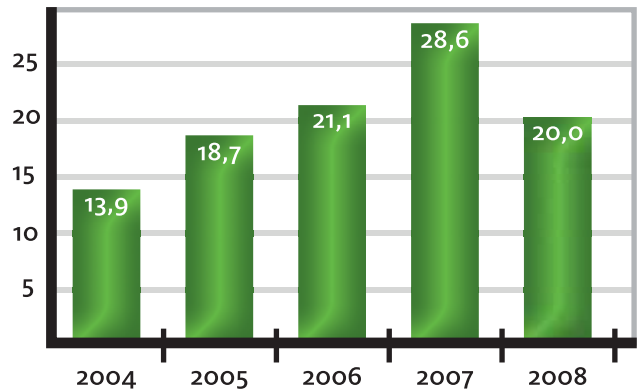
”Ålandsbankenin strategia on osoittautunut aivan oikeaksi: Olemme ja tulemme olemaan varovaisia asiakkaittemme ja osakkeenomistajien rahojen kanssa.”



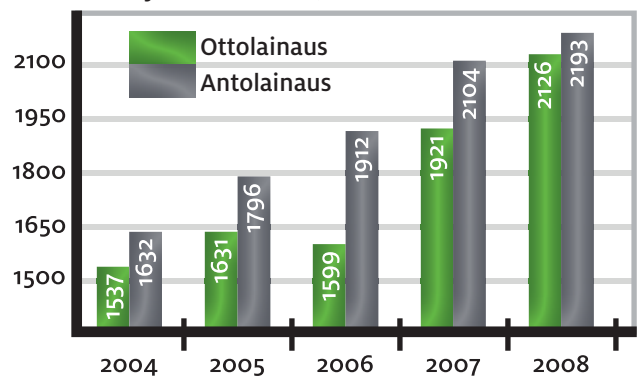
# Ålandsbanken minuutissa

- Ålandsbanken perustettiin vuonna 1919 nimellä Ålands Aktiebank ja se on ollut listattuna Helsingin pörssissä vuodesta 1942 lähtien.
- Ålandsbankenilla on 19 konttoria Ahvenanmaalla ja kahdeksan konttoria muualla Suomessa; Helsingissä (3), Espoossa, Paraisilla, Tampereella, Turussa ja Vaasassa. Pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa.
- Konsernin henkilökunnan määrä on 487 henkeä, joista noin 340 henkeä on emoyhtiön palveluksessa.
- Ålandsbanken on asiakkaitaan yksilöllisesti palveleva pankki, joka fokusoi Premium Banking- ja Private Banking -palveluihin.
- Ålandsbanken tuo lisäarvoa asiakkailleen sekä heidän yrityksilleen rakentamalla, syventämällä ja kauaskantoisesti ylläpitämällä henkilökohtaisia asiakassuhteita. Ålandsbanken auttaa asiakkaita ja heidän yrityksiään rikkaampaan elämään.
- Ålandsbanken-konserniin kuuluvat Ålandsbanken Ab:n lisäksi myös tytäryhtiöt Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Equities Ab, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ja Ab Compass Card Oy Ltd.
- Ålandsbanken on vuosien varrella ollut rahoitusalan innovatiivinen edelläkävijä. Pankki toi ensimmäisenä Suomessa markkinoille muun muassa osakeindeksiobligation (1996) ja prime-korkoon sidotun talletustilin (2000) sekä sovelsi ensimmäisenä nykyaikaista salkunhoitoteoriaa yksityishenkilöiden omaisuudenhoidossa (2000).
- Ålandsbanken on ainoa pankki Suomessa, jolla on Luontotili.
- Ålandsbanken Premium Banking on ainutlaatuinen palvelupaketti, jossa yhdistyvät sekä rahoituspalvelut, neuvonta sekä erilaiset turvallisuuteen ja elämäntapaan liittyvät palvelut.

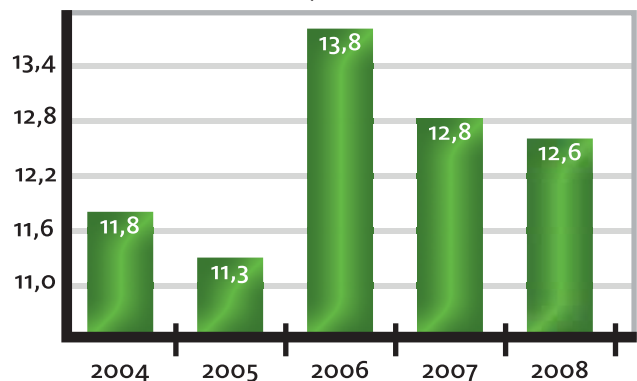
Liikevoitto, m€



Otto- ja antolainaus, m€



Vakavaraisuussuhde, %<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Vuosina 2004–2005 Basel 1 -säännösten mukaan, vuosina 2006–2008 Basel 2 -säännösten mukaan.

# Vuosi 2008 lyhyesti

- Kulunut vuosi on merkinnyt markkinoilla suuria haasteita kansainvälisen finanssikriisin seurauksena. ÅAB-konsernin perinteisen pankkitoiminnan kehitys on ollut myönteinen, mutta pääomamarkkinatoiminnan osalta tuotot ovat alentuneet aktiviteetin ja hallinnoidun pääoman laskun johdosta. IT-toimintaan ovat vaikuttaneet negatiivisesti työselkkäus ja sisäiset uudelleenjärjestelyt. Tämän vuoksi Ålandsbanken raportoi 20,0 miljoonan euron liikevoitosta vuodelta 2008.
- Helmikuussa osakeindeksiobligatio Top Women herätti huomiota koko maailmassa.
- Ålandsbanken lahjoitti helmikuussa 82 000 euroa luonnonsuojelua pitkällä tähtäimellä edistäviin projekteihin. Lahjoitettava määrä johdettiin Ålandsbankenin Luontotililtä.
- Peter Wiklöf aloitti Ålandsbanken Abp:n toimitusjohtajana 1. maaliskuuta seuraten tehtävässään Peter Grönlundia.
- Carita Weiss nimitettiin huhtikuussa Ålandsbankenin tytäryhtiön Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n uudeksi toimitusjohtajaksi.
- Ålandsbanken Euro Bond -korkorahasto valittiin toistamiseen luokassaan Pohjoismaiden parhaaksi korkorahastoksi ja sille jaettiin arvostettu Lipper Fund Award Nordic 2008 -palkinto.
- Joulukuun alussa perustettiin tytäryhtiö Ålandsbanken Equities Ab, jonka pääasiallisena toimintana on osakkeiden ja yritysanalysien välitys.
- 22. joulukuuta Ålandsbanken solmi Kaupthing Sverige AB:n ja islantilaisen Kaupthing Bank hf:n kanssa aiesopimuksen Kaupthing Sverige AB:n joidenkin toimintojen ostosta.

Konserni (miljona euroa)	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Tulos</b>					
Korkokate	42,1	39,3	32,7	31,4	30,0
Muut tuotot	32,4	36,3	29,3	20,9	18,2
Kulut	-52,1	-46,0	-40,9	-33,2	-33,7
Luottotappiot	-2,3	-1,0	0,0	-0,3	-0,7
Liikevoitto	20,0	28,6	21,1	18,7	13,9
<b>Tasetietoja</b>					
Antolainaus	2 193	2 104	1 912	1 796	1 632
Ottolainaus, sis. liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 126	1 921	1 599	1 631	1 537
Oma pääoma	139	135	122	113	108
Taseen loppusumma	2 770	2 592	2 189	2 170	1 995
<b>Tunnuslukuja</b>					
Oman pääoman tuotto, %	10,7	16,4	13,3	12,5	9,9
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	11,87	11,54	10,68	10,32	9,81
Osakekohtainen tulos verojen jälkeen, euroa	1,22	1,75	1,29	1,24	0,96
Vakavaraisuussuhde, % <sup>1)</sup>	12,6	12,8	13,8	11,3	11,8
Henkilöstön määrä (kokopäivätoimiksi muunnettuna)	487	470	437	411	392

<sup>1)</sup> Vuosina 2004–2005 Basel 1 -säännösten mukaan, vuosina 2006–2008 Basel 2 -säännösten mukaan



# Strategiaamme koetellaan jälleen kerran

Kun tämä katselmus julkistetaan, viimeisimmästä talouskriisistä on kirjoitettu jo lukuisia analyysejä.

Käsittelen finanssikriisiä siis vain lyhyesti. Kun aloitin toimitusjohtajana viime keväänä, pidin omaa arviotani markkinatilanteesta liiankin pessimistisenä.

Se osoittautui kuitenkin optimistiseksi.

Ålandsbankenin strategia on jälleen kerran asetettu koetukselle. Se on osoittautunut aivan oikeaksi: olemme ja tulemme olemaan varovaisia asiakkaittemme ja osakkeenomistajiemme rahojen kanssa.

Varovaisuutemme ansiosta, huolimatta epävakasta markkinatilanteesta, Ålandsbanken kirjaa 20 miljoonan euron liiketuloksen. Se on neljänneksi paras tulos pankin historiassa.

Vuonna 2008 pankki eteni kohti tavoitettaan: haluamme olla pankki, jolla on vahva sijoitusosaaminen ja joka tarjoaa asiakkailleen pitkäikäisen, henkilökohtaisen asiakassuhteen.

Vahvistimme asemaamme sijoituspankkina muun muassa kehittämällä Private Banking -palvelutarjontaamme, perustamalla Ålandsbanken Equities Ab -tytäryhtiön ja solmimalla aiesopimuksen Kaupthing Bank Sverigen tiettyjen toimintojen ostosta.

Kun tarkastelemme Ålandsbankenin 90-vuotista toimintaa pidemmällä aikavälillä, huomaamme varovaisuuden ja läheisten asiakassuhteiden muodostavan perustan kasvullemme ja voimistumisellemme.

Haluan selvittää, mitä sana vahva meille merkitsee. Kun keskustelemme asiakkaittemme kanssa, he käyttävät tavallisesti kolmea sanaa halutessaan kuvata meitä.

Meidät koetaan rehelliseksi kumppaniksi, joka toimii avoimesti. Meidän katsotaan olevan selkeitä: asiakkaat ymmärtävät, miten pankki työskentelee. Meitä kuvataan turvalliseksi pankiksi.

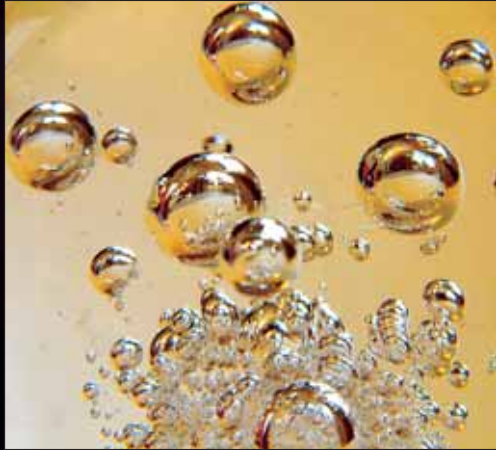
Tämä on imarteleva kuvaus, joka asettaa meille korkeat vaatimukset. Pidän luonnehdintaa päivittäisen työskentelymme johtotähtenä asiakkaitten luottamuksen ansaitsemiseksi. Luottamuspääomaa on hyvä olla repussa laajentumisemme aikoina sekä tutuilla että uusilla markkinoilla.

Luottamuksen kasvualustana on pankin henkilökunnan omistautuminen työlleen. Jokaisena päivänä, jotka olen tähänastisina 17 vuoteni pankissa työskennellyt, olen ollut vaikuttanut työtovereitteni omistautuneisuudesta.

Tämä omistautuneisuus inspiroi minua. Se inspiroi asiakkaitamme. Juuri tämä omistautuneisuus on vienyt pankkia eteenpäin 90 vuoden ajan. Omistautuneisuuden ansiosta voimme, vaikeista ajoista huolimatta, suunnata katseemme luottamuksella seuraaviin 90 vuoteen.



**Peter Wiklöf**  
Toimitusjohtaja





# Premium Bankingin vahva vetovoima

*Premium Banking -palvelun asiakkaille tarjoama kokonaisuus on osoittautunut Ålandsbankenin pitkän aikavälin valttikortiksi.*

Vuosi alkoi Manner-Suomessa kovalla kilpailulla asuntolainoista ja talletuksista. Vaan ei aikaakaan, kun sekä nykyiset että uudet asiakkaat halusivat keskustella taloudellisesta kokonaistilanteestaan.

– Talletussuojan korottaminen antoi monelle uudelle asiakkaalle aiheen kuulostella, mitä meillä on tarjottavana. Hyvä maineemme ja Premium Banking -konseptimme toivat meille uusia asiakkaita, sektorinjohtaja Pekka Nuutinen kertoo.

Finanssikriisin kehittymisen myötä Premium Banking lähti kunnan nousuun. – Vielä keväällä asiakkaiden päähuomio oli korkomarginaalissa. Sitten tapahtui muutos, ja keskusteluissa alettiin käsitellä asiakkaan koko taloudellista tilannetta. Tästä muutoksesta hyötyvät kaikki. Kokonaisajattelu antaa asiakkaalle sekä suuremman turvallisuuden tunteen että edullisemmat ehdot, Nuutinen sanoo.

## Määrätietoinen työskentely

Pekka Nuutinen on myös tyytyväinen siihen, että mielenkiinto Premium-pakettiin sisältyviä erilaisia elämyspalveluja kohtaan jatkuu syksyn aikana.

– Esimerkiksi Concierge Service -palvelusta on tullut monen asiakkaamme todellinen suosikki.

Ålandsbankenin visiona oli kehittää Premium Banking palvelupaketista kokonaiskonseptiksi, mikä toteutui vuonna 2008. Henkilöstö on työskennellyt määrätietoisesti esitelläkseen konseptin. Vuoden aikana järjestettiin muun muassa useita asiakastilaisuuksia, joiden teemana olivat Premium ja sijoitukset.

– Olemme työskennelleet tavoitteellisesti, ja nyt asiakkaat tietävät, että olemme ainoa pankki Suomessa, joka tarjoaa tällaisen kokonaiskonseptin, Nuutinen toteaa.

Työ näkyy myös mantereen konttoreissa. Useimmat Ålandsbankenin konttorit ovat käyneet läpi todellisen kasvojenkohotuksen.

– Asiakkaittemme käynnit lisääntyvät koko ajan. Konttorit ovat tavallaan toimintamme sydän, ja nyt meillä on hyvä valmius tuleviksi vuosiksi, sanoo Pekka Nuutinen.

Uudeksi kohtaamispaikaksi muodostui vuoden aikana Didrichsenin taidemuseo, jonka kanssa Ålandsbanken aloitti yhteistyön.

– Syksyn aikana järjestimme vain asiakkaillemme tarkoitettuja taiteilija Rafael Wardin teosten esittelyjä, ja nämä illat olivat erittäin suosittuja. Kaikki asiakastilaisuudet ovat meille tärkeitä, sillä niissä voimme tavata asiakkaitamme ja syventää asiakassuhteitamme, Pekka Nuutinen sanoo.

## Optimismia ja varovaisuutta Ahvenanmaalla

Ahvenanmaan talouselämän pyörät pyörivät hyvin suurimman osan vuotta 2008. Työllisyystilanne pysyi hyvänä koko vuoden ajan. Matkailulla, rakennusalaalla ja palvelusektorilla meni mukavasti. Lyhyesti sanottuna: Ålandsbankenin asiakkaat olivat erittäin tyytyväisiä.

– Finanssikriisi leimasi tietysti syksyä, mutta Ahvenanmaa säästy sen pahimmilta vaikutuksilta. Ahvenanmaalla valitsee syvälle juurtunut optimismi, mutta samanaikaisesti meidän on pysyttävä nöyrinä ja seurattava tarkoin, miten ympärillämme oleva maailma muuttuu. Meidän on pidettävä optimismi ja varovaisuus tasapainossa, sektorinjohtaja Dan-Erik Woivalin sanoo.

## Premium voittaa alaa

Työskentely Premium Banking -konseptin profiloimiseksi Ahvenanmaalla jatkui vuoden aikana.

Voimme olla erittäin tyytyväisiä siihen, että tuntuva määrä asiakkaita on huomannut konseptin edut ja ottanut sen omakseen, Woivalin sanoo.

Hän toteaa, että asiakassuhteita on kehitetty esimerkiksi tarjoamalla pankin oman rakennusneuvojan apua ja järjestämällä Asunnonostajakoulu yhteistyössä Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiön kanssa.

Kurssi-illat ovat arvostettuja ja tulleet yhä suosituimmiksi. Autamme asiakkaitamme pitämään rakennushankeensa realistisissa raameissa. Lisäksi he saavat erilaisia vinkkejä, aina rakennusluvan hankkimisesta sisustamiseen asti.

Rakentamisesta puheen ollen pitää mainita Ålandsbankenin oma suuri rakennusprojekti. Pääkonttorin koko katu-kerros on remontoitu, ja se on nyt varattu asiakastiloiksi.

Suunnitelmana on ollut, että asiakkaamme voivat hoitaa kaiken asioinnin katutasossa, eikä heidän tarvitse enää kulkea pitkin käytäviä ja eri kerroksissa. Nyt saamme täysin uudet edellytykset kehittää asiakassuhteita.

## Läheinen yhteistyö varustamojen kanssa

Myös Ålandsbankenin shipping-strategia vastasi odotuksia erittäin haastavassa markkinatilanteessa. Pankin luotonannossa avainsanana oli varovaisuus, ja pankki piti kiinni pyrkimyksestään keskittyä pieniin ja keskisuuriin varustamoihin, jolloin se voi olla läheisessä vuoropuhelussa yritysjohtajien kanssa.

– Seuraamme säännöllisesti markkinatilannetta ja tuloksetusta yhdessä ahvenanmaalaisten ja ruotsalaisten asiakkaittemme kanssa. Kaikessa on kyse tilanteen hallinnasta ja varovaisuudesta, Dan-Erik Woivalin sanoo.



# Private Banking -konseptin onnistunut uudistaminen

*Sekä Manner-Suomessa että Ahvenanmaalla uusi Private Banking -konsepti sai lämpimän vastaanoton. Yhä useampi asiakas haluaa keskustella rahoitus- ja sijoitusasioistaan perinpohjaisesti.*

Ahvenanmaalla sijoitusjohtaja Mikael Mörn havaitsi vuoden aikana kaksi selvää trendiä. Ensinnäkin saatoimme toivottaa tervetulleiksi useita uusia asiakkaita, jotka olivat kiinnostuneita Ålandsbankenin Private Banking -konseptista.

– Asiakkaillamme on perinteisesti ollut hyvä tuntuma ennen muuta osakesijoituksista. Mutta on mukavaa, että Private Banking -konseptimme laajuus herättää uteliaisuutta, Mikael Mörn sanoo.

Toisen trendin hän havaitsi syksyn finanssikriisin iskiessä.

– Huomasimme, tai pikemminkin me saimme muistutuksen siitä, miten hyvin asiakkaamme ovat asioista perillä. Kun pörssikurssit sukelsivat, he näkivät kokonaisuuden eivätkä joutuneet paniikkiin valtaan. Sen sijaan he olivat kiinnostuneita suunnittelemaan pitkällä tähtäimellä, Mörn sanoo.

Hän jatkaa: – Tällaisten asiakkaiden kanssa vuoropuhelusta tulee todellista kaksisuuntaista viestintää, joka on arvokasta molemmille osapuolille.

## Informaatiota kaikille

Private Banking -tiimi toimi nopeasti tilanteen ollessa synkimmillään syksyllä.

– Halusimme ottaa härkää sarvista kiinni. Sen vuoksi kutsuimme sanomalehti-ilmoituksella asiasta kiinnostuneet avoimeen informaatiotilaisuuteen. Näin saimme mahdollisuuden kertoa maailmanlaajuisesta tilanteesta ja mistä finanssikriisi johtui. Lisäksi saatoimme tällöin vastata kaikkiin asiakkaittemme kysymyksiin, Mikael Mörn sanoo.

Hän on myös vakuuttunut henkilökohtaisten tapaamisten tärkeydestä.

– Arvokas vuoropuhelu syntyy kahden henkilön välillä. Niin toimii asiakassuhdepankki käytännössä.

## Aktiivinen yhteydenpito Manner-Suomessa

Helsingissä sijoitusjohtaja Merja Simberg toteaa, että Private Banking -konseptin lanseerauksessa oli kyse pankin perinteisen työskentelytavan lujittamisesta.

– Mehän seuraamme Ålandsbankenissa aina noudatettuja periaatteita. Lanseeraus antoi meille mahdollisuuden toteuttaa selkiyttävät harjoitukset, kun saatoimme ajatella lävitse kokonaisuuden ja hienosäätää yksityiskohtia, sijoitusjohtaja Merja Simberg kertoo.

Vuoden suursatsaus oli Finlandia-talossa pidetty asiakastilaisuus, johon osallistui runsaat 800 vierasta. Kiinnostus oli suurta ja sama trendi havaittiin kaikissa muissa kaupungeissa, joissa Ålandsbankenilla on konttori.

– Signaali oli erittäin vahva. Kaikissa konttoreissamme Vaasasta Helsinkiin näimme, että asiakkaat halusivat tietoja sijoitusratkaisuihin ja neuvoja varainhoidossa. Tämä trendi antoi leimansa koko työskentelyllemme vuoden aikana, Merja Simberg sanoo.

Hän toteaa myös ajan olevan kypsä Ålandsbankenin Private Banking -konseptille.

– Monen vuoden ajan Private Banking -käsitteen on koettu edustavan jotakin todella eksklusiivista. Nyt yhä useammat suomalaiset alkavat oivaltaa, että he haluavat yhteistyökumppanin, joka osaa keskustella sijoitus- ja rahoitusasioista läpikotaisesti ja jolta he voivat saada kokonaisratkaisuja.

## Työskentely palkittiin

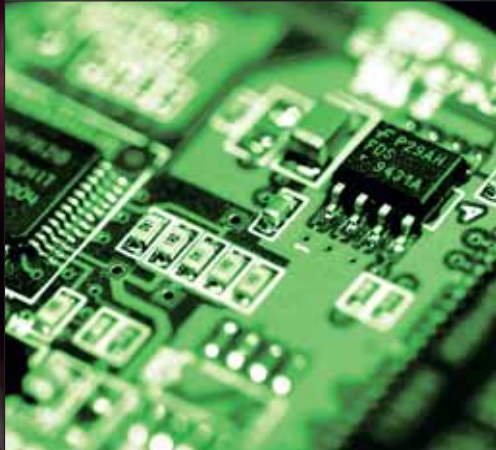
Kun kurssit sukelsivat syksyn aikana, oli suuren tulikokeen aika.

Private Banking -henkilöstö oli hyvin valmistautunut. He ovat koko vuoden ajan työskennelleet fokusoiden asiakkaiden pitämiseen informoituina.

– Päätimme asettaa aktiivisen yhteydenpidon tärkeysjärjestyksessä ylimmäiseksi. Asiakkaittemme ei tarvitsisi olla yksin ja huolissaan. Me olisimme mitä suurimmassa määrin läsnä. Ja olen ymmärtänyt, että asiakkaat arvostivat työtämme, Merja Simberg sanoo.

Euromoney-lehti rankkasi Ålandsbankenin Private Banking -toiminnan Suomen parhaaksi asiakassuhteen vaalijaksi, mikä on eräänlainen todistus vuoden työskentelystä.

– On tietysti mukavaa saada mitattavissa oleva kuitti. Se osoittaa myös, että meidän pitää jatkaa ja kehittää asiakassuhdepankkistrategiaamme, Merja Simberg sanoo.



# Nopeus ja pitkäjänteisyys kohtaavat

*Vuonna 2008 konsernin tytäryhtiöt todistivat kaksi asiaa: ne voivat sopeutua nopeasti muuttuneeseen markkina-tilanteeseen ja pitkäjänteinen strategia on paras puolustus turbulenssia vastaan.*

## Asiakkaat luottavat rahastoyhtiöön

Vaikka vuosi 2008 olikin raskas, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n toimitusjohtaja Tom Pettersson on optimistinen.

– Koemme, että asiakkaittemme luottamus meitä kohtaan on vahva. Meillä ei ole mitään syytä muuttaa strategiaamme.

Tom Pettersson kuvaa vuoden 2008 sijoitusilmastoa ytimekkäästi:

– Lopputuloksen tietäen kaikki muut sijoituksemme kuin valtion obligaatiot olivat virhesijoituksia. Osakemarkkinoilla vuosi 2008 oli historiallisesti katsottuna yksi huonoimmista.

Osakemarkkinat olivat sitä paitsi väliaikaisesti ainoat toimivat markkinat, kun moni sijoittaja realisoi pakosta sijoitusomaisuuttaan, mikä veti kurssuja äärimmäisen paljon alaspäin.

– Sen vuoksi voidaan sanoa, että vuosi 2008 oli osakesijoittajille menetetty vuosi, Tom Pettersson toteaa.

Samanaikaisesti Ålandsbanken on koko vuoden 2008 vahvasti alipainottanut osakkeita yhdistelmärahastoissa, mikä hillitsi laskua.

## Säännöllinen rahastosäästäminen suosiossa

On mielenkiintoista, että Ålandsbankenin rahastojen rahasto-osuuden omistajien määrä aleni selvästi vähemmän kuin yleensä Suomen rahastomarkkinoilla.

Tämä viittaa siihen, että asiakkaamme luottavat pitkän aikavälin työskentelytapaamme, sanoo Pettersson ja jatkaa:

– Olemme saaneet monta uutta asiakasta, jotka ovat aloittaneet säännöllisen rahastosäästämisen. He pyrkivät hyötymään tämänhetkisestä heikosta markkinatilanteesta pitkällä aikavälillä. Aloittamalla säännöllisen rahastosijoittamisen he voivat rajoittaa tuntuvasti sijoittamansa pääoman riskejä.

## Kohti valoisampia aikoja?

Tom Pettersson arvioi, että vuodesta 2009 voi tulla hyvä vuosi korko- ja osakerahastoihin sijoittaville. Tilanteessa, jossa korkomarkkinatilanne hiljalleen normalisoituu, korkorahastoista odotetaan saatavan taas kilpailukykyinen tuotto.

– Näemme tällä hetkellä myös tiettyjä viitteitä siitä, että osakemarkkinat saattavat kääntyä ylöspäin vuonna 2009. Osakemarkkinat tapaavat yleensä taittua nousuun aikaisemmin kuin yleinen suhdannetilanne.

Tom Petterssonille ja hänen tiimilleen pitkäjänteisyys on ja pysyy kunniasanana.

– Pitää paikkansa. Pitkäjänteisen ajattelun ansiosta olemme luottavaisia rahastojen hallinnointistrategioiden suhteen. Sen vuoksi ei ole riskiä siitä, että ryhtyisimme nopeisiin seikkailuihin asiakkaittemme rahoilla.

## Asset Management vältti pahimmat karikot

– Salkkumme koostuvat yksinkertaisista ja helposti ymmärrettävistä instrumenteista, jotka voimme selittää kynän ja paperin avulla.

Näin Ålandsbanken Asset Management Ab:n toimitusjohtaja Stefan Törnqvist kuvaa strategiaa, jolla markkinoiden laskua voidaan hillitä.

Stefan Törnqvistin mukaan on kuitenkin ollut lähes mahdotonta säilyttää pääoman arvo vuonna 2008, koska osakemarkkinat olivat heikot ja korkomarkkinat vielä heikommat.

– Mutta käsi sydämellä voin sanoa, että olemme yrittäneet.

## Yksinkertaisuus voittaa

Törnqvist on yksinkertaisten sijoitusstrategioiden ystävä sekä nousussa että laskussa. Hänen tiiminsä keskittyy salkkua rakentaessaan varovaisuuteen ja sijoituskohteiden tarkkaan valikointiin.

– Sen vuoksi olemme onnistuneet välttämään pahimmat karikot, kuten Lehman Brothersin, Bernard Madoff

-sekasotkun, konkurssiin ajautuneet vipurahastot ja niin edelleen. On ilahduttavaa, että asiantuntijat peräävät nyt meidän omaksumiamme keep it simple -strategioita.

### **Valmiina seuraavaan nousuun**

Ålandsbanken Asset Management ottaa jo vauhtia seuraavaan korkeasuhdanteeseen. Syksyn aikana henkilökuntaa vahvistettiin neljällä hengellä. Edellisen kerran uutta henkilökuntaa rekrytoitiin vuonna 2005.

– Meillä on nyt taloudellista liikkumavaraa panostaa toiminnan laajentamiseen. Vuonna 2009 henkilökunnan määrää kasvatetaan siten, että olemme valmiina seuraavaan korkeasuhdanteeseen, Törnqvist sanoo.

Hän kaipaa myös hyppysellistä optimismia.

– Maailmanhistoriassa on ainoastaan yksi pörssi-lasku, joka ei ole koskaan päättynyt – nimittäin se meneillään oleva.

### **Uusia yhteistyömuotoja Verantan osalta**

Syksy 2008 merkitsi Manner-Suomen kiinteistömarkkinoilla äkkipysähdystä. Ålandsbanken päätti reagoida nopeasti ja vähentää sitoutumistaan kiinteistövälitys-toimisto Verantaan.

– Verantan tuloskehitys näytti myönteiseltä elokuuhun 2008 asti. Kun suhdanne kääntyi laskuun, teimme päätöksen henkilöstön vähentämisestä ja toiminnan uudelleenjärjestelystä, sektorinjohtaja Pekka Nuutinen kertoo.

Päädyttiin ratkaisuun, jossa kaksi yksityisyrittäjää hoitaa nykyisin Verantan päivittäistoimintaa. Ålandsbankenin vastuu rajoittuu itse tavaramerkin valvontaan ja jalostamiseen.

– Tämä yhteistyömuoto tarkoittaa, että Verantalla on nyt pieni ja tehokas organisaatio, jolla on hyvät edellytykset selviytyä matalasuhdanteesta, Nuutinen sanoo.

### **Ovi pidetään avoinna**

Pankki käyttää edelleen Verantaa muun muassa arviointitehtäviin. Lisäksi Ålandsbankenilla on mahdollisuus lisätä sitoutumistaan yhtiöön kiinteistömarkkinoiden kääntyessä nousuun.

### **Crosskeyllä tähtäimessä uudet asiakasryhmät**

Vuonna 2008 Crosskey Banking Solutions kehitti sekä tuotetarjontansa että organisaatiotaan.

– Olemme nyt varustautuneita tulevien vuosien varalle, toimitusjohtaja Carita Weiss sanoo.

Finanssikriisistä huolimatta Crosskeyssä huomattiin, että syksyn synkkä markkinatilanne suosi tietystä määrin yhtiön asiakkaita.

– Monet pankkiasiakkaat tarkastelivat silloin säästämistään. He jakoivat rahansa useisiin pankkeihin ja vaihtoivat joissain tapauksissa pankkia. Crosskeylle se merkitsee, että asiakkaamme, jotka ovat pääosin haastajapankkeja, haluavat kehittää nykyisiä palvelujaan ja luoda uusia, toimitusjohtaja Carita Weiss sanoo.

Hän nostaa esiin kolme haastetta, jotka hallitsivat työskentelyä vuonna 2008: SEPA-maksujärjestelmän käyttöönotto, Crosskeyn uusi korttistrategia ja pääomamarkkinajärjestelmän uutuusien käyttöönotto.

### **Etuja asiakkaille**

SEPA:n (Single Euro Payment Area) taakse kätkeytyy pitkälle kehitetty maksujärjestelmä, joka mahdollistaa pankkien asiakkaille maksujen maksamisen ja vastaanottamisen EU:n ja ETA:n sisällä samoin ehdoin.

– Crosskeyn haasteena oli huolehtia siitä, että asiakkaamme ovat mukana SEPA-junassa alusta lähtien. Siinä me onnistuimme, ja ratkaisusta tuli asiakkaillemme vielä erittäin kustannustehokas, koska kustannukset voitiin jakaa asiakkaittemme kesken. Se osoittaa konkreettisella tavalla liiketoimintamallimme vahvuuden, Carita Weiss sanoo.

Vuoden aikana yhtiö päätti myös päivittää maksu- ja luottokorttistrategiansa.

– Nämä markkinat ovat erittäin mielenkiintoinen alue. Sen vuoksi olemme muuttaneet alkuperäistä strategiaa, Carita Weiss sanoo.

### **Uudet tuotteet, uudet mahdollisuudet**

Crosskeyn vuoden kolmas suursatsaus oli pääomamarkkinajärjestelmän edelleen kehittäminen. Tämä järjestelmä toimii myös ovenavaajana uusien asiakasryhmien suuntaan.

– Uudistetun pääomamarkkinajärjestelmän myötä meillä on vielä yksi tuote, joka on mielenkiintoinen muillekin toimijoille kuin pankeille. Potentiaalisia asiakkaita ovat esimerkiksi rahastoyhtiöt.

Vuoden muiden haasteiden vanavedessä Crosskey on myös tunnistanut lisääntyneen turvallisuusratkaisujen tarpeen. Carita Weissin mukaan se avaa uusia mahdollisuuksia, koska vahvat turvallisuusratkaisut tulevat yhä tärkeämmäksi tämän päivän digitaalisessa maailmassa.

Crosskey on myös ehtinyt toteuttaa perusteellisen organisaatiomuutoksen. Carita Weiss sanoo, että yhtiöllä on uuden organisaation ansiosta parempi valmius huolehtia nykyisistä ja uusista asiakkaista.

– Olemme nyt varustautuneita tulevien vuosien varalle. Meillä on tähtäimessä useita mielenkiintoisia projekteja, jotka lisäävät asiakkaittemme kilpailukykyä.

# Hallituksen toimintakertomus





# Hallituksen toimintakertomus

## Yhteenveto kauden tuloksesta

Kulunut vuosi on merkinnyt suuria haasteita kansainvälisen finanssikriisin seurauksena. ÅAB-konsernin perinteisen pankkitoiminnan kehitys on ollut myönteinen, mutta pääomamarkkinatoiminnan osalta tuotot ovat alentuneet, koska aktiviteetti ja hallinnoitu pääoma ovat alentuneet. IT-toimintaan ovat vaikuttaneet negatiivisesti työselkaus ja sisäiset uudelleenjärjestelyt.

ÅAB-konsernin liikevoitto laski tammi-joulukuussa 30 prosenttia 20,0 miljoonaan euroon (tammi-joulukuu 2007: 28,6). Liikevoitto laski seurauksena pääomamarkkinatuotteista ja omasta arvopaperikaupasta saatujen tuottojen laskusta sekä toimintaan liittyvien kulujen noususta. Vuoden 2007 tulokseen vaikuttivat lisäksi realisoituvuudet ja rahoitusvarojen arvonnousut sekä palautus liikepankkien vakuusrahastolta.

Tuotot alenivat 2 prosenttia 74,2 miljoonaan euroon (75,4), kun taas kulut kasvoivat 13 prosenttia 52,1 miljoonaan euroon (46,0). Oman pääoman tuotto (ROE) laski 10,7 prosenttiin (16,4) ja osakekohtainen tulos 1,22 euroon (1,75).

## Korkokate

Konsernin korkokate kasvoi kauden aikana 7 prosenttia 42,1 miljoonaan euroon (39,3). Korkokate parani korkotason nousun ja sekä anto- että ottolainausvolyymien kasvun myötä. Antolainausvolyymi kasvoi 4 prosenttia 2 193 miljoonaan euroon (2 104). Ottolainausvolyymi kasvoi 11 prosenttia 2 126 miljoonaan euroon (1 921).

## Muut tuotot

Palkkiotuotot alenivat 8 prosenttia 18,6 miljoonaan euroon (20,3). Tuotot rahastohallinnoinnista ja varainhoidosta alenivat alhaisempien volyymien johdosta, kun taas palkkiot arvopaperinvälityksestä kasvoivat.

Tulos omasta arvopaperikaupankäynnistä osoittaa voittoa 2,4 miljoonaa euroa (3,3). Valuuttatoiminnan tulos oli muuttumattomat 1,0 miljoonaa euroa (1,0). Nettotuotot

myytävissä olevista rahoitusvaroista olivat -0,1 miljoonaa euroa (1,1) ja nettotuotot sijoituskiinteistöistä alenivat 0,1 miljoonaan euroon (0,6).

Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 12,4 miljoonaan euroon (11,9) IT-järjestelmien myynti- ja kehitystuottojen nousun seurauksena. Vuonna 2007 liiketoiminnan muita tuottoja paransi 1,4 miljoonan euron palautus liikepankkien vakuusrahastolta.

Konsernin tuotot yhteensä alenivat 2 prosenttia 74,2 miljoonaan euroon (75,4).

## Kulut

Henkilöstökulut nousivat 8 prosenttia 28,3 miljoonaan euroon (26,2), mikä on seurausta uuden henkilöstön palkkaamisesta ja palkkojen sopimuskorotuksista konsernissa. Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse eläkesäätiön nettovarojen muutos putkimenetelmän mukaan alensi henkilöstökuluja 0,2 miljoonaa euroa (0,4).

Muut hallintokulut (toimisto-, markkinointi-, tietoliikenne- ja yhteyskulut sekä IT-kulut) kasvoivat 11,0 miljoonaan euroon (10,3). Valmistus omaan käyttöön oli 0,5 miljoonaa euroa (1,0) tietokoneohjelmista, joita koskevat kulut on IFRS-standardien mukaan aktivoitava. Poistot kasvoivat 5,9 miljoonaan euroon (4,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 7,4 miljoonaa euroa (5,6), mikä johtui vieraista palveluista aiheutuneiden kulujen noususta ja aktivoitujen IT-projektien lopettamisesta.

Konsernin kulut yhteensä nousivat 13 prosenttia 52,1 miljoonaan euroon (46,0).

## Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista

Arvon alentumistappiot luotoista olivat 2,3 miljoonaa euroa (1,0), josta 1,3 miljoonaa euroa on saamiskohtaisia arvonalentumisia ja 1,0 miljoonaa euroa on merenkulkuaan kohdistettu ryhmäkohtainen arvonalentuminen. Lopullisesti todettuja luottotappioita oli 0,4 miljoonaa euroa.

## Tulosrakenne

Konserni (miljonaa euroa)	2008	2007
Pankkitoiminta	13,9	21,7
IT-toiminta	0,7	2,9
Muut (treasury, tasehallinto)	5,4	3,9
Liikevoitto	20,0	28,6

## Taseen loppusumma ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli vuoden lopussa 2 770 miljoonaa euroa (2 592).

Taseen ulkopuoliset sitoumukset alenivat 165 miljoonaan euroon (168).

## Henkilöstö

Konsernissa tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna vastasivat 487 tointa (470), mikä on lisäystä 17 tointa edelliseen vuoteen verrattuna.

Konserni	2008	2007
Ålandsbanken Abp	318	308
Ab Compass Card Oy Ltd	6	4
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	134	130
Ålandsbanken Asset Management Ab	15	13
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy	6	8
Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab, 30.9.2007 asti	0	5
Ålandsbanken Veranta Ab	8	2
Tehdyt työtunnit kokopäivätoimiksi muunnettuna yhteensä	487	470

## Voittomarginaali

Voittomarginaali on laskettu siten, että laskennallisella verolla vähennetty liikevoitto on jaettu yhteenlasketuilla tuotoilla. Konsernin voittomarginaali laski 27,3 prosentista 19,3 prosenttiin.

## Tuotto/kulu-suhde

Tehokkuus mitattuna kulujen suhteena tuottoihin, luottotappiot mukaan lukien ja ilman luottotappioita:

Konserni	2008	2007
Luottotappiot mukaan lukien	0,73	0,62
Ilman luottotappioita	0,70	0,61

## Vakavaraisuussuhde

Konserni esittää vakavaraisuussuhteen Basel 2 -säännösten pilari 1:n mukaisesti. Konsernin vakavaraisuussuhde Basel 2 -säännösten pilari 1:n mukaisesti oli joulukuun lopussa 12,6 prosenttia. Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus on laskettu Basel 2 -säännösten standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus Basel 2 -säännösten perusmenetelmällä. Riskienhallinta pilari 2:n mukaan raportoidaan vuosikertomuksessa vuodelta 2008.

## Vakavaraisuus

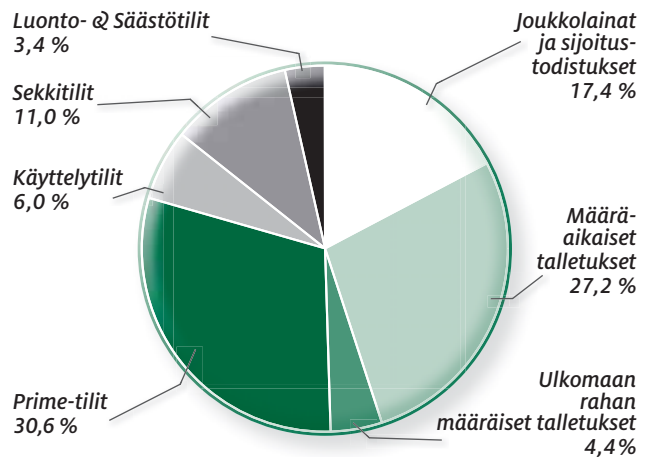
Konserni (miljonaa euroa)	31.12.2008	31.12.2007
Omat varat		
Ensisijaiset omat varat	112,4	103,3
Toissijaiset omat varat	53,4	51,3
Omat varat yhteensä	165,7	154,6
Luottoriskien vakavaraisuus- vaatimus	95,9	88,5
Operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus	9,3	8,0
Vakavaraisuusvaatimus yhteensä	105,1	96,5
Vakavaraisuussuhde, %	12,6	12,8
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin, %	8,6	8,6

Omien varojen ja kirjanpidon mukaisen oman pääoman välinen ero johtuu pääasiassa siitä, että velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla, saadaan laskea mukaan omiin varoihin, kun taas ehdotettua osingonjakoa ei saa laskea mukaan omiin varoihin.

## Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä, mukaan lukien joukkolainat ja sijoitustodistukset, kasvoi 11 prosenttia 2 126 miljoonaan euroon (1 921). Talletukset kasvoivat 15 prosenttia 1 757 miljoonaan euroon (1 532). Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkolainat ja sijoitustodistukset alenivat 5 prosenttia 369 miljoonaan euroon (389).

## Ottolainaus yhteensä 31.12.2008



### Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, mukaan lukien joukkolainat ja sijoitustodistukset

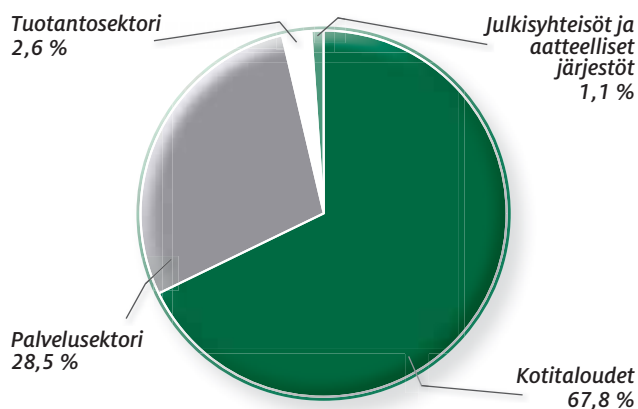
Konserni (miljoonaa euroa)	31.12.2008	31.12.2007
<b>Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</b>		
Käyttelytilit	127	153
Sekkitilit	233	213
Luonto- ja Säästötilit	73	84
Prime-tilit	652	566
Määräaikaiset talletukset	578	449
<b>Eurotalletukset yhteensä</b>	<b>1 661</b>	<b>1 465</b>
Ulkomaan rahan määräiset talletukset	95	67
<b>Talletukset yhteensä</b>	<b>1 757</b>	<b>1 532</b>
Joukkolainat ja riskidebentuurit <sup>1)</sup>	224	226
Sijoitustodistukset yleisölle <sup>1)</sup>	145	163
<b>Joukkolainat ja sijoitustodistukset yhteensä</b>	<b>369</b>	<b>389</b>
<b>Ottolainaus yhteensä</b>	<b>2 126</b>	<b>1 921</b>

<sup>1)</sup> Tähän erään eivät sisälly luottolaitosten merkitsemät velkakirjat.

## Antolainaus

Luotonanto yleisölle on 12 viime kuukauden aikana kasvanut 4 prosenttia 2 193 miljoonaan euroon (2 104). Antolainaus kotitalouksille kasvoi 4 prosenttia 1 486 miljoonaan euroon (1 434). Kotitalouksien osuus konsernin koko antolainauksesta oli 68 prosenttia (68). Antolainaus palvelusektorille kasvoi 6 prosenttia 626 miljoonaan euroon (589) ja antolainaus tuotantosektorille kasvoi 3 prosenttia 57 miljoonaan euroon (55).

Antolainaus yleisölle käyttötarkoituksittain 31.12.2008



### Antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille käyttötarkoituksittain

Konserni (miljonaa euroa)	31.12.2008	31.12.2007
<b>Elinkeino- ja ammattitoiminta</b>		
<i>Palvelusektori</i>		
Merenkulku	80	97
Hotellit, ravintolat, matkailumökit yms.	14	12
Kauppa	60	57
Asuntoyhteisöt	64	56
Kiinteistötoiminta	116	113
Rahoitustoiminta	190	169
Muut palveluelinkeinot	102	86
	<b>626</b>	<b>589</b>
<i>Tuotantosektori</i>		
Maatalous, metsätalous ja kalastus	18	20
Alkutuotantolainkeinojen tuotteiden jalostus	7	6
Rakennustoiminta	23	20
Muu teollisuus ja kotiteollisuus	10	10
	<b>57</b>	<b>55</b>
<b>Kotitaloudet</b>		
Asunnot	1 141	1 113
Opinnot	13	13
Muu yksityistalous	333	308
	<b>1 486</b>	<b>1 434</b>
<b>Julkisyhteisöt ja aatteelliset järjestöt</b>	<b>24</b>	<b>25</b>
<b>Antolainaus yhteensä</b>	<b>2 193</b>	<b>2 104</b>

## Muutoksia konsernirakenteessa

Ålandsbanken Abp on kauden aikana perustanut tytäryhtiön Ålandsbanken Equities Ab:n. Ålandsbanken Abp omistaa 82 % yhtiön osakekannasta. Yhtiön toimialana on osakkeiden ja yritysanalyysien välitys.

## Olellaisia tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Ålandsbanken Abp on 14. helmikuuta 2009 solminut sopimuksen Kaupthing Bank Sverige AB:n, Kaupthing Bank Fonder AB:n ja Alpha Management Company S.A:n koko osakekannan ostosta. Yrityskaupan myötä Ålandsbankenille siirtyy Kaupthing Bank Sverige, jonka alustava tase on 5 miljardia Ruotsin kruunua. Kauppahinta on 414 miljoonaa Ruotsin kruunua ja se suoritetaan käteisenä.

Kauppan yhteydessä Ålandsbankenille siirtyvät muun muassa Kaupthing Bank Sverigen yksityispankki-, varainhoito- ja instituutiosijoittajatoiminnot. Pääosa yritysantolainauksesta sekä tietyt muut omaisuuserät, muun muassa välilliset saamiset Lehman Brothersilta, siirretään kaupan toteuttamisen yhteydessä islantilaiselle emoyhtiölle Kaupthing hf:lle. Vireillä olevilla oikeusriidoilla, joissa Kaupthing Bank Sverige on osallisena, ei ole taloudellista vaikutusta Ålandsbankeniin. Kaupthing Bank Sverigen Ruotsin keskuspankilta saama maksuvalmiustuki maksetaan kokonaisuudessaan takaisin.

Yrityskaupan lasketaan myötävaikuttavan positiivisesti Ålandsbankenin vuoden 2009 tulokseen myös rakennejärjestelykustannukset huomioiden. Kaupan vaikutus maksuvalmiuteen ja vakavaraisuussuhteeseen on vähäinen.

## Voitonjako

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 50 senttiä osaketta kohti, mikä vastaa yhteenlaskettuna 5,8 miljoonaa euroa. Tarkoituksena on, että jakamatta jätetyt voittovarot olisivat riittävät mahdollistamaan konsernin Suomen toiminnan kasvun jatkumisen sekä satsauksen Ruotsin markkinoille. Konsernin vakavaraisuussuhteen arvioidaan alenevan hieman tulevina vuosina, mutta olevan edelleen hyvä.

Ålandsbanken pyrkii aloittamaan Basel 2 -säännösten mukaisen sisäisten luottoluokitusten menetelmän soveltamisen luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa 1.1.2011 alkaen. Arviomme on, nykyisten säännösten mukaan, että tämä tulee parantamaan Ålandsbankenin vakavaraisuussuhdetta olennaisesti.

## Näkymät vuodelle 2009

Vuosi 2009 tulee olemaan erittäin haasteellinen kaikille rahoitustoiminnan toimijoille. Ålandsbanken odottaa operatiivisen tuloksen laskevan erittäin alhaisen korkotason ja pääomamarkkinoilla edelleen jatkuvan alhaisen aktiviteetin seurauksena.

Kaupthing Bank Sverigen osto antaa positiivisen kerta-vaikutuksen konsernin tulokseen vuoden ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Kaikkineen odotamme konsernin tuloksen muodostuvan paremmaksi kuin vuonna 2008.

Korostettakoon myös edelleen, että globaalissa rahoitusjärjestelmässä vallitsee suuri epävarmuus. Tämän sekä myös Kaupthing-oston johdosta tulevaisuudennäkymiin liittyy tavanomaista suurempi epävarmuus.

Vuoden 2009 näkymien arviointi perustuu konsernin oletuksiin korko- ja rahoitusmarkkinoiden tulevasta kehityksestä. Yleinen korkokehitys, luottojen kysyntä, pääoma- ja rahoitusmarkkinoiden kehitys ja kilpailutilanne sekä suhdannetilanne ovat tekijöitä, joihin konserni ei voi vaikuttaa.

## Pitkätähittäimen taloudelliset tavoitteet

Ålandsbankenin hallitus on vahvistanut konsernille seuraavat pitkätähittäimen taloudelliset tavoitteet:

– Ålandsbankenin tavoitteena on oman pääoman tuotto, jonka on ylitettävä tiettyjen pohjoismaisten pankkien vastaavan tuoton painottamaton keskiarvo.

– Vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhteen riskipainotettuihin saamisiin ja sitoumuksiin on oltava vähintään 7 prosenttia.

– Pankin tuotto/kulu-suhteen on keskipitkällä aikavälillä jatkuvasti parannuttava suhdelukuun 2 (kulu/tuotto-suhde 0,5).

– Ålandsbankenin tavoitteena on osinkopolitiikka, jossa lisääntyvä osa voitosta verojen jälkeen jää pankkiin terveen liiketoimintakehityksen turvaamiseksi. Tämän odotetaan johtavan siihen, että osingon osuus tuloksesta lähentyy pankkitoimialalla Pohjoismaissa vallitsevaa tasoa. Tämä

tarkoittaa euroina ilmaistuna, että keskipitkällä aikavälillä osingon arvioidaan pysyvän keskimäärin tämänhetkiselä tasolla. Taloudellisia tavoitteita vahvistettaessa osinkotasoa oli yksi euro osaketta kohti.

## IFRS

Konsernin vuosikertomus 2008 on laadittu EU:n hyväksymien IFRS-standardien mukaisesti.

Viisivuotiskatsaus						
Konserni (miljona euroa)	2004	2005	2006	2007	2008	Muutos %, 07-08
Korkokate	30,0	31,4	32,7	39,3	42,1	7,0
Muut tuotot	18,3	20,6	28,9	36,1	32,2	-10,8
Muut kulut (ml. poistot)	33,7	33,2	40,9	46,0	52,1	13,2
Luottotappiot	0,7	0,3	0,0	1,0	2,3	133,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,2	0,3	0,2	0,2	-23,7
<b>Liikevoitto</b>	<b>13,9</b>	<b>18,7</b>	<b>21,1</b>	<b>28,6</b>	<b>20,0</b>	<b>-30,1</b>
Oma pääoma	107,8	113,3	122,2	135,0	138,5	2,6
Taseen loppusumma	1 995,3	2 170,4	2 188,6	2 592,0	2 769,7	6,9
Vastuositoumukset	110,1	145,0	170,4	167,8	165,2	-1,5
Oman pääoman tuotto % ROE <sup>1)</sup>	9,9	12,3	13,3	16,4	10,7	
Koko pääoman tuotto % <sup>2)</sup>	0,5	0,7	0,7	0,9	0,5	
Omavaraisuus, % <sup>3)</sup>	5,4	5,4	5,6	5,2	5,0	
Kulu/tuotto-suhde ennen luottotappioita <sup>4)</sup>	0,70	0,64	0,66	0,61	0,70	
Kulu/tuotto-suhde luottotappioiden jälkeen <sup>5)</sup>	0,71	0,64	0,66	0,62	0,73	
Vakavaraisuussuhde % <sup>6)</sup>	11,8	11,3	13,8	12,8	12,6	

$$1) \frac{\text{Liikevoitto} - \text{vero}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}} * 100$$

$$2) \frac{\text{Liikevoitto} - \text{vero}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin}} * 100$$

$$3) \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} * 100$$

$$4) \frac{\text{Kulut ilman luottotappioita}}{\text{Korkokate} + \text{muut tuotot}}$$

$$5) \frac{\text{Kulut ml. luottotappiot}}{\text{Korkokate} + \text{muut tuotot}}$$

$$6) \text{ Vuosina 2004-2005 Basel 1 -säännösten mukaan, vuosina 2006-2008 Basel 2 -säännösten mukaan.}$$

**Pankin hallinto 2008**

# Pankin hallinto 2008

## Yleistä

Helsingin pörssin suositus listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä (Corporate Governance) tuli voimaan vuonna 2004 ja pankin hallitus hyväksyi suosituksen samana vuonna. Pankki on tilinpäätösvuonna noudattanut suositusta hallinnossaan. Suositusta on tämän jälkeen tarkistettu ja uusi suositus ”Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi” tuli voimaan 1. tammikuuta 2009. Pankki noudattaa uutta hallinnointikoodia vuonna 2009.

Hallinnointikoodin tarkoituksena on yhtenäistää yhtiöiden toimintatapoja sekä sijoittajille ja osakkeenomistajille annettavaa tietoa, samoin kuin lisätä avoimuutta hallinto-elimistä, johdon palkkioista ja palkitsemisjärjestelmistä sekä tehostaa tiedonkulkua.

## Hallitus

### Yleistä

Hallituksen valitsee yhtiökokous toimikaudeksi, joka käsittää pankin varsinaisten yhtiökokousten välisen ajan. 67 vuotta täyttänyt henkilö ei ole valintakelpoinen hallitukseen. Hallitus on hyväksynyt työjärjestyksen listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä annetun suosituksen (Corporate Governance) mukaisesti. Työjärjestyksestä tarkistetaan juoksevasti. Koko konsernin kattava työjärjestys antaa sisäiset suuntaviivat hallituksen ja muun johdon työskentelylle.

### Työjärjestys

Hallitus vastaa siitä, että pankin ja konsernin hallinnon ja toiminnan johtaminen tapahtuu lainsäädännön, yhtiöjärjestyksen ja muiden pankkia koskevien määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa näin ollen siitä, että pankin toiminta on tarkoituksenmukaisesti järjestetty ja että pankin toimintaa harjoitetaan kannattavasti. Hallitus vastaa myös pankin laajakantoisista policy- ja strategialinjauksista, tavoitteiden laatimisesta sekä pankin riskienvalvonnan riittävydestä. Hallitus käsittelee ja tekee päätökset asioista, joilla on suuri taloudellinen, liiketoiminnallinen tai periaatteellinen merkitys pankille tai konsernille. Hallituksen vastuulla on lisäksi nimittää toimitusjohtaja, hänen sijaisensa ja muut

johtoryhmän jäsenet sekä tarvittaessa vapauttaa heidät tehtävästään, samoin kuin päättää heidän palkkaeduistaan ja työ- ja toimitushteensa muista ehdoista.

## Hallituksen kokoonpano

**Göran Lindholm**, synt.1955

puheenjohtaja, oikeustieteen kandidaatti, jäsen vuodesta 2003 lähtien

Hallituksen puheenjohtaja Göran Lindholm on ollut vuodesta 1999 lähtien Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiön toimitusjohtaja. Lindholm oli vuosina 1987–1999 kyseisen vakuutusyhtiön vahinkojohtaja.

Vuosina 1983–1987 Lindholm toimi Ahvenanmaan maakuntahallituksen kansliapäällikkönä ja vuosina 1979–1980 hänellä oli määräyskirjoja tehtäviin lainvalmistelukansliassa. Vuosina 1981–1983 Lindholm toimi Ahvenanmaan maakuntapäivien valiokuntasihteerinä ja notaarina. Göran Lindholm oli Ålandsbankenin hallintoneuvoston jäsen vuosina 1999–2003.

Göran Lindholm on Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. -eläkesäätiön hallituksen jäsen ja Ahvenanmaan valtuuskunnan varajäsen.

**Leif Nordlund**, synt. 1959

varapuheenjohtaja, oikeustieteen kandidaatti, jäsen vuodesta 2003 lähtien

Hallituksen jäsen Leif Nordlund on ollut vuodesta vuonna 2006 lähtien vakuutusyhtiöiden Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag, Försäkrings Ab Alandia ja Försäkrings Ab Liv-Alandia toimitusjohtaja. Vuosina 2001–2006 Nordlund työskenteli johtajana Alandia-Yhtiöissä, jolloin hänen vastuullaan oli Alandia Marine -yksikkö. Sitä ennen hän työskenteli juristina Alandia-Yhtiöissä vuosina 1999–2001, Skuld AB:ssä vuosina 1990–1999 ja Cool Carriers AB:ssä vuosina 1987–1990. Leif Nordlund oli Ålandsbankenin hallintoneuvoston jäsen vuosina 2002–2003.

Leif Nordlund on kaikkien Alandia-ryhmään kuuluvien yhtiöiden hallituksen jäsen. Lisäksi Nordlund on Ålandsban-



ken Abps Pensionsstiftelse r.s. -eläkesäätiön hallituksen varajäsen ja International Union of Marine Insurersin Ocean Hull Committeeen jäsen.

**Sven-Harry Boman**, synt. 1944

kauppateiden maisteri, jäsen vuodesta 2003 lähtien

Hallituksen jäsen Sven-Harry Boman on toiminut konsulttina, hallitusten jäsenenä ja KHT-tilintarkastajana vuodesta 2004 lähtien.

Boman työskenteli eläkkeelle siirtymiseensä asti vuonna 2004 Chips-konsernissa, jossa hän toimi toimitusjohtajana vuosina 1992 – 2004 ja varatoimitusjohtajana vuosina 1986 – 1992. Lisäksi Boman oli samassa konsernissa operatiivisessa vastuussa kalajaostosta sekä Ab Chips Food Oy:n toimitusjohtajana ja elintarvikeliiketoimintalueen johtajana. Sven-Harry Bomanilla on tämän lisäksi kokemusta eri tehtävistä Ålandsbankenissa. Vuosina 1969 – 1985 Boman toimi sisäisenä tarkastajana, osastopäällikkönä tarkastusosastolla ja talousosastolla sekä talussektorin johtajana. Vuonna 1979 Boman valittiin varajäseneksi ja vuonna 1982 varsinaiseksi jäseneksi pankin silloiseen johtokuntaan.

Sven-Harry Boman on Ab Plasto Oy Ltd:n, Ålands Investerings Ab:n, Ålands Trädgårdshall Andelslagin, Leakomatic Ab:n, Alandia Communications Systems Ab:n ja Medimar Scandinavia Ab:n hallituksen puheenjohtaja sekä Goodtech MR Ab:n, Ålands Centralandelslagin, Ab Chipsters Food Oy:n, Tidningstryckarna på Åland Ab:n, Ålands Tidnings-Tryckeri Ab:n, Ålandstryckeriet Ab:n ja Ålands Marknadsidé Ab:n hallituksen jäsen.

**Kent Janér**, synt. 1961

ekonomi, jäsen vuodesta 2003 lähtien

Hallituksen jäsen Kent Janér on toiminut vuodesta 1996 lähtien Nektar-erikoisrahaston hallinnointivastaavana ja Nektar Asset Management AB:n toimitusjohtajana. Lisäksi Janér on vuodesta 1998 lähtien ollut partnerina Brummers & Partners AB:ssä. Janér toimi vuosina 1989 – 1996 JP Bankin varatoimitusjohtajana ja Räntebärande Handel -osaston päällikkönä. Vuosina 1986 – 1988 Janér työskenteli obligaatiokaupankäynnistä vastaavana ja johtajana Citicorpissa Lontoossa sekä vuosina 1984 – 1986 obligaatiokaupankäynnistä vastaavana Svenska Handelsbankenissa.

Kent Janér on Brummer & Partners AB:n, Nektar Asset Management AB:n ja muiden B & P -yhtiöistä osakkeita omistavien yhtiöiden hallituksen jäsen. Lisäksi Janér on "Stockholm Institute for Financial Research" -laitoksen "Scientific Advisory Boardin" jäsen.

**Agneta Karlsson**, synt. 1954

kauppateiden tohtori, Associate Professor, AICIS:n johtaja, jäsen vuodesta 2003 lähtien

Hallituksen jäsen Agneta Karlsson on tehnyt mittavan akateemisen uran yritystalouden alalla ja hänellä on vuosien varrella ollut useita huomattavia akateemisia tehtäviä. Hän on muun muassa vastannut maisteriohjelmista "Strategi, Organisation och Ledarskap" sekä "International Marketing and Management" Kööpenhaminan kauppakorkeakoulussa ja johtanut Executive MBA -projektin kehitystä Handelshögskolan BI:ssä Norjassa sekä toiminut kansainvälisen MBA-koulutuksen rehtorina Oslossa vuosina 1999 – 2002. Agneta Karlssonin tutkimustyö on johtanut useisiin

1 Göran Lindholm, hallituksen puheenjohtaja  
2 Leif Nordlund, hallituksen varapuheenjohtaja  
3 Sven-Harry Boman, hallituksen jäsen  
4 Kent Janér, hallituksen jäsen



julkaisuihin, joissa käsitellään organisaatioiden strategista kehitystä, liiketoiminnan kehittämistä ja johtajuutta. Lisäksi Agneta Karlsson on ollut jäsenenä eri toimikunnissa ja hallituksissa ja hän on myös toiminut neuvonantajana, konsulttina ja luennoitsijana suuryrityksissä Ruotsissa, Norjassa ja Tanskassa.

Vuonna 1988 Agneta Karlsson palkittiin vuoden opettajana ensin Lundin yliopistossa ja myöhemmin samana vuonna Ruotsin koko ekonomikoulutuksessa. Vuonna 1994 hän sai vastaavan palkinnon Kööpenhaminan kauppa- korkeakoulussa Tanskassa.

Tällä hetkellä Agneta Karlsson johtaa tutkimuslaitos AICIS:ta (Åland International Institute of Comparative Island Studies), joka panostaa saariyhteisöjen vertailevaan tutkimukseen. Agneta Karlsson on lisäksi Viking Line Ab:n, Ålands Handelskammaren ja ”Förbundet för främjandet av Ålands sjöfart r.f”-n hallituksen jäsen. Hän on myös ”Forskningsnämnden vid Högskolan på Åland” -toimikunnan sekä Kööpenhaminan kauppakorkeakoulun ”Advisory Board – Centre for Shipping Economics and Innovation” -neuvottelukunnan jäsen.

#### **Teppo Taberman, synt. 1944**

kauppätieteiden maisteri, jäsen vuodesta 2007 lähtien

Hallituksen jäsen Teppo Taberman on toiminut taloudellisenä neuvonantajana ja hallitusammattilaisena vuodesta 1995.

Tabermanilla on tausta varatoimitusjohtajana Kansallis-Osake-Pankissa vuosina 1984 – 1994 ja Helsingin Osakepankissa vuosina 1972 – 1984. Lisäksi Taberman on toiminut järjestelmäpäällikkönä Helsingin Osakepankissa ja järjestelmäkonsulttina ja myyjänä Oy International Business Machines Ab:ssä.

Teppo Taberman on Lemminkäinen Oyj:n, Ingman Group Oy Ab:n, Rettig Oy Ab:n, Larox Oyj:n sekä SKS-Group Oy:n hallituksen jäsen.

#### **Anders Wiklöf, synt. 1946**

kauppaneuvos, jäsen vuodesta 2006 lähtien

Hallituksen jäsen Anders Wiklöf on toiminut itsenäisenä yrittäjänä vuodesta 1969. Wiklöf Holding Ab:n hallituksen puheenjohtaja Wiklöf on ollut vuodesta 1987. Wiklöf on vuodesta 1991 lähtien ollut Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiön hallintoneuvoston jäsen, vuosina 1998 – 2002 puheenjohtajana ja vuodesta 2003 lähtien varapuheenjohtajana. Vuosina 1983 – 2003 Anders Wiklöf oli Ålandsbankenin hallintoneuvoston jäsen, vuosina 2001 – 2003 puheenjohtajana.

Anders Wiklöf on lisäksi Wiklöv & Lundqvist Ab:n hallituksen puheenjohtaja sekä ”Stiftelsen Ålandsfonden för Öster-

sjöns framtid” -säätiön valtuuskunnan jäsen. Vuonna 2008 Anders Wiklöf nimitettiin Åbo Akademin kunniatohtoriksi.

Hallituksen sihteerinä toimii pankin pääjuristi, varatuomari Dan-Erik Woivalin, synt. 1959.

Hallituksen jäsenen Agneta Karlsson on tilinpäätösvuoden aikana suorittanut tiettyjä konsulttitehtäviä pankin Human Resource -osaston toimeksiannosta. Muilla hallituksen jäsenillä ei ole muita pankin hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

### **Pankin osakkeiden omistus**

Hallituksen jäsenten henkilökohtainen Ålandsbanken Ab:n osakkeiden omistus ilmenee vuosikertomuksessa olevasta konsernin virallisesta tilinpäätöksestä, liitetieto nro 45. Tiedot tarkoittavat henkilökohtaista omistusta ja yhteisöjen kautta, joissa hallituksen jäsenellä on määräysvalta.

### **Palkkiot ja muut edut**

Hallituksen jäsenten palkkiot vahvistaa yhtiökokous. Vuonna 2008 hallituksen puheenjohtaja sai 1 250 euron kuukausipalkkion. Muut hallituksen jäsenet saivat 1 000 euron kuukausipalkkion. Tämän lisäksi heille maksettiin hallituksen ja hallituksen tilintarkastusvaliokunnan kokouksiin osallistumisesta 500 euron palkkio kokousta kohti. Palkkioita maksettiin vuonna 2008 yhteensä 123 750 euroa. Hallituksen jäsenillä on pankissa yleisesti sovelletut henkilökuntaedut rajoitetussa laajuudessa.

### **Hallituksen jäsenten riippumattomuus pankista ja merkittävistä osakkeenomistajista**

Pankin hallitus on arvioinut hallituksen jäsenten riippumattomuutta pankista ja merkittävistä osakkeenomistajista listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmiä koskevan suosituksen (Corporate Governance) tarkoittamalla tavalla. Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia pankista.

Hallituksen puheenjohtaja Göran Lindholm edustaa Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag -vakuutusyhtiötä ja hallituksen jäsen Leif Nordlund edustaa Alandia-Yhtiöitä ja he ovat molemmat työ- tai toimisuhteessa kyseisiin yhtiöihin, joista kumpikin omistaa vähintään 10 prosenttia pankin kaikista osakkeista tai kokonaisuäänimäärästä. Nämä seikat huomioon ottaen Göran Lindholmia ja Leif Nordlundia ei mainitun suosituksen säännöksen perusteella ole pidettävä riippumattomina merkittävistä osakkeenomistajista. Ottaen huomioon, että hallituksen jäsen Anders Wiklöf omistaa itse ja yhtiöittensä kautta yli 10 prosenttia pankin kaikista osakkeista tai kokonaisuäänimäärästä, ei myöskään häntä ole pidettävä riippumattomana merkittävistä osakkeenomistajista.

Muut hallituksen jäsenet ovat kuitenkin riippumattomia

merkittävistä osakkeenomistajista.

## Hallituksen toiminnan arviointi

Hallitus tekee toiminnastaan ja työskentelytavoistaan vuosittain itsearvioinnin analysoiden tarkoin oman työskentelynsä ja keskustellen sen tuloksista.

## Kokoukset

Vuonna 2008 hallitus kokoontui 12 kertaa. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisaste hallituksen kokouksiin oli 91,67 prosenttia.

## Hallituksen valiokunnat ja työryhmät

Tehostaakseen hallituksen vastuulla olevien asioiden valmistelua hallitus on perustanut tilintarkastusvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan.

### Tilintarkastusvaliokunta

#### *Työjärjestys*

Tilintarkastusvaliokunta avustaa hallitusta hallituksen valvontatehtävissä, jotka koskevat sisäisiä valvontajärjestelmiä ja riskienhallintaa, raportointia, tilintarkastusprosessia sekä lakien ja määräysten noudattamista.

#### *Kokoonpano*

Tilintarkastusvaliokunnan jäseniksi on valittu hallituksen jäsenet Sven-Harry Boman, Leif Nordlund ja Teppo Taberman. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia pankista. Sven-Harry Boman on tilintarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

#### *Kokoukset*

Vuonna 2008 tilintarkastusvaliokunta kokoontui 11 kertaa. Valiokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaste kokouksiin oli 90,91 prosenttia.

### Nimitysvaliokunta

#### *Työjärjestys*

Valiokunnan pääasiallisena tehtävänä on tehostaa pankin hallituksen jäsenten valintaan ja hallitusten jäsenten palkkioihin liittyvää valmistelua varsinaisen yhtiökokouksen edellä.

#### *Kokoonpano*

Nimitysvaliokunnan jäseniksi on valittu hallituksen puheenjohtaja Göran Lindholm ja hallituksen jäsenet Leif Nordlund ja Anders Wiklöf sekä Jesper Blomsterlund, joka edustaa Rafael Mattssonin omistuspiiriä. Leif Nordlund on nimitysvaliokunnan puheenjohtaja.

#### *Kokoukset*

Vuonna 2008 nimitysvaliokunta kokoontui 2 kertaa. Valiokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaste kokouksiin oli 100 prosenttia.

## Toimitusjohtaja

### Yleistä

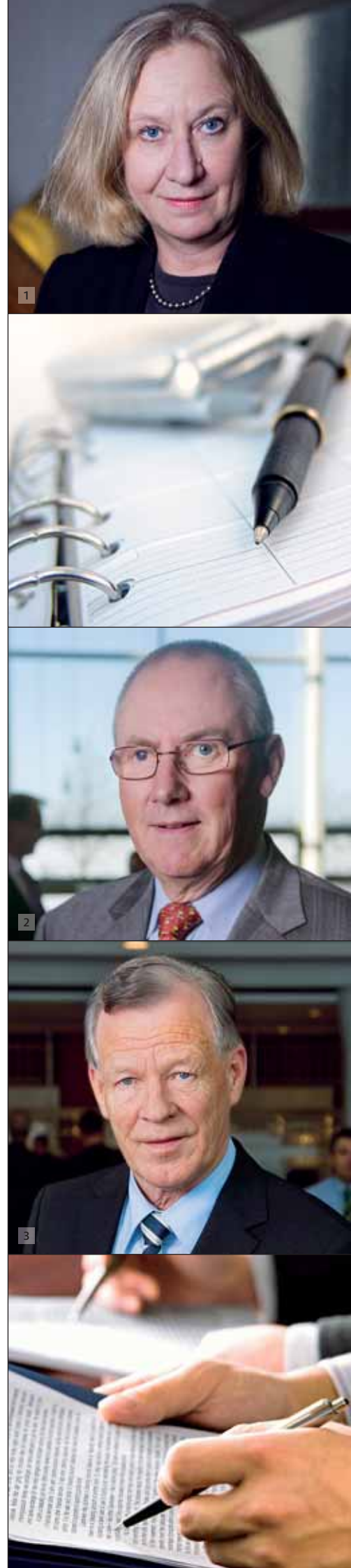
Toimitusjohtajan nimittää pankin hallitus.

Oikeustieteen kandidaatti Peter Wiklöf, synt. 1966, aloitti pankin toimitusjohtajana 1. maaliskuuta 2008. Wiklöf seurasi tehtävässä ekonomi Peter Grönlundia, synt. 1948, joka toimi toimitusjohtajana vuosina 2004 – 2008.

1 Agneta Karlsson, hallituksen jäsen

2 Teppo Taberman, hallituksen jäsen

3 Anders Wiklöf, hallituksen jäsen



Peter Wiklöf on ollut konsernin palveluksessa vuodesta 1992, viimeksi Ålandsbankenin tytäryhtiön Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n toimitusjohtajana.

Peter Grönlund, toimitusjohtaja 1.3.2004 – 29.2.2008. Grönlund oli ollut Ålandsbankenin palveluksessa eri tehtävissä vuodesta 1973 ja siirtyi eläkkeelle 1.3.2008.

## Työjärjestys

Hallitus on hyväksynyt koko konsernin kattavan työjärjestyksen, joka antaa sisäiset suuntaviivat muun muassa toimitusjohtajan työskentelylle. Toimitusjohtaja on vastuussa siitä, että pankin juokseva hallinto tapahtuu lakien, yhtiöjärjestyksen, sisäisten työjärjestysten sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa hallituksen ja johtoryhmän päätösten täytäntöönpanosta. Toimitusjohtajan vastuualueeseen kuuluu etenkin kokonaisvaltainen johtaminen sekä pankin päivittäisen operatiivisen toiminnan valvonta ja kehittäminen. Toimitusjohtajalla on myös kokonaisvaltainen vastuu tavoitteiden ja strategioiden valmistelusta konsernitasolla. Lisäksi hänen vastuullaan on konsernin liiketoiminnan valvonta ja johtaminen hallituksen ohjeiden mukaisesti.

## Toimitusjohtajan työkokemus ja muut tehtävät

Peter Wiklöf on ollut eri työtehtävissä Ålandsbankenissa vuodesta 1992. Vuosina 1992 – 1995 Wiklöf toimi juristina ja pankin asiakasneuvontaosaston päällikkönä. Wiklöf työskenteli vuosina 1995 – 1999 pankin konttorisektorin assistenttina ja sittemmin varsinaisena sektoriassistenttina. Vuosina 2000 – 2004 Wiklöf johti pankin liiketoiminnan kehitysosastoa, kunnes hän vuonna 2004 siirtyi toimitusjohtajaksi pankin tytäryhtiöön ÅAB Data Ab:hen (sittemmin Crosskey Banking Solutions Ab Ltd). Lisäksi Wiklöf on työskennellyt komisariona rikososastolla Ahvenanmaan Poliisipiirissä vuosina 1991 – 1992.

Peter Wiklöf on Ålandsbanken Asset Management Ab:n, Ålandsbanken Equities Ab:n, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n, Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s:n, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n ja S-Crosskey Ab:n hallituksen puheenjohtaja sekä P24 Media Ab:n hallituksen jäsen.

## Pankin osakkeiden omistus

Toimitusjohtajan Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistus ilmenee vuosikertomuksessa olevasta konsernin virallisesta tilinpäätöksestä, liitetieto nro 45. Tiedot tarkoittavat henkilökohtaista omistusta ja yhteisöjen kautta, joissa toimitusjohtajalla on määräysvalta.

## Palkka ja muut etuudet

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkkaeduista ja toimi-

suhteen muista ehdoista. Toimitusjohtajan bruttopalkka on 20 000 euroa kuukaudessa. Lisäksi hänellä on vapaa autoetu ja pankissa yleisesti sovelletut henkilökuntaedut.

## Eläke-ehdot

Toimitusjohtajalle myönnetään eläke TyEL-sääntöjen mukaisesti.

## Muiden korvausten ehdot

Toimitusjohtajalla on toimitusjohtajasopimuksensa mukaisesti oikeus saada yhteensä yhdeksää (9) kuukausipalkkaa vastaava eroraha. Toimitusjohtaja ei saa muita korvauksia kuin edellä mainitun erorahan.

## Johtoryhmä

### Yleistä

Johtoryhmän jäsenet nimittää hallitus. Nimitys on voimassa toistaiseksi. Johtoryhmän kokoonpano saattaa vaihdella käsiteltävien asioiden luonteesta riippuen. Tällä hetkellä johtoryhmä koostuu sektorinjohtajista ja osastopäälliköistä, jotka edustavat pankin sisäisen organisaation mukaisten sektorien osaamisalueita.

## Työjärjestys

Hallitus on hyväksynyt koko konsernin kattavan työjärjestyksen, joka antaa sisäiset ohjeet muun muassa johtoryhmän työskentelylle. Johtoryhmällä on oma päätäntävalta hallituksen sille delegeoimissa juoksevaa hallintoa koskevissa asioissa ja erikseen määräämissä asioissa. Lisäksi johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa.

## Johtoryhmän kokoonpano vuosina 2008 – 2009

**Peter Wiklöf**, synt. 1966

oikeustieteen kandidaatti, toimitusjohtaja 1.3.2008 lähtien, johtoryhmän puheenjohtaja ja jäsen 1.3.2008 lähtien

Peter Wiklöfin työkokemus ja muut tehtävät ilmenevät edellä olevasta kohdasta Toimitusjohtaja.

**Edgar Vickström**, synt. 1961

kauppatieteiden maisteri, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, johtoryhmän jäsen vuodesta 2003 lähtien

Varatoimitusjohtaja Edgar Vickström on vuodesta 2008 Talous & Liiketoiminnantuki -sektorin johtaja ja lisäksi Chief Financial Officer, CFO. Vickström valittiin vuonna 1994 varajäseneksi pankin silloiseen johtokuntaan, jonka varsinaisena jäsenenä hän toimi vuosina 1996 – 2003.

Edgar Vickström on lisäksi toiminut pankin liiketoiminnan- ja henkilöstönkehityssektorin johtajana vuosina

2005–2008, Ahvenanmaan sektorin johtajana vuosina 2003–2005, pankin konttorisektorin johtajana vuosina 1994–2003, ÅAB Privat -osaston päällikkönä vuosina 1990–1992, sisäisen tarkastuksen osastopäällikkönä vuosina 1988–1990 ja arbitrage-osaston hallintopäällikkönä vuosina 1987–1988. Vickström on myös työskennellyt kehitysosastolla kehityssuunnittelijana vuosina 1986–1987, projektijohtajana keskitetyt antolainauspalvelut -osastolla vuosina 1986–1987 ja yrityskehitysryhmässä vuosina 1985–1986 sekä Ålands Factoring Ab:n hallintopäällikkönä vuosina 1983–1985.

Edgar Vickström on Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n, Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s:n, Ålands Investering Ab:n ja IFK Mariehamn Ab:n hallituksen jäsen ja Ab Compass Card Oy Ltd:n ja Ålands Handelskammaren hallituksen puheenjohtaja.

#### **Tove Erikslund, synt. 1967**

ekonomi, johtoryhmän jäsen vuodesta 2006 lähtien

Tove Erikslund on ollut vuodesta 2006 konsernin henkilöstöpäällikkö ja Human Resource -osaston päällikkö. Tove Erikslund toimi projektijohtajana pankin liike-toiminnankehitysosastolla vuosina 2000–2005 ja Ålands Turistförbundissa vuosina 1995–2000.

#### **Peter Michelsson, synt. 1961**

kauppatieteiden maisteri, johtoryhmän jäsen 22.1.2009 lähtien

Peter Michelsson on ollut 22.1.2009 lähtien pankin Private Banking -sektorin johtaja.

Peter Michelsson on työskennellyt vuodesta 2007 toimitusjohtaja Oy Regent Ab:ssä (konsulttitoiminta) ja vuosina 2005–2007 hän toimi Kaupthing Bankin Suomen konttorin Private Banking -osaston päällikkönä. Vuosina 2004–2005 Mickelsson toimi saman pankin Equity Sales, Capital Markets -osaston päällikkönä. Lisäksi Michelsson on työskennellyt instituutiomeklarina D. Carnegie Finlandissa vuosina 1994–2004, tuotepäällikkönä Helsinki Media/Startelissa vuosina 1992–1994, myyntipäällikkönä Oy Infodec Ab:ssä vuosina 1988–1992 ja myyntipäällikkönä Oy Regent Ab:ssä vuosina 1985–1988.

Peter Michelsson on Ålandsbanken Asset Management Ab:n hallituksen jäsen.

#### **Pekka Nuutinen, synt. 1961**

BBA, johtoryhmän jäsen vuodesta 2005 lähtien

Pekka Nuutinen on ollut vuodesta 2008 lähtien Premium Banking Manner-Suomi -sektorin johtaja.

Lisäksi Nuutinen on työskennellyt pankin Manner-Suomen sektorin johtajana vuosina 2005–2008, pankin Helsingin yritysyksikön osastopäällikkönä vuosina 1998–2007 sekä kyseisen yksikön rahoituspäällikkönä vuosina 1996–1997. Vuosina 1985–1996 Nuutinen työskenteli eri tehtävissä Kansallis-Osake-Pankissa, muun muassa pankinjohtajana vuosina 1988–1996.

Pekka Nuutinen on Ålandsbanken Asset Management Ab:n ja Ålandsbanken Veranta Ab:n hallituksen jäsen.

#### **Johnny Rosenholm, synt. 1971**

kauppatieteiden maisteri, johtoryhmän jäsen vuodesta 2008 lähtien



1 Peter Wiklöf, toimitusjohtaja

2 Edgar Vickström, varatoimitusjohtaja, Talous & Liiketoiminnantuki -sektorin johtaja

3 Tove Erikslund, Human Resource -osaston päällikkö

4 Peter Michelsson, Private Banking -sektorin johtaja

Johnny Rosenholm on ollut toukokuusta 2008 lähtien pankin luottopäällikkö.

Rosenholm työskenteli vuosina 2006–2008 pankin Business Control -osaston päällikkönä. Lisäksi Rosenholm on toiminut talouscontrollerina Viking Line Abp:ssä vuosina 1998–2006 ja sisäisenä tarkastajana Ålands Penningautomatföreningissä vuosina 1997–1998.

Johnny Rosenholm on ollut vuodesta 2006 lähtien Åland Island Games 2009 Ab Ltd:n hallituksen jäsen.

**Tom Westerén**, synt. 1971

filosofian maisteri, MBA, johtoryhmän jäsen 5.1.2009 lähtien

Tom Westerén on ollut tammikuusta 2009 lähtien pankin viestintä- ja markkinointijohtaja sekä Viestintäsektorin johtaja. Hänellä on kokonaisvastuu Internet-, Contact Center- ja Markkinointiosastoista.

Westerén tulee lähinnä viestintätoimisto Euro RSCG BNL:stä, jossa hän toimi viestintätoimiston johtajana vuosina 2006–2008, yritysviestinnän johtajana vuosina 2003–2006 ja viestintäkonsulttina vuosina 2002–2003. Westerén on myös työskennellyt viestintäpäällikkönä Oy LM Ericsson Ab:ssä vuosina 1998–2000 ja samassa yrityksessä information officerinä vuosina 1997–1998.

**Dan-Erik Woivalin**, synt. 1959

varatuomari, johtoryhmän jäsen vuodesta 2003

Dan-Erik Woivalin on ollut vuodesta 2008 lähtien Premium Banking Ahvenanmaa -sektorin johtaja.

Lisäksi Woivalin on toiminut pankin Ahvenanmaan sektorin johtajana vuosina 2005–2008 ja pankin pääjuristina vuodesta 1994 lähtien. Woivalin työskenteli avustavana lakimiehenä pankin lakiasianosastolla vuosina 1985–1994 sekä vuonna 1999 juristina Advokatfirman Vinge Kb:ssä Brysselissä.

Dan-Erik Woivalin on Ålands Företagsbyrå Ab:n hallituksen puheenjohtaja sekä Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n, Ålands Telefonandelslagin ja Ålands Nautical Club r.f:n hallituksen jäsen.

## **Tilinpäätösvouden 2008 aikana eronneet johtoryhmän jäsenet**

Seuraavat johtoryhmän jäsenet ovat siirtyneet eläkkeelle tilinpäätösvouden 2008 aikana.

**Peter Grönlund**, synt. 1948

ekonomi

johtoryhmän puheenjohtaja ja jäsen vuodesta 2004 lähtien 29.2.2008 asti

toimitusjohtaja vuodesta 2004 lähtien 29.2.2008 asti

**Lars Donner**, synt. 1948

filosofian kandidaatti

johtoryhmän jäsen vuodesta 2003 lähtien 29.2.2008 asti

Lars Donner toimi ennen eläkkeelle siirtymistään Riskienhallinta ja keskitetyt palvelut -sektorin johtaja vuodesta 2003 lähtien.

**Jan Tallqvist**, synt. 1947

varatuomari

johtoryhmän jäsen vuodesta 2003 lähtien 31.3.2008 asti

Jan Tallqvist toimi ennen eläkkeelle siirtymistään Private Banking -yksikön johtajana vuodesta 2003 lähtien.

## **Pankin osakkeiden omistus**

Johtoryhmän jäsenten henkilökohtainen Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistus ilmenee vuosikertomuksessa olevasta konsernin virallisesta tilinpäätöksestä, liitetieto nro 45. Tiedot tarkoittavat henkilökohtaista omistusta ja yhteisöjen kautta, joissa johtoryhmän jäsenellä on määräysvalta.

## **Palkat ja muut edut**

Hallitus päättää johtoryhmän jäsenten palkkaeduista ja työsuhteen muista eduista. Johtoryhmän jäsenille (lukuun ottamatta toimitusjohtajaa) maksetut palkat olivat yhteensä 884 204 euroa vuonna 2008. Johtoryhmän jäsenillä on pankissa yleisesti sovelletut henkilökuntaedut.

## **Johtoryhmän luottovaliokunta**

Johtoryhmä asetti 1.3.2008 johtoryhmän luottovaliokunnan, jonka tehtävänä on toistaiseksi olla päättävä elin tietyissä erikseen määritellyissä luottoasioissa.

Johtoryhmän luottovaliokunta tekee päätökset kaikissa luottoasioissa, jotka ylittävät yksittäisten luottopäätöksiä tekevien henkilöiden valtuudet. Johtoryhmän luottovaliokunta myöntää myös luottoja sektorinjohtajille, osastopäälliköille, konttorinjohtajille ja aluepäälliköille.

Luottopäällikkö Johnny Rosenholm, toimitusjohtaja Peter Wiklöf, sektorinjohtaja Dan-Erik Woivalin ja sektorinjohtaja Pekka Nuutinen muodostavat johtoryhmän luottovaliokunnan, jonka puheenjohtajana toimii Johnny Rosenholm ja sihteerinä Dan-Erik Woivalin. Edgar Vickström on kaikkien johtoryhmän luottovaliokunnan jäsenten varamies.

## **Kokoukset**

Vuonna 2008 johtoryhmä kokoontui 26 kertaa.

## Palkitsemisjärjestelmät

Pankin hallituksen jäsenet eivät osallistu mihinkään pankin palkitsemisjärjestelmään, joka oikeuttaisi heidät saamaan korvausta yhtiökokouksen vahvistamien palkkioiden lisäksi. Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet eivät kuulu pankin muiden palkitsemisjärjestelmien piiriin kuin henkilöstörahaston, katso alla.

## Henkilöstörahasto

Pankin hallitus päätti vuonna 2004, että Ålandsbanken Abp:n konsernissa otetaan käyttöön henkilöstörahastolain mukainen voittopalkkiojärjestelmä osana henkilöstön pitkäntähtäimen kannustinjärjestelmää. Henkilöstörahasto perustettiin tammikuussa 2005 ja sen piirissä on koko henkilöstö, joka kuuluu konsernin operatiiviseen kokonaisuuteen, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmä. Pankin hallitus vahvistaa vuosittain voittopalkkio-osuuden laskentaperusteen. Henkilöstölle tuleva voittopalkkio, konsernin muut palkitsemisjärjestelmät mukaan lukien, ei kuitenkaan voi olla yli kolme prosenttia konsernin liikevoitosta kyseiseltä tilikaudelta. Vuodelle 2008 laskentaperusteena oli 20 prosenttia etukäteen vahvistetun tavoitebudjetin ylityksestä. Vuodelta 2008 ei siirretty varoja henkilöstörahastoon. Laskentaperuste vuodelle 2009 on sama kuin vuodelle 2008, kuitenkin siten, että hallitus päättää oman harkintansa mukaan, sisältyykö henkilöstörahastoon siirrettävän määrän laskentaan kertaluonteisia eriä.

## Sisäinen tarkastus

Suoraan pankin hallituksen alaisuudessa toimivalla Sisäinen tarkastus -osastolla on kolme tointa. Sisäisen tarkastustoiminnan tarkoituksena on objektiivisesti tuottaa hallitukselle ja johdolle riippumattomia arvioiteja operatiivisista toiminta- ja johtamisprosesseista, konsernin riskienhallinnasta, ohjauksesta ja valvonnasta sekä lakien ja viranomaisvaatimusten noudattamisesta.

## Tilintarkastajat

Tilintarkastajiksi valittiin viimeksi pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Terhi Mäkinen, KHT Marja Tikka ja KHT Leif Hermans. Konserniyhtiöt ovat vuoden aikana maksaneet tilintarkastuspalkkiona 111 835 euroa sisältäen arvonlisäveron. Tilintarkastajia on käytetty asiantuntijoina myös IAS/IFRS-standardeihin, Basel 2 IRB:hen, operatiivisten riskien hallintaan sekä arvonlisäveroon ja veroihin liittyvissä kysymyksissä. Näistä palveluista on maksettu palkkiona 79 918 euroa sisältäen arvonlisäveron.

## Sisäpiiriohjeet ja -hallinto

Sisäpiiriin kuuluviin henkilöihin sovelletaan muun muassa Finanssivalvonnan standardia sisäpiiri-ilmoituksista ja -rekistereistä, Arvopaperivälittäjien yhdistyksen sisäpiiriohjeita ja pankin sisäisiä ohjeita. Pankki on lisäksi ottanut käyttöön Helsingin Pörssin sisäpiiriohjeen ja kaupankäyntirajoituksen, jonka mukaan pankin sisäpiiriläisellä ei ole oikeutta käydä kauppaa pankin liikkeeseen laskemilla arvopapereilla 14 vuorokauden ajanjaksona ennen pankin tilinpäätöksen tai osavuosisikatsauksen julkistamista.

Pankki on myös liittynyt nk. SIRE-järjestelmään, mikä tarkoittaa että tiedot sisäpiiriläisten kaupankäynnistä julkisen kaupankäynnin kohteena olevilla arvopapereilla päivittyvät automaattisesti pankin sisäpiirirekisteriin. Sisäpiiriläisten arvopaperiomistus on julkista. Pankin rekisterivastaava ja sisäinen tarkastus tarkistavat säännöllisesti sisäpiiriläisten pankin sisäpiirirekisteriin ilmoittamat tiedot.

1 Pekka Nuutinen, Premium Banking Manner-Suomi -sektorin johtaja

2 Johnny Rosenholm, luottopäällikkö

3 Tom Westerén, viestintä- ja markkinointijohtaja

4 Dan-Erik Woivalin, pääjuristi, Premium Banking Ahvenanmaa -sektorin johtaja







# Yhteenvedo riskienhallinnasta

Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riskienhallinnan tarkoituksena on alentaa odottamattomien tappioiden todennäköisyyttä ja/tai konsernin maineeseen kohdistuvia uhkia sekä myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja osakkeenomistaja-arvon nousuun. Konserniin kohdistuvia riskejä ovat luottoriski, likviditeettiriski, markkinariski, operatiivinen riski ja toimintariski. Toimintariski on konsernin toimintastrategian valintaan, rakenteeseen ja konsernin toimintaympäristöön ja markkinoihin liittyvä riski. Toimintariskiä hallitaan strategisen suunnittelun yhteydessä.

Riskienhallintaan sisältyvät kaikki toimet, joilla riskit tunnistetaan, mitataan, raportoidaan ja valvotaan. Riskienhallinnan kulmakivenä ovat Ålandsbankenin periaatteet ja menettelytavat, sisäinen ohjeistus, limiittijärjestelmät ja prosessit, joiden tarkoituksena on toiminnan harjoittaminen turvallisesti ja tehokkaasti.

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu konsernin riskienhallinnan riittävydestä sekä siitä, että konsernilla on käytössään järjestelmät ja ohjeistus konsernin riskien valvontaa ja rajoittamista varten. 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 riskienhallintajärjestelmistä. Kukin yksikkö on ensisijaisessa vastuussa omaan toimintaansa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta.

Konserni Riski & Turvallisuus -osasto on vastuussa riskinoton ja riskienhallinnan valvonnasta sekä valtuuksien ja limiittien noudattamisesta. Osasto on riippumaton riskinotosta ja riskienhallinnasta. Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa riskienhallinnan. Osasto tekee arvioinnin sekä riskienhallinnan riittävydestä että noudattamisesta.

Riskienhallinta perustuu Basel-komitean Basel 2 -säännöstöön perustuvaan EU:n vakavaraisuusdirektiiviin. 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 osakkeen-

omistajien edustamat markkinat voivat tehdä perusteltuja ja rationaalisia päätöksiä.

Vakavaraisuuden hallinnassa pilari 2:n mukaan konsernin on arvioitava konsernin vakavaraisuus suhteessa toimintaansa ja toimintaympäristöönsä kohdistuviin olennaisiin riskeihin. Olennaisuus määritellään konsernin omien lähtökohtien perusteella. Vakavaraisuus on arvioitava laajemmin kuin pelkästään pilari 1 -vakavaraisuusvaatimuksen täyttämisenä luottoriskeille, markkinariskeille ja operatiivisille riskeille ja sekä määrälliset että laadulliset riskit määritellään ja arvioidaan.

## Pilari 1 -laskentaan käytetty menetelmä

Konserni käyttää pilari 1 -vähimmäispääomavaatimuksen laskentaan yksinkertaisempia menetelmiä: standardimenetelmää luottoriskeille ja perusmenetelmää operatiivisille riskeille. Konserni soveltaa pientä kaupankäyntivarastoa koskevaa poikkeusta, joten markkinariskien pääomavaatimus lasketaan luottoriskin pääomavaatimuksen laskennassa käytettyjä periaatteita soveltaen.

## Pilari 2 -laskentaan käytetty menetelmä

Konsernin toiminta ei ole laajaa eikä monimuotoista ja toimintaa harjoitetaan pääasiassa Suomessa. 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 yksinkertaisimmista menetelmissä 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 riskienhallinnasta ja informaation todentavat konsernin ulkopuoliset tilintarkastajat.

Yksityiskohtaisempia tietoja konsernin riskienhallinnasta, pääoman hallinnasta, pääomatarpeen arvioinnista ja vakavaraisuudesta on konsernin tilinpäätöksen kohdassa Riskienhallinta.

# Tietoja osakkeista

## Osakepääoma

Pankin osakepääoma on 23 282 837,26 euroa. Yhtiöjärjestyksen mukainen enimmäispääoma on 32 292 081,88 euroa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 2,02 euroa.

Osakkeet jakautuvat 5 180 910 A-osakkeeseen ja 6 355 212 B-osakkeeseen. Kukin A-osake oikeuttaa yhtiökokouksessa kahteenkymmeneen (20) ääneen ja kukin B-osake yhteen (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.

## Kaupankäynti pankin osakkeilla

Vuonna 2008 pankin A-osakkeita vaihdettiin Helsingin Pörsissä 1,4 miljoonalla eurolla keskimurssin ollessa 28,02 euroa. Ylin noteeraus oli 36,85 euroa ja alin 22,01 euroa. B-osakkeita vaihdettiin 3,9 miljoonalla eurolla keskimurssin ollessa 23,44 euroa. Ylin noteeraus oli 28,40 euroa ja alin 16,28 euroa.

Osakasluetteloon merkittyjä osakkeenomistajia 31.12.2008 oli 9 056. Tämän lisäksi oli yhteensä 258 750 hallintarekisteröityä osaketta.

### Osakepääoman kehitys

	Osakepääoma	A-osakkeita	B-osakkeita
2004	22 164 049,83 euroa	5 180 910 kpl	5 800 878 kpl
2005	22 173 906,98 euroa	5 180 910 kpl	5 805 762 kpl
2006	22 657 579,81 euroa	5 180 910 kpl	6 045 411 kpl
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

### Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2008

Alla oleva luettelo käsittää myös osakkeenomistajan konserniyhtiöt ja määräysvallassa olevat yhtiöt.

Osakkeenomistaja	A-osakkeita	B-osakkeita	Yhteensä	Omistusosuus	Ääniosuus
1 Aktia-konserni	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Yhtiöt	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	581 189	90 408	671 597	5,82 %	10,65 %
5 Mattsson Rafael	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
6 Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	60 000	76 000	136 000	1,18 %	1,16 %
9 Kamprad Ingvar	0	132 000	132 000	1,14 %	0,12 %
10 Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
10 Järsö Invest Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
Hallitus	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %

**Osakeomistuksen jakautuminen suuruusluokittain**

Osakkeiden lukumäärä	Osakkaiden lukumäärä	Osakkeita yhteensä	Osakkeita keskimäärin
1 – 100	3 968	179 533	45
101 – 1 000	3 920	1 375 660	351
1 001 – 10 000	1 072	2 644 613	2 467
10 001 – josta hallintarekisteröityjä	96	7 336 316 258 750	76 420

**Osakekannan jakautuminen**

Omistajaryhmä	Osakkeiden lukumäärä	Omistusosuus, %
Yksityishenkilöt	5 015 155	43,5
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	2 791 501	24,2
Yritykset	2 196 027	19,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	575 609	5,0
Julkisyhteisöt	475 632	4,1
Ulkomaat	223 448	1,9
Hallintarekisteröidyt osakkeet	258 750	2,2

**ÅAB-osakkeiden vaihto Helsingin Pörssissä**

Vuosi	Lukumäärä (tuhat kpl)	Vaihto, % osakkeista	Maksettu kurssi: ylin/alin	Keskikurssi
2004	A 320	6,2	21,00 – 17,70	18,91
2004	B 375	6,5	19,70 – 17,25	18,35
2005	A 90	1,7	24,50 – 19,50	21,76
2005	B 449	7,7	24,10 – 18,50	20,19
2006	A 137	2,6	30,00 – 20,41	27,55
2006	B 337	5,6	27,00 – 22,50	24,31
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

### Tietoja ÅAB-osakkeesta

	2004	2005	2006	2007	2008
Osakkeiden lukumäärä, miljoonaa kpl <sup>1)</sup>	10,98	10,99	11,25	11,54	11,54
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin, miljoonaa kpl	10,98	10,99	11,25	11,54	11,54
Tulos/osake, laimentamaton, euroa <sup>2)</sup>	0,96	1,24	1,29	1,75	1,22
Tulos/osake, laimennettu, euroa <sup>3)</sup>	0,94	1,21	1,29	1,75	1,22
Osinko prosentteina tuloksesta <sup>4)</sup>	79,1	58,8	53,2	40,3	28,8
Osinko/osake, euroa	1,00	1,00	1,00	1,00	0,50 <sup>8)</sup>
Oma pääoma/osake, laimentamaton, euroa <sup>5)</sup>	9,81	10,32	10,68	11,54	11,87
Osakkeiden pörssikurssi tilinpäätöspäivänä					
A-osake	19,62	24,00	26,50	37,00	26,60
B-osake	19,04	24,00	24,50	27,80	17,24
P/E-luku <sup>6)</sup>					
A-osake	20,4	19,4	20,5	21,1	21,9
B-osake	19,8	19,4	19,0	15,9	14,2
Efektiivinen osinkotuotto, % <sup>7)</sup>					
A-osake	5,1	4,2	3,8	2,7	1,9
B-osake	5,3	4,2	4,1	3,6	2,9
Pörssi-arvo, miljoonaa euroa	212,1	263,7	285,4	368,4	247,4

1) Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä

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

3)  $\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Osakkeiden lukumäärä keskimäärin} + \text{osakkeiksi vaihtamattomat lainaosuudet}}$

4)  $\frac{\text{Tilikauden osinko}}{\text{Liikevoitto}} \times 100$

5)  $\frac{\text{Oma pääoma} - \text{vähemmistön osuus pääomasta}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$

6)  $\frac{\text{Osakkeiden pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{Tulos / osake, laimentamaton}}$

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

8) Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

Tilinpäätös

# Konsernitase

(tuhat euroa)

VASTAAVAA	Liitetiedon nro	31.12.2008		31.12.2007	
Käteiset varat			78 995		39 461
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2				
<i>Valtion velkasitoumukset</i>			19 895		73 759
<i>Muut</i>			<u>125 831</u>	145 726	<u>58 462</u>
Saamiset luottolaitoksilta	3				
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>			4 980		4 107
<i>Muut</i>			<u>118 179</u>	123 159	<u>148 784</u>
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4, 5		2 193 210		2 103 825
Saamistodistukset	2		131 238		49 894
Osakkeet ja osuudet	6		2 843		3 222
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	6		1 493		1 576
Johdannaissopimukset	7		15 213		34 045
Aineettomat hyödykkeet	8, 10				
<i>Muut pitkävaikutteiset menot</i>			3 446		4 234
<i>Liikearvo</i>			<u>1 373</u>	4 819	<u>1 405</u>
Aineelliset hyödykkeet	9, 10				
<i>Sijoituskiinteistöt</i>			2 588		2 694
<i>Omassa käytössä olevat kiinteistöt</i>			22 895		16 241
<i>Muut aineelliset hyödykkeet</i>			<u>10 513</u>	35 997	<u>7 143</u>
Muut varat	11		11 053		20 628
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	12		24 717		21 276
Laskennalliset verosaamiset	13		<u>1 269</u>		<u>1 281</u>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>			<b>2 769 731</b>		<b>2 592 037</b>

# Konsernitase

(tuhat euroa)

VASTATTAVAA	Liitetiedon nro	31.12.2008		31.12.2007	
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille					
<i>Keskuspankeille</i>		30 000		0	
<i>Luottolaitoksille</i>					
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>		2 031		3 096	
<i>Muut</i>		<u>38 588</u>	70 619	<u>50 025</u>	53 121
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille					
<i>Talletukset</i>					
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>		1 164 734		1 069 737	
<i>Muut</i>		<u>591 952</u>	1 756 687	<u>462 088</u>	1 531 825
<i>Muut velat</i>		<u>1 252</u>	1 757 939	<u>1 822</u>	1 533 647
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 14					
<i>Joukkovelkakirjalainat</i>		498 363		519 997	
<i>Muut</i>		<u>166 711</u>	665 074	<u>219 044</u>	739 041
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat			5 847		2 969
Muut velat	15		40 715		39 347
Siirtovelat ja saadut ennakot	16		18 426		20 677
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	17		53 228		52 231
Laskennalliset verovelat	13		<u>19 387</u>		<u>16 037</u>
Vieras pääoma yhteensä			2 631 236		2 457 071
Osakepääoma	25	23 283		23 283	
Ylikurssirahasto		33 272		33 272	
Vararahasto		25 129		25 129	
Käyvän arvon rahasto	26	1 669		356	
Edellisten tilikausien voitto	27	<u>53 583</u>		<u>51 092</u>	
Osakkeenomistajien osuus pääomasta			136 936		133 133
Vähemmistön osuus pääomasta			<u>1 559</u>		<u>1 834</u>
Oma pääoma yhteensä			138 495		134 966
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>					
			2 769 731		2 592 037
<b>TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET</b> 50					
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset					
<i>Takaukset ja pantit</i>		<u>16 353</u>	16 353	<u>25 185</u>	25 185
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset			<u>148 857</u>		<u>142 609</u>
			165 209		167 793

# Konsernituloslaskelma

(tuhat euroa)

	Liitetiedon nro	1.1. – 31.12.2008		1.1. – 31.12.2007	
Korkotuotot	28		136 050		110 739
Korkokulut	29		<u>-93 970</u>		<u>-71 402</u>
<b>KORKOKATE</b>			42 080		39 337
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	30		31		29
Palkkiotuotot	31		18 600		20 282
Palkkiokulut	32		-2 208		-2 026
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	33				
<i>Arvopaperikaupan nettotuotot</i>			2 352		3 256
<i>Valuuttatoiminnan nettotuotot</i>			<u>958</u>	<u>3 310</u>	<u>964</u>
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	34		-106		1 056
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	35		148		642
Liiketoiminnan muut tuotot	36		12 390		11 865
Hallintokulut					
<i>Henkilöstökulut</i>					
<i>Palkat ja palkkiot</i>			23 323		21 847
<i>Eläkekulut</i>			3 486		2 835
<i>Muut henkilösivukulut</i>			<u>1 536</u>	<u>28 345</u>	<u>1 541</u>
<i>Muut hallintokulut</i>	37		10 965		10 294
<i>Valmistus omaan käyttöön</i>			<u>-508</u>	<u>-38 801</u>	<u>-993</u>
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä			-5 856		-4 897
Liiketoiminnan muut kulut	38		-7 438		-5 602
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	39		-2 314		-993
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta			<u>187</u>		<u>245</u>
<b>LIIKEVOITTO</b>			20 022		28 633
Tuloverot	40				
<i>Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot</i>			2 484		4 583
<i>Laskennallisten verovelkojen/-saamisten muutos</i>			<u>2 905</u>	<u>-5 390</u>	<u>3 015</u>
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>			14 632		21 035
Emoyhtiön omistajien osuus tilikauden tuloksesta			14 027		20 223
Vähemmistön osuus tilikauden tuloksesta			<u>605</u>		<u>812</u>
			14 632		21 035
Tulos/osake	42				
Tulos/osake, laimentamaton, euroa			1,22		1,75
Tulos/osake, laimennettu, euroa			1,22		1,75



# Rahoituslaskelma

(tuhat euroa)

Konserni	1.1. – 31.12.2008	1.1. – 31.12.2007
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Liikevoitto	20 022	28 633
Oikaisut liikevoittoon sisältyvistä, rahavirtaan vaikuttamattomista eristä		
<i>Luottotappiot</i>	2 266	922
<i>Realisoitumattomat arvomuutokset</i>	-1 127	-2 343
<i>Poistot ja arvonalentumiset</i>	5 856	4 897
<i>Eläkesäätiön vaikutus</i>	-149	-437
<i>Saamistodistusten ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen jaksotetut yli-/alikulssit</i>	2 930	3 586
Voitot investointitoiminnasta	-219	-1 121
Maksetut tuloverot	-3 202	-6 016
Liiketoiminnan varojen ja velkojen muutos		
<i>Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset</i>	-19 829	-64 991
<i>Saamiset luottolaitoksilta</i>	6 793	-1 420
<i>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</i>	-84 449	-193 547
<i>Muut varat</i>	-15 758	-12 752
<i>Velat luottolaitoksille</i>	27 498	1 472
<i>Velat yleisölle ja julkisyhteisöille</i>	224 226	272 550
<i>Liikkeeseen lasketut velkakirjat</i>	-41 838	32 781
<i>Muut velat</i>	1 651	-9 834
	124 671	52 379
<b>INVESTOINTITOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Osakkeet	-234	1 427
Investoinnit osakkuus- ja tytäryhtiöihin	0	-940
Aineelliset hyödykkeet	-14 193	-6 609
Aineettomat hyödykkeet	-453	-2 219
	-14 881	-8 341
<b>RAHOITUSTOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Maksetut osingot	-11 536	-11 536
Osingot vähemmistöosakkaille	-1 005	-760
Vähemmistöosuus tytäryhtiöissä	124	-269
Muutos pitkäaikaisessa varainhankinnassa pankeilta	-29 880	96 991
Muutos riskidebentureissa	999	-3 735
	-41 298	80 692
<b>RAHAVARAT</b>		
Rahavarat kauden alussa	254 975	130 246
Liiketoiminnan rahavirta	124 671	52 379
Investointitoiminnan rahavirta	-14 881	-8 341
Rahoitustoiminnan rahavirta	-41 298	80 692
Rahavarat kauden lopussa	323 468	254 975
Rahavarojen erittely		
<i>Käteiset varat</i>	78 995	39 461
<i>Saamiset luottolaitoksilta</i>	123 159	146 098
<i>Saamistodistukset</i>	121 314	69 416
	323 468	254 975

Rahavaroilla tarkoitetaan kassavaroja, Suomen Pankissa olevaa sekkitiliä, vaadittaessa maksettavia saamia luottolaitoksilta sekä muita saamia luottolaitoksilta ja saamistodistuksia, joiden alkuperäinen jäljellä oleva juoksu-aika on alle kolme kuukautta. Investointitoiminnalla tarkoitetaan aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin liittyviä maksuja sekä muiden kuin myytäväksi tarkoitettujen osakkeiden ja osuuksien omistusta. Rahoitustoiminnalla tarkoitetaan omaan ja vieraaseen pääomaan sisältyviä eritä, joilla liiketoiminta rahoitetaan. Laskelma on tehty epäsuoralla menetelmällä. Liiketoimintaan sisältyy saatuja korkoja 132 395 tuhatta euroa (106 903), maksettua korkoja 91 665 tuhatta euroa (67 825) ja saatuja osinkotuottoja 31 tuhatta euroa (29).

# Oman pääoman muutokset

(tuhat euroa)

Konserni	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Käyvän arvon rahasto	Edellisten tilikausien voitto	Yhteensä ennen vähem- mistön osuutta	Vähem- mistön osuus	Yhteensä
<b>Oma pääoma 31.12.2006</b>	<b>22 658</b>	<b>301</b>	<b>29 207</b>	<b>25 129</b>	<b>418</b>	<b>42 405</b>	<b>120 118</b>	<b>2 051</b>	<b>122 168</b>
Myytävikissä olevat rahoitusvarat									
Käyvän arvon muutokset					101		101		101
Siirretty tuloslaskelmaan					-163		-163		-163
Tilivuoden voitto						20 223	20 223	812	21 035
<b>Kauden aikana kirjatut tuotot ja kulut yhteensä</b>					<b>-62</b>	<b>20 223</b>	<b>20 162</b>	<b>812</b>	<b>20 974</b>
Maksetut osingot						-11 536	-11 536	-760	-12 296
Pääomalainan vaihto osakkeiksi	625	-301	4 065				4 389		4 389
Muu vähemmistön osuuden muutos omasta pääomasta								-269	-269
<b>Oma pääoma 31.12.2007</b>	<b>23 283</b>	<b>0</b>	<b>33 272</b>	<b>25 129</b>	<b>356</b>	<b>51 092</b>	<b>133 133</b>	<b>1 834</b>	<b>134 966</b>
Myytävikissä olevat rahoitusvarat									
Käyvän arvon muutokset					1 309		1 309		1 309
Siirretty tuloslaskelmaan					4		4		4
Tilivuoden voitto						14 027	14 027	605	14 632
<b>Kauden aikana kirjatut tuotot ja kulut yhteensä</b>					<b>1 313</b>	<b>14 027</b>	<b>15 340</b>	<b>605</b>	<b>15 945</b>
Maksetut osingot						-11 536	-11 536	-1 005	-12 541
Muu vähemmistön osuuden muutos omasta pääomasta							0	124	124
<b>Oma pääoma 31.12.2008</b>	<b>23 283</b>	<b>0</b>	<b>33 272</b>	<b>25 129</b>	<b>1 669</b>	<b>53 583</b>	<b>136 936</b>	<b>1 559</b>	<b>138 495</b>

# ÅAB-konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

## TIETOJA YHTIÖSTÄ

Ålandsbanken Abp on Suomen lainsäädännön mukaisesti perustettu suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Maarianhaminassa. Ålandsbanken on liikepankki, jolla on kaikkiaan 25 konttoria. Tytäryhtiönsä Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n kautta ÅAB-konserni on myös modernien pankkijärjestelmien toimittaja. Crosskey toimittaa pankkijärjestelmiä pienehköille ja keskisuurille pankeille.

Pääkonttori sijaitsee osoitteessa:

Ålandsbanken Abp  
Nygatan 2  
22100 MARIEHAMN

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

Hallitus on 27. helmikuuta 2009 hyväksynyt konsernitilinpäätöksen 31. joulukuuta 2008 päättyvältä tilivuodelta ja tilinpäätös asetetaan yhtiökokouksen 2008 vahvistettavaksi. Yhtiökokouksella on mahdollisuus vahvistaa tilinpäätös tai jättää se vahvistamatta.

## LAADINTAPERUSTEET JA OLENNAISET TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

### Laadintaperusteet

Tilinpäätöstiedot kaudelta 1.1. – 31.12.2008 on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, sellaisina kuin ne on hyväksytty EU:ssa.

### Olennaiset tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

ÅAB-konsernin konsernitilinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, sellaisina kuin ne on hyväksytty EU:ssa. Konsernitilinpäätös esitetään miljoonina 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 2008:

IAS 39 / IFRS 7

Muutetun standardin mukaan rahoitusinstrumentti voidaan tietyissä tapauksissa siirtää pois ”kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät” -luokasta, jos kyseistä erää ei enää omisteta myyntitarkoituksessa tai sitä ei ole tarkoitus ostaa takaisin tulevana kautena. Ålandsbanken ei ole tehnyt uudelleenluokitteluja muutoksen seurauksena.

IFRIC 14 Vähimmäisrahastointivaatimusten rajoitukset etuusperusteisessa eläkejärjestelyssä

Tulkinnassa selvennetään varallisuusarvon rajoitusta eläkejärjestely-ylijäämän yhteydessä sekä sitä, miten eläkejärjestelyvarojen rahastointia koskevat vähimmäisvaatimukset vaikuttavat tähän arvoon. Muutoksella ei nykytilanteessa ole olennaista vaikutusta tulokseen.

Konserni soveltaa IFRIC 14 -standardia 1.1.2008 alkaen.

### Seuraaviin standardeihin tehdyillä muutoksilla ei tällä hetkellä ole vaikutusta konserniin:

IFRIC 11 Konsernin ja omia osakkeita koskevat liiketoimet

IFRIC 12 Palveluja koskeviin toimilupiin liittyvät järjestelyt

### Uudet tilinpäätösnormit ja standardit, jotka ovat voimassa vuodesta 2009:

IAS 1 Tilinpäätöstietojen esittäminen

Standardiin on tehty muutos, jonka tarkoituksena on antaa parempaa informaatiota yritysten analysointia ja vertailua varten.

Konserni laatii tilinpäätöksensä muutetun IAS 1-standardin mukaisesti viimeistään 1.1.2009 alkavalta tilikaudelta.

IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös

Muutetun standardin mukaan muun muassa vähemmistön osuus tuloksesta on aina kohdistettava vähemmistön osuuteen, vaikka vähemmistön osuudesta tulisi negatiivinen ja että vähemmistön kanssa toteutettujen liiketoimien vaikutukset kirjataan aina suoraan omaan pääomaan. Lisäksi mikäli emoyhtiö menettää määräysvallan, niin mahdollinen jäljelle jäävä omistusosuus on arvostettava uudelleen käypään arvoon. Muutos tulee vaikuttamaan tulevien liiketoimien kirjaamiseen. Standardi tulee voimaan 1.7.2009. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen

Uudistettu standardi liiketoimintojen yhdistämisen kirjaamisesta. Konserni soveltaa uusia normeja tulevina tilikausina. Standardi tulee voimaan 1.7.2009. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.

IFRS 8 Toiminnalliset segmentit

Standardi edellyttää, että yritys antaa taloudellisia ja kuvaavia tietoja raporttisegmenteistään. IFRS 8 korvaa IAS 14 -standardin Segmentointiraportointi. Konserni laatii tilinpäätöksensä IFRS 8 -standardin mukaisesti viimeistään 1.1.2009 alkavalta tilikaudelta.

## Seuraaviin standardeihin tehdyillä muutoksilla ei tällä hetkellä ole vaikutusta konserniin:

IAS1	Tilinpäätöksen esittäminen
IAS 23	Vieraan pääoman menot
IAS 32	Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot ja esittämistapa
IAS 39	Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen
IFRS 1	Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto
IFRS 2	Osakeperusteiset maksut
IFRIC 13	Asiakaslojaalisuusohjelma
IFRIC 15	Kiinteistöjen rakentamissopimukset
IFRIC 16	Ulkomaiseen yksikköön tehdyn nettosijoituksen suojaus

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 tilinpäätöspäätöksiä 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 hankintamenetelmää. Konsernitilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja voitot.

Konsernitilinpäätös käsittää ne osakkuusyhtiöt, joissa ÅAB-konsernilla on 20-50 prosenttia äänivallasta tai joissa sillä muutoin on merkittävä vaikutusvalta. Osakkuusyhtiöiden yhdistelyssä on käytetty pääomaosuusmenetelmää.

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

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

Vähemmistön osuus tytäryhtiöiden omasta pääomasta ja tilikauden tuloksesta erotetaan toisistaan ja esitetään erillisinä erinä konsernin tuloslaskelmassa ja taseessa.

## ARVIOINNIT JA ARVOSTUKSET

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen vaatii yrityksen johdolta arviointeja ja arvostuksia, jotka vaikuttavat esitettäviin 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. Mikäli tämä ei ole mahdollista, käyvän arvon saamiseksi vaaditaan arviointeja.

### Liikearvon arvonalentuminen

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

### Lainasaamisten 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 odotettujen vastaisten rahavirtojen määrän ja ajoituksen, minkä perusteella kirjattava arvonalentumistappio 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 ryhmäkohtaisen arvonalentumisen osalta toimialariskiä, maantieteellistä riskiä ja muita rahavirtaan vaikuttavia tekijöitä koskevat arvioinnit ja arvostukset.

### Vakuutusmatemaattiset laskelmat eläkevastuusta

Tuleva eläkevelka lasketaan vakuutusmatemaattisten laskelmien avulla. Laskelman perustana ovat arvot diskonttauskorosta (euro-swap-korko, jonka maturiteetti vastaa eläkevelan odotettavissa olevaa kestoaikaa), palkankorotuksista (eläkkeiden odotettavissa oleva tuleva lisäys), inflaatiosta, henkilöstön vaihtuvuudesta sekä varojen odotettavissa olevasta tuotosta (pitäen lähtökohtana Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse -eläkesäätiön sijoitussuunnitelmaa). Kaikki oletukset esitetään liitetiedossa nro 48.

## SEGMENTTIRAPORTOINTI

ÅAB-konsernissa eri liiketoiminta-alueet on määritelty ensisijaiseksi raportointisegmentiksi. Liiketoimintasegmentti on ryhmä osastoja ja yhtiöitä, jotka tarjoavat riskiltään ja tuotoltaan muista liiketoimintasegmenteistä poikkeavia tuotteita tai palveluja. Konsernin sisäiset liiketapahtumat perustuvat markkinaehtoihin hintoihin. ÅAB-konsernissa maantieteellisiä alueita ei ole määritelty toissijaisiksi raportointisegmentteiksi, koska kaikki toiminta tapahtuu toistaiseksi Suomessa.

## ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaan rahan määräiset varat ja velat muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän Euroopan keskuspankin kurssiin.

## TULOUTUSPERIAATTEET

### Korkotuotot ja korkokulut

Korkotuotot ja korkokulut 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 palkkiokulut kirjataan, kun palvelu toteutetaan. Useampaa vuotta koskevista palkkioista kirjataan ainoastaan tilikaudelle kuuluva osuus.

### Lisenssituotot

Vuosilisenssituotot tietojärjestelmästä tuloutetaan tasaerin kullekin vuodelle, jolle tuotot kuuluvat.

### Pankkitietojärjestelmän myynti

Huomattavia sovelluksia käsittävä järjestelmämyynti käsitellään pitkäaikaisina projekteina. Järjestelmälisenssituotot pitkäaikaisista projekteista kirjataan tuotoksi valmiusasteen perusteella silloin, kun valmiusaste on luotettavalla tavalla määriteltävissä. Valmiusaste määritetään erikseen kullekin projektille tilinpäätösajankohtaan mennessä suoritettun työn osuutena projektin kokonaistuntimäärästä. Mikäli on todennäköistä, että projektin kokonaismenot ylittävät siitä saatavat kokonaistuotot, osoitettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

## AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

### Omaan 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 kehittämismenot 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.

### Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää hankitun yrityksen nettovarallisuusarvon. Liikearvoa ei poisteta, vaan sille tehdään vuosittain, taikka tarpeen vaatiessa useammin, testaus arvonalennuksen varalta (impairment) diskonttaamalla yksikköjen odotetut vastaiset rahavirrat. Arvonalentumiset kirjataan suoraan kuluksi tuloslaskelmaan.

## 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. Pääkonttorikiinteistön osalta konserni on päättänyt soveltaa IFRS 1 -standardin mukaista poikkeusta käyttämällä aineellisiin hyödykkeisiin IFRS-standardeihin siirryttäessä hankintameno-olettamaa alkuperäisen hankintameno asemesta.

### Sijoituskiinteistöt

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

Sijoituskiinteistöt merkitään erikseen taseeseen aineellisiin hyödykkeisiin poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Tuloslaskelmassa sijoituskiinteistöistä saatu nettotuotto esitetään erikseen 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.

## AINEELLISTEN 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 tehdään arvonalentumiskirjaus, mikäli kirjanpitoarvo on korkeampi kuin kerrytettävissä oleva rahamäärä. Aikaisemmin kirjattu arvonalennus palautetaan ainoastaan, mikäli arvonalennustestin arvostusperusteissa on tapahtunut olennainen muutos. Kirjanpitoarvo voi palautuksen jälkeen olla korkeintaan kirjanpitoarvo ennen arvonalentumiskirjausta.

## POISTOT

Rakennukset, tekniset laitteet ja koneet ja kalusto merkitään poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. 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 annettu omaisuus merkitään sopimuksen alkamisajankohtana taseeseen saamiseksi yleisöltä. Saaminen merkitään määrään, joka on yhtä suuri kuin nettosijoitus leasingsopimukseen. Sopimuksesta saatava korkotuotto kirjataan korkotuottoihin efektiivisen koron menetelmän mukaisesti. Arvonalentuminen arvioidaan juoksevasti.

Rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle otettu omaisuus merkitään sopimuksen alkamisajankohtana aineellisiin hyödykkeisiin ja vastaava rahoitusleasingsopimusvelka 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 korkokulukuksi efektiivisen koron menetelmän mukaisesti. Arvonalentuminen kirjataan tarvittaessa leasingkohdekohtaisen arvion perusteella.

## 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 arvonmäärittämistä 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 johdannaissopimukset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa.

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

IAS 39 -standardin mukaisesti kaikki johdannaissopimukset on merkittävä taseeseen käypään arvoon.

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

Yritysjohdanto arvostaa tietyt johdannaissopimuskokonaisuudet ja johdannaissopimuksin suojatut erät fair value -option mukaisesti. Tällaiset kokonaisuudet voivat käsittää kiinteäkorkoisia lainoja, osakeindeksilainoja ja talletuksia sekä koronvaihtosopimuksia. Käypä arvo lasketaan yleisesti hyväksytyillä arvostusmenetelmillä ottaen huomioon arvostuskohteeseen liittyvä markkinainformaatio. Tämä menettely alentaa tehokkaasti tulosheilahtelua suojauslaskentaa soveltamatta, koska johdannaissopimusten arvon vaihteluihin vastaavasti vaikuttavat suurelta osin vastaavat vaihtelut samaan kokonaisuuteen kuuluvien muiden komponenttien arvossa.

Johdannaissopimusten positiiviset käyvät arvot merkitään taseeseen varoiksi erään ”Johdannaissopimukset” ja negatiiviset käyvät arvot erään ”Johdannaissopimukset 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 -option ja uloutetaan siten fair value -option kautta.

#### Lainat ja muut saamiset

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

Lainat ja muut saamiset merkitään lainan noston yhteydessä taseeseen hankintamenoon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon. Kaikkien lainojen ja muiden saamisten arvon alentuminen arvioidaan. Tasepäivänä arvioidaan, onko objektiivista näyttöä siitä, että lainoissa tai 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 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 myönnytyks, jota ei muutoin olisi harkittu annettavaksi,
- sopimusehtojen rikkominen, kuten koronmaksun tai lyhennysten maksamatta jättäminen tai viivästyminen, tai
- lainanottajan konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely on todennäköinen.

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

Myytävissä olevilla rahoitusvaroilla tarkoitetaan rahoitusvaroja, jotka eivät sisälly mihinkään edellä mainituista ryhmistä ja jotka eivät ole johdannaissopimuksia.

Tähän ryhmään kuuluvat rahoitusvarat merkitään taseeseen lähtökohtaisesti hankintamenoon ja arvostetaan sen jälkeen käypään arvoon. Arvonmuutos merkitään oman pääoman erään ”Käyvän arvon rahasto”. Myynnin yhteydessä arvonmuutos kirjataan pois rahastosta tulosvaikutteisesti omassa erässä ”Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot”. Arvonalentumistappiot kirjataan tulosvaikutteisesti.

#### Muut rahoitusvelat

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

#### Rahoitustakuut

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

### Merkitseminen taseeseen

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

## TYÖSUHDE-ETUDET

#### Eläkevastuu

Henkilöstön eläketurva on järjestetty osittain TyEL-vakuutuksen ja osittain eläkesäätiön kautta (Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse, nk. A-säätiö). Eläkesäätiön tarkoituksena on myöntää toimintapiiriinsä kuuluville vanhuus- ja invalidieläke sekä perhe-eläke ilmoitetuille edunsaajille ja hautausavustus.

IAS 19 -standardin mukaan työsuhteen päättymisen jälkeiset työsuhte-etuudet 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 ja eläkevastuun suuruuden laskemiseksi vaaditaan vakuutusmatemaattisia laskelmia.

Työkyvyttömyyseläke on etuuspohjainen järjestely, mutta siinä ei ole kysymys palvelusajan perusteella kumuloituvasta etuudesta. IAS 19.130 -standardin viimeisen lauseen perusteella näistä etuuksista odotettavissa oleva kulu kirjataan silloin, kun pitkäaikaisen työkyvyttömyyden aiheuttanut tapahtuma sattuu. Tällöin ei ole eroa sillä, onko työnantaja ottanut vakuutuksen vai järjestänyt eläketurvan säätiössä. Näin ollen työnantaja ei kirjaa velkaa vastaisista työkyvyttömyystapauksista.

Siltä osin kun kyseessä ovat vakuutetut etuudet, vakuutusmaksut kirjataan kuluksi sille vuodelle, jona työsuoritus saadaan.

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 vahvis-

tetaan, jos kertyneiden kirjaamattomien vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden nettomäärä ylittää seuraavista korkeamman: joko 10 prosenttia eläkevastuun nykyarvosta tai 10 prosenttia sijoitusvarojen käyvää 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 edellä mainitun lisäksi eläkevelvoitteita. Lähipiirin eläke-edut perustuvat palvelusuhteen tavanomaisiin etuihin.

## **TULOVEROT**

Tuloverot sisältävät konsernin tilikauden veronalaisesta tuloksesta maksettavat verot sekä oikaisu edellisiltä vuosilta, samoin kuin laskennallisen (lykätyn) verovelan 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 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 syntyvä ylijäämä ei saa 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 merkitään ylempiin toissijaisiin omiin varoihin.

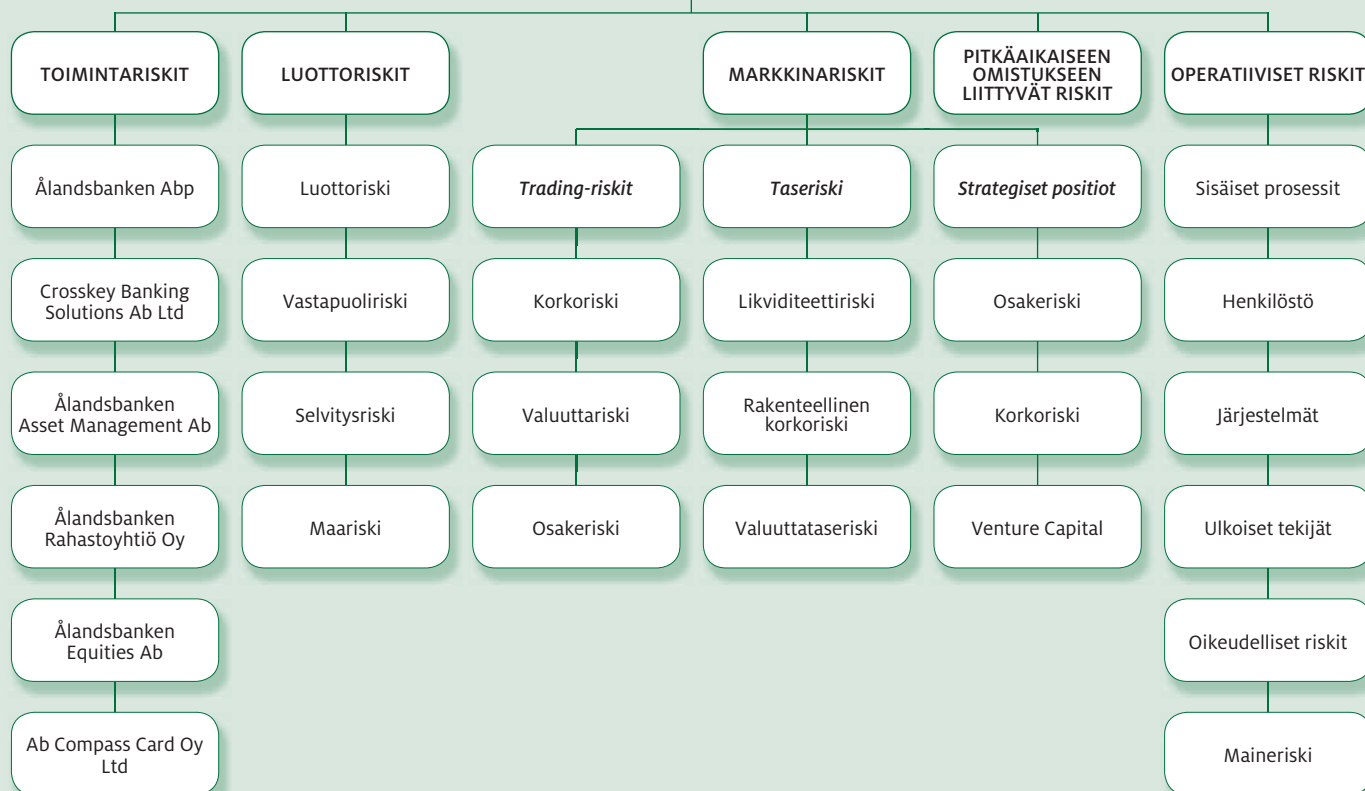


# Riskienhallinta

## Yleistä

Riski määritellään mahdollisuutena, että taloudellinen tulos poikkeaa negatiivisesti odotetusta. Konsernin toiminnan riskit jaetaan viiteen pääryhmään: toimintariskit, luottoriskit, markkinariskit, pitkäaikaiseen omistukseen liittyvät riskit ja operatiiviset riskit.

## RISKIRAKENNE



Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riskienhallinnan tarkoituksena on alentaa odottamattomien tappioiden todennäköisyyttä ja/tai konsernin maineeseen kohdistuvia uhkia sekä myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja osakkeenomistaja-arvon nousuun. Konserniin kohdistuvia riskejä ovat luottoriski, likviditeettiriski ja markkinariski. Lisäksi toimintaan liittyy operatiivisia riskejä.

## Riskiorganisaatio

### Hallitus

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu konsernin riskienhallinnan riittävydestä sekä siitä, että konsernilla on käytössään järjestelmät ja ohjeistus konsernin riskien valvontaa ja rajoittamista varten.

### Tilintarkastusvaliokunta

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

### Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

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

Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan neuvonantajana ja käsittelee kaikki olennaiset koko konsernia koskevat asiat.

### ALCO (Asset-Liability Committee)

ALCO käsittelee strategisella tasolla konsernin rahoitukseen liittyviä asioita sekä varmistaa konsernin strategisen luottovaran.

### Konserni Riski ja Turvallisuus

Konserni Riski & Turvallisuus -osasto on vastuussa riskinoton ja riskienhallinnan valvonnasta sekä valtuuksien ja limiittien seurannasta/noudattamisesta. Osaston tehtävänä on toimittaa hallitukselle ja toimitusjohtajalle informaatiota riskinotosta ja suurempien riskien vaikutuksesta konsernin tulokseen ja omiin varoihin. Osasto on riippumaton riskinotosta ja riskienhallinnasta.

## Treasury

Treasury-yksikkö vastaa konsernin varoista ja veloista sekä rahoitusrakenteesta. Treasury vastaa varainhankinnasta ja likviditeettiriskistä.

## Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa konsernin riskienhallinnan. Osasto tekee arvioinnin sekä riskienhallinnan riittävydestä että noudattamisesta. Sisäinen tarkastus -osasto toimittaa arviointinsa tulokset johdolle ja raportoi ne tilintarkastusvaliokunnalle.

## Yksiköt

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

### **Riskien mittaaminen ja riskienhallintajärjestelmät**

Riskienhallintaan sisältyvät kaikki toimenpiteet, joilla riskit tunnistetaan, mitataan, raportoidaan ja valvotaan. Riskienhallinnan kulmakivenä ovat Ålands-bankenin (pankki) periaatteet ja menettelytavat, sisäinen ohjeistus, limiittijärjestelmät ja prosessit, joiden tarkoituksena on toiminnan harjoittaminen turvallisesti ja tehokkaasti.

Riskien seuranta ja valvonta tapahtuvat ensisijaisesti perustuen hallituksen vahvistamiin limiitteihin. Limiitit heijastavat liiketoimintastrategiaa ja toimintaympäristökäytännöitä sekä hyväksyttävää riskitasoa. Toiminnasta saatavaa informaatiota käytetään riskien tunnistamiseen, analysointiin ja valvontaan.

Konserni käyttää johdannaisia osana riskienhallintaansa tiettyjen konserniin kohdistuvien korko-, valuutta-, hinta- ja luottoriskien hallintaan. Vastapuoli ja limiitti arvioidaan ennen sopimusten solmimista. Konserni Riski ja Turvallisuus -osasto arvioi jatkuvasti johdannaisten tehokkuutta.

### **Toimintariski**

Toimintariski on konsernin toimintastrategian valintaan, rakenteeseen ja konsernin toimintaympäristöön ja markkinoihin liittyvä riski. Toimintariski määritellään seuraavasti:

#### **Strategiariski**

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

#### **Mikrotaloudellinen ympäristöriski**

- toiminnon puutteellinen tai joustamaton sopeuttaminen toimialan rakennemuutoksiin ja kilpailijoiden toimenpiteisiin

#### **Sääntely- ja valvontaympäristöön liittyvät riskit**

### **Luottoriski**

Luottoriski on riski tappiosta, joka syntyy sen seurauksena, että lainanottaja tai vastapuoli ei kykene täyttämään velvollisuuksiaan konsernia kohtaan ja sitoumuksen vakuudeksi asetettu vakuus ei kata konsernin saatavaa. Luottoriskillä tarkoitetaan myös maariskiä ja selvitysrisiä. Vastapuolia katsotaan olevan kaikki luonnolliset tai oikeudelliset henkilöt, joita kohtaan konsernilla on riskinottoa. Riskinotolla tarkoitetaan saatavien ja sijoitusten, taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien, yhteenlaskettua määrää.

Pankin luottoriski koskee saamia yksityshenkilöiltä, yrityksiltä, luottolaitoksilta ja julkisyhteisöiltä. Saamiset koostuvat pääasiassa pankin myöntämistä luotoista, sekkitililimiiteistä ja takauksista. Kokonaisvaltainen luottoriskien hallinta säännellään konsernin luottoriski- ja luotonantoperiaatteissa. Luottoriskien taso määritellään konserniyhtiöiden toimintastrategiassa, rahoituspolitiikassa ja luotonantoperiaatteissa.

Luottoriskienhallinta perustuu siihen, että kaikilla luottoasiakkailta on oltava oma asiakasvastaava, joka luottoaikana valvoo luottoa ja asiakasta varmistuakseen siitä, että luotto ja sen ehdot hoidetaan sopimuksen mukaisesti. Luottoriskejä seuraa ja analysoi Konserni Riski & Turvallisuus -osasto, joka raportoi suoraan toimitusjohtajalle. Pankin luottoriskien seuranta ja analyysi perustuu pankin sisäisiin tilastollisiin menetelmiin. Seuranta varten luotto-kanta on jaettu kolmeen salkkuun: yksityishenkilöt, pienet ja keski-suuret yritykset ja suuryritykset. Jokaisessa salkussa luotot jaetaan luokkiin, jotka ilmaisevat maksukyvyttömyyden todennäköisyyden ja luokkiin, jotka ilmaisevat tappio-osuuden maksukyvyttömyyden sattuessa. Tämän lisäksi on olemassa maksukyvyttömät-ryhmä sekä luokittelemattomat-ryhmä. Luokittelemattomat-ryhmään kuuluvat luotot tietyille juridisille yritysmuodoille, jotka voidaan jättää sisäisten luottoluokitusten ulkopuolelle. Sisäisten luottoluokitusten perusteella hallituksen vahvistamat mitta-arvot raportoidaan kuukausittain toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle sekä neljännesvuosittain tilintarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle. Yritysasiakkaiden taloudellista asemaa ja luottoriskiä seurataan myös Suomen Asiakastieto Oy:n Rating Alfa -riskiluokituksen avulla.

Hoitamattomat luottositoumukset raportoidaan kuukausittain toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle. Suuret asiakassitoumukset raportoidaan neljännesvuosittain sekä sisäisesti että Finanssivalvonnalle. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto seuraa säännöllisesti luottojen vakuutena oleviin arvopaperisäilytyksiin liittyviä riskejä. Paitsi että osasto seuraa arvopaperisäilytysten arvoa suhteessa luoton määrään, niin se seuraa myös pantattujen arvopapereiden sisältämiä riskikeskittyä.

Luoton myöntämisen, samoin kuin pankissa jo olevaan luottoon tehtävien toimenpiteiden on perustuttava toimivaltaisen henkilön tekemiin kirjallisiin luottopäätöksiin. Luottopäätöksen tekee yksittäinen päätöksentekijä tai toimielin, joka on valtuutettu myöntämään luottoja/blankoluottoja toimitusjohtajan vahvistamien limiittien puitteissa. Johtoryhmän luottovaliokunta tekee luottopäätökset kaikissa luottoasioissa, joita ei voida myöntää yksittäisen esimieslimiitin puitteissa. Johtoryhmän luottovaliokuntaan kuuluvat luottopäällikkö, toimitusjohtaja sekä Premium Banking Åland -sektorin johtaja ja Premium Banking Manner-Suomi -sektorin johtaja. Konserni Riski & Turvallisuus -osaston luotonvalvojat tarkastavat myönnetty suuressa luotot. Etukäteistarkastuksessa tarkastetaan, että luoton myöntäminen on hyväksytty toimivaltaisella tavalla ja että luottoasiakirjat on laadittu sisäisten ja ulkoisten tahojen asettamien määräysten ja vaatimusten mukaisesti. Luottoasiakirjojen jälkikäteistarkastus tapahtuu pistokokein.

Luottokäsittelyssä pidetään lähtökohtana, että antolainauspäätösten on perustuttava riittäviin tietoihin asiakkaasta. Yksityisasiakkaiden luottokelpoisuus

arvioidaan heidän käytettävissä olevien tulojensa ja heidän tarjoamiensa vakuuksien perusteella. Valtaosa yksityisasiakasluotoista on myönnetty asuntovakuutta vastaan yksityishenkilöille, jotka asuvat Suomessa jollakin pankin viidestä toiminta-alueesta. Kaikilla yritysluottoasiakkailla on oltava pankissa oma yhteyshenkilö, joka tuntee asiakkaan toiminnan ja luottositoumusten vakuudet ja riskit. Pankissa tehtävät päätökset uusista luotoista ja limiiteistä yritysille perustuvat luottoanalyyysiin. Luottoanalyyysin on annettava riittävän kattava kuva luotonhakijasta ja rahoitettavasta hankkeesta.

Luottokantaan sisältyy joitakin saamia ulkomailla asuvilta asiakkailta, joista kukaan ei asu maailman kriisialueilla.

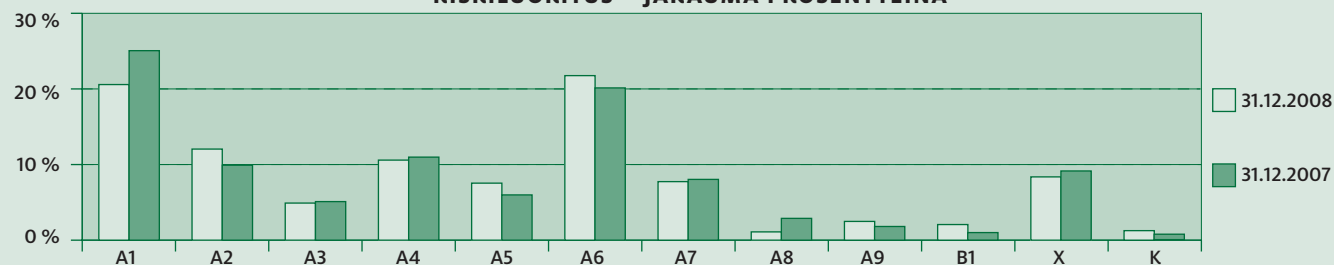
### Yritysten riskiluokitus

Yrityisasiakkaat luokitellaan tilinpäätösanalyysin ja/tai muiden relevanttien tietojen perusteella 10 riskiluokkaan, A1:stä B1:een. A1 tarkoittaa erinomaista yritystä ja B1 yritystä, jolla on vakavia maksuongelmia. X-luokka koostuu yritysasiakkaista, joita Asiakastieto ei luokittele, mm. ulkomaiset asiakkaat. 11. K-luokkaan listataan yritysasiakkaat, joilta on järjestämättömiä saamia. Yritysten riskiluokitus perustuu Suomen Asiakastieto Oy:n Rating Alfa -riskiluokituksen, kun taas riskiluokkien määrä ja jako riskiluokkiin on sopeutettu pankkiin.

### YRITYSTEN RISKILUOKITUS

Omat sitoumukset yhteensä, milj. euroa	31.12.2008			31.12.2007			
	Luokka	Lukumäärä	Sitoumukset	%, kokonaismäärästä	Lukumäärä	Sitoumukset	%, kokonaismäärästä
	A1	268	153,5	20 %	146	178,2	25 %
	A2	170	90,7	12 %	158	74,9	10 %
	A3	80	36,3	5 %	67	32,8	5 %
	A4	348	79,2	11 %	343	76,5	11 %
	A5	182	56,6	8 %	146	44,0	6 %
	A6	514	162,8	22 %	361	143,4	20 %
	A7	292	59	8 %	201	56,9	8 %
	A8	46	7,2	1 %	45	21,0	3 %
	A9	85	18,8	3 %	70	11,6	2 %
	B1	79	15,3	2 %	51	9,4	1 %
	X	165	61	8 %	564	66,9	9 %
	K	27	9,5	1 %	23	6,4	1 %
<b>Yhteensä</b>			749,9	100 %		722,0	100 %

### RISKILUOKITUS – JAKAUMA PROSENTTEINA



Antolainaus yksityishenkilöille ja yrityksille riskiluokkiin jakautuneena pankin sisäisten tilastollisten mallien perusteella Luottoriskien seurannan parantamiseksi pankki kehittää sisäisiä tilastollisia malleja, joilla arvioidaan maksukyvyttömyysriski ja tappio-osuus maksukyvyttömyyden sattuessa. Näiden alustavien mallien perusteella luottokanta jaetaan seuraaviin riskiluokkiin:

31.12.2008, milj. euroa	A		B		C		Maksukyvyttömät		Luokittelemattomat		Yhteensä	
	Pää-oma	%	Pää-oma	%	Pää-oma	%	Pää-oma	%	Pää-oma	%	Pää-oma	%
Suuryritykset	160,9	28,9	249,7	44,8	123,4	22,2	11,2	2,0	11,7	2,1	556,9	25,5
Pienet ja keskisuuret yritykset	32,1	26,9	47,9	40,2	35,1	29,4	2,5	2,1	1,7	1,4	119,3	5,5
Yksityishenkilöt	1 285,5	85,1	123,7	8,2	90,4	6,0	10,1	0,7	0,0	0,0	1 509,7	69,1
	1 478,5	67,6	421,3	19,3	248,9	11,4	23,8	1,1	13,4	0,6	2 185,9	100,0

Taulukossa esitettyihin luottoihin sisältyvät sekä tase-erät että taseen ulkopuoliset erät (luottovasta-arvon mukaisena).

Luokituksen perustana käytetään pankin sisäisiä tietoja ja yritysten kohdalla myös Suomen Asiakastieto Oy:n Rating Alfa -riskiluokitusta. A-riskiluokalla tarkoitetaan luottoja, joiden kohdalla maksukyvyttömyysriski ja tappio-osuus maksukyvyttömyyden sattuessa on erittäin alhainen, B-riskiluokalla tarkoitetaan luottoja, joiden kohdalla maksukyvyttömyysriski ja tappio-osuus maksukyvyttömyyden sattuessa on alhainen ja C-riskiluokalla tarkoitetaan riskejä, joiden kohdalla maksukyvyttömyysriski ja tappio-osuus maksukyvyttömyyden sattuessa on suurempi. Maksukyvyttömät-ryhmään siirretään luotot, jotka ovat olleet maksamatta yli 90 päivää, samoin kuin muut sitoumukset, joiden kohdalla asiakkaan arvioidaan olevan maksukyvytön. Luokittelemattomat-ryhmään sisältyvät luotot tietyille juridisille yritysmuodoille, jotka voidaan jättää sisäisen riskiluokittelun ulkopuolelle.

## Vastapuoliriskit

Vastapuoliriski määritellään riskiksi siitä, että liiketoimen vastapuoli tulee maksukyvyttömäksi ennen liiketoimen rahavirtojen loppuselvitystä. Konserni tekee yhteistyötä ainoastaan vakaiden vastapuolten kanssa, joiden arvioidaan pystyvän täyttämään veloitteensa konsernia kohtaan. Niillä pankeilla ja rahoituslaitoksilla, joiden kanssa konserni tekee yhteistyötä, on oltava korkea luottokelpoisuus konsernin pitkántähtäimen tulevan kehityksen turvaamiseksi sekä luottoriskin minimoimiseksi. Riskinottoa eri vastapuolia kohtaan rajoitetaan hallituksen vahvistamalla limiittisäännöstellä. Pankin toimitusjohtaja hyväksyy limiitit yksittäisiä vastapuolia kohtaan.

## Luottoriskikeskittymät

Riskikeskittymiä syntyy muun muassa, kun luottosalkkuun sisältyy luottoja yksittäisille vastapuolille tai asiakaskokonaisuuksille, tietyille toimialoille, tiettyihin maihin tai tiettyjä vakuuksia vastaan.

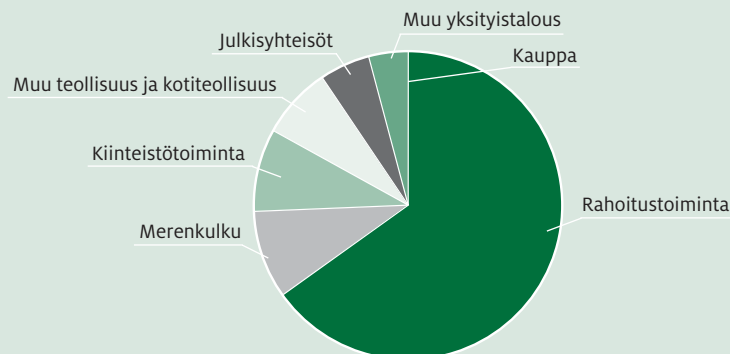
## Asiakaskeskittymä

Asiakaskokonaisuudella tarkoitetaan asiakkaita (luonnollisia tai juridisia henkilöitä), jotka kuuluvat samaan konserniin tai ovat keskenään olennaisessa taloudellisessa etuyhteydessä. Olennainen taloudellinen etuyhteys syntyy, kun yhden asiakaskokonaisuuteen kuuluvan asiakkaan taloudelliset vaikeudet johtavat siihen, että muut tai kaikki samaan kokonaisuuteen kuuluvat asiakkaat joutuvat todennäköisesti maksuvaikeuksiin. Liian suuresta riskien 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 8 miljoonaa euroa, mikä periaatteessa on 5 prosenttia konsernin omista varoista. Alla esitetään myös näiden asiakkaiden jakautuminen eri toimialoittain.

### SITOUMUKSET > 8 MILJONAA EUROA 31.12.2008

		Osuus omista varoista	Toimiala	Sitoumukset
Sitoumukset yhteensä > 8 miljoonaa euroa	509,2		Rahoitustoiminta	332,7
Lukumäärä	30 kpl		Merenkulku	45,7
Maksimi	35,7	21,5 %	Kiinteistötoiminta	43,8
Minimi	8,2	4,9 %	Muu teollisuus ja kotiteollisuus	39,2
Mediaani	14,1	8,5 %	Julkisyhteisöt	25,9
Ylempi kvartiili	25,1	15,1 %	Muu yksityistalous	21,6
Alempi kvartiili	9,3	5,6 %	Kauppa	0,3
				509,2



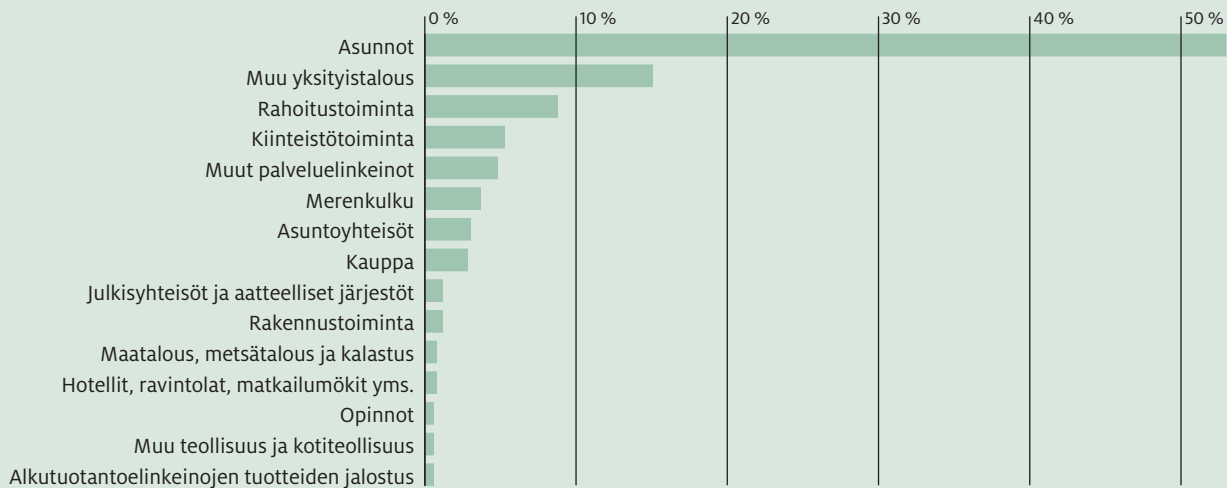
Pankin kohdalla ovat voimassa lakisääteiset rajat riskikeskittymille, jotka syntyvät yksittäisistä asiakkaista ja asiakaskokonaisuuksista. Suuriksi asiakasriskeiksi määritellään asiakkaat ja asiakaskokonaisuudet, joiden vastuiden kokonaismäärä on yhteensä vähintään 10 prosenttia pankin omista varoista. Finanssivalvonnan linjauksen mukaan yksittäisen asiakkaan tai asiakaskokonaisuuden (lukuun ottamatta luottolaitoksia) vastuiden määrä pankissa ei saa ylittää 25 prosenttia pankin omista varoista. Lisäksi asiakasriskit, jotka ovat yli 10 prosenttia pankin omista varoista, eivät saa ylittää 800 prosenttia omista varoista. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto seuraa suuria asiakasriskejä ja antaa neljännesvuosittain raportin sääntöjen noudattamisesta hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä Finanssivalvonalle. Raja-arvojen ylitys raportoidaan välittömästi.

### SUURET ASIAKASRISKIT

miljoonaa euroa	31.12.2008	31.12.2007
Suuret asiakasriskit – lukumäärä	3 kpl	6 kpl
Suuret asiakasriskit – bruttosumma	77,2	140,2
Omat varat – konserni	165,7	154,6
Suurien asiakasriskien (800 % omista varoista) käytössä oleva osuus	5,8 %	11,3 %
Suuret asiakasriskit koko luottokannasta – konserni	3,5 %	6,7 %

Rahamäärät esitetään bruttomääräisinä eli vakuuksien arvoa vähentämättä. Luottolaitossaamiset eivät sisälly rahamääriin.

Kaaviosta ilmenee koko luottokannan jakautuminen käyttötarkoituksittain.



### Vakuudet

Pankki käyttää aktiivisesti vakuuksia yhtenä tapana alentaa luottoriskiä. Pankin asiakasriskien tulee periaatteessa olla katettu vakuuksin. Pankin hyväksymät vakuudet ja vakuuksien lainoitusaste on ilmoitettu pankin sisäisissä ohjeissa. Vakuuksien markkina-arvosta tai nimellisarvosta huomioidaan pääsäännön mukaan vakuusarvona asuntovakuuksista 70 prosenttia, joukkovelkakirjoista 90 prosenttia, osakkeista 60 prosenttia, talletuksista ja muiden kotimaisten luottolaitosten antamista vakuuksista 90 prosenttia.

### Erääntyneet saamiset ja saamisten arvonalentuminen

Saaminen katsotaan erääntyneeksi, jos sopimuksenmukainen maksu ei tapahdu määräpäivänä. Lainat ja muut saamiset merkitään taseeseen sopimuskentekohetkellä hankintamenoon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon. Kaikkien lainojen ja muiden saamisten arvonalentuminen arvioidaan. Tasepäivänä 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 negatiivisesti rahoitusvarasta saataviin tuleviin rahavirtoihin, mikäli ne ovat luotettavalla tavalla arvioitavissa.

Arvonalentumiset esitetään tuloslaskelman erässä "Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista". Lisää tietoa tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa, kohdassa "Lainat ja muut saamiset".

### LAINOJEN JA MUIDEN SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Konserni, tuhat euroa	31.12.2008		31.12.2007	
	Saamis-kohtaiset	Ryhmäkohtaiset	Saamis-kohtaiset	Ryhmäkohtaiset
<b>Alkava tase</b>	-2 096	0	-1 058	0
Uudet ja lisääntyneet arvonalentumiset	939	1 000	1 022	0
Palautetut arvonalentumiset	0	0	-38	0
Todettu arvonalentuminen / palautus	376	0	9	0
<b>Kirjattu tuloslaskelmaan</b>	1 314	1 000	993	0
Lopullinen arvonalentuminen / palautus	29	0	45	0
<b>Päättävä tase</b>	-3 440	-1 000	-2 096	0

## YLEISIÄ TIETOJA LUOTTORISKISTÄ JA LAIMENTUMISRISKISTÄ

Konserni, miljoonaa euroa	Jäljellä oleva juoksu-aika					Yhteensä
	0–3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	> 10 vuotta	
<b>Elinkeino- ja ammattitoiminta</b>	51,5	92,7	239,7	112,7	190,5	687,1
Josta saamisten arvonalentumisia	0,3	0,1	0,9	0,3	1,7	3,3
Josta erääntyneitä saamisia	6,8	6,9	11,4	3,1	5,4	33,6
<b>Kotitaloudet</b>	31,4	48,7	316,3	206,8	883,2	1 486,4
Josta saamisten arvonalentumisia	0,1	0,0	0,1	0,0	0,4	0,6
Josta erääntyneitä saamisia	2,7	4,5	11,2	4,8	21,9	45,1
<b>Julkisyhteisöt</b>	0,0	0,2	5,4	4,2	14,0	23,8
Josta saamisten arvonalentumisia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Josta erääntyneitä saamisia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	82,9	141,6	561,4	323,7	1 087,7	2 197,3
Josta saamisten arvonalentumisia	0,4	0,1	1,0	0,3	2,1	4,0
Josta erääntyneitä saamisia	9,5	11,4	22,6	7,9	27,3	78,7

Taulukosta ilmenevät konsernin koko luottokanta, erääntyneet saamiset ja arvonalentumiset per 31.12.2008. Saaminen määritellään erääntyneeksi, jos sopimuksen mukainen maksu ei tapahdu määräpäivänä ja saamisen arvo määritellään alentuneeksi, jos luotosta on kirjattu arvonalentumistappio.

### LUOTOT, JOISTA ON KIRJATTU ARVONALENTUMISTAPPIO, JA ERÄÄNTYNEET LUOTOT KÄYTTÖTARKOITUKSITTAIN

Konserni, miljoonaa euroa	Elinkeinotoiminta		Kotitaloudet		Julkisyhteisöt		Yhteensä
	Erääntyneet	Arvonalentumistappio	Erääntyneet	Arvonalentumistappio	Erääntyneet	Arvonalentumistappio	
Erääntymättömät	0,0	1,8	0,0	0,1	0,0	0,0	1,9
< 29 pv	17,7	0,0	27,9	0,0	0,0	0,0	45,6
30 – 59 pv	5,4	0,0	6,6	0,0	0,0	0,0	12,1
60 – 89 pv	4,2	0,0	2,5	0,1	0,0	0,0	6,7
> 90 pv	6,3	1,5	8,2	0,5	0,0	0,0	16,6
	33,7	3,4	45,2	0,6	0,0	0,0	82,9

Taulukosta ilmenevät luotot, joista on kirjattu arvonalentumistappio, sekä erääntyneet luotot käyttötarkoituksittain luoton maksun viivästymispäivien mukaan.

### Markkinariski

Markkinariski on riski tappioista, joita konsernin liiketoiminnalle syntyy korkojen sekä valuutta- ja osakekurssien muutosten seurauksena.

Treasury-toimintaan liittyviä markkinariskejä (kuten likviditeetti-, rahoitus-, korko- ja valuutariskejä), valtuutuksia ja limiittejä valvoo ja seuraa Konserni Riski & Turvallisuus -osasto. Ålandsbankenin Asset and Liability Committee (ALCO) koostuu johtoryhmästä ja Group Treasurerista. ALCO käsittelee strategisella tasolla konsernin rahoitukseen liittyviä asioita sekä varmistaa konsernin strategisen luottovaran.

Pankin muiden kuin treasury-toimintaan liittyvien markkinariskien hallinnasta vastaa Osakeosasto, joka hoitaa trading-salkkua. Näiden riskien valvonnan suorittaa Konserni Riski & Turvallisuus -osasto.

#### Osakekurssiriski

Kaupankäyntivaraston positiot koostuvat osake- ja johdannaispositioista päivän sisäisen kaupankäynnin perusteella sekä osasta pidempiä positioita. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto seuraa kaupankäyntivaraston limiittejä ja strategiaan salkkuihin sisältyvien pitkäaikaisempien omistusten kehitystä. Päätökset strategisten salkkujen positioista tekee johtoryhmä tai hallitus. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto seuraa kaupankäyntivaraston positioita päivittäin sekä raportoi osakesalkkujen kehityksen kuukausittain.

#### Valuuttakurssiriski

Taseen valuuttapositioita rajoitetaan hallituksen vahvistamin limiitein. Kun kirjat suljetaan, vastuiden kokonaismäärä kaikkia valuuttoja kohtaan saa euroiksi muunnettuna olla enintään yksi miljoonaa euroa. Kaikki taseen ulkomaan valuutan määräiset erät muunnetaan euroiksi EKP:n noteeraamaa virallista keskkurssia käyttäen. Kirjattu kertynyt tulos muuntamisesta oli -13 tuhatta euroa (tappiota) koko vuodelta 2008 (-7 tuhatta euroa). Tämä osoittaa, että pankki täyttää hyvin pyrkimyksenä minimoida riskinsä ulkomaisten valuuttojen suhteen voidakseen siten ylläpitää alhaista valuuttariskiä.

#### Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan koronmuutosten vaikutusta sekä korkokatteeseen (tuloriski) että korkoherkkien erien nykyarvoon (nykyarvoriski). Molemmat vaikutukset lasketaan pitäen lähtökohtana gap-analyysijä ja ne mittaavat rakenteellisen korkoriskin eri aspekteja.

Pankin sisäiset korkoriskien laskentamenetelmät perustuvat vakioituihin kaavoihin tuloriskistä ja nykyarvoriskistä eli niihin laskelmiin, jotka raportoidaan viranomaisille. Sekä tuloriskin että nykyarvoriskin laskennassa käytettävässä, juoksuikävälejä koskevassa kaavassa erät sijoitetaan jäljellä olevan juoksuajan mukaisesti, sen kauden mukaan, jolloin koronmuutokset vaikuttavat näihin riskeihin. Teoreettisesti katsottuna vaadittaessa maksettavien talletusten juoksu-aika on yön yli eli yksi päivä. Käytännössä koronmuutosten läpimenoaika on paljon pidempi. Viranomaisraportoinnissa vaadittaessa maksettavien talletusten juoksu-aika on 10,5 kuukautta, mikä on pankkialan keskiarvo. Pitkäaikaisiin tilastoihin perustuva pankin käsitys koronmuutosten toteutumisaajasta pankin omiin vaadittavissa maksettaviin talletuksiin on yhtäpitävä Finanssivalvonnan oletusarvon kanssa.

Stressitestejä tehdään sekä tuloriskiin että nykyarvoriskiin. Tuloriskin peruslaskennassa arvioidaan, miten yhden prosenttiyksikön muutos vaikuttaa korkokatteeseen. Stressitesteillä arvioidaan suurehkojen koronmuutosten vaikutus. Nämä vaikutukset saadaan kertomalla peruslaskennan tulos toivottulla koronmuutoksella. Tuloriskin laskennassa ei tarvitse huomioida korkokäyrän muutoksia, jotka eivät ole yhdensuuntaisia. Niitä ei tarvitse huomioida peruslaskelmassa eikä stressitesteissä, sillä tuloeriskin lasketaan yhden vuoden aikajänteellä ja kaikki riskit ovat sen vuoksi lyhyiden markkinakorkojen intervallissa.

Nykyarvoriskin laskennassa mitataan koronmuutosten vaikutus taseen nykyarvoon läpi koko juoksuajan aikajänteen. Valvontaviranomaisten määräämä peruslaskelma, jossa oletusarvo korkokäyrän yhdensuuntaisesta muutoksesta on kaksi prosenttiyksikköä (200 basis points) muodostaa stressitestin. Suurehkojen koronmuutosten vaikutus, myös niiden jotka eivät ole yhdensuuntaisia, lasketaan sijoittamalla toivotut koronmuutokset eri juoksuajaintervalleihin.

## VAROJEN JA VELKOJEN (MUKAAN LUKIEN JOHDANNAISET) KORKOSIDONNAISUUSAJAT

31.12.2008	Maturiteetti-intervalli													Korotomat	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	168,3	25,1														193,4
Saamiset yleisöltä	872,4	656,6	269,6	113,6	154,6	23,7	34,9	22,5		28,1	11,1	2,5				2 189,7
Saamistodistukset	91,7	36,0	28,2		9,6	4,2	41,4	45,6	22,5	1,8						281,0
Osakkeet ja osuudet																9,0
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet																25,9
Muut varat																50,5
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 132,4</b>	<b>717,7</b>	<b>297,8</b>	<b>113,6</b>	<b>164,1</b>	<b>27,9</b>	<b>76,3</b>	<b>68,1</b>	<b>22,5</b>	<b>29,9</b>	<b>11,1</b>	<b>2,5</b>				<b>85,4</b>
VELAT																
Velat luottolaitoksille	33,7		16,8		20,0											70,5
Velat yleisölle	1 422,3	178,8	90,0	33,1	33,2	0,4	0,1	0,1								1 758,0
Velkakirjat	67,4	307,0	132,3	7,8	39,1	41,4	60,2	8,4								663,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	10,0	6,6	37,7													54,3
Muut velat	1,2															65,1
Oma pääoma ja varaukset																136,6
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>1 534,7</b>	<b>492,4</b>	<b>276,8</b>	<b>40,9</b>	<b>92,3</b>	<b>41,8</b>	<b>60,3</b>	<b>8,6</b>								<b>201,7</b>
Johdannaissopimukset	18,2	-75,8	-60,1	20,5	-16,6	49,7	61,2	44,9	-27,8	-11,9	-2,4					
<b>Varojen ja velkojen välinen erotus</b>	<b>-384,1</b>	<b>149,5</b>	<b>-39,1</b>	<b>93,2</b>	<b>55,2</b>	<b>35,8</b>	<b>77,2</b>	<b>104,5</b>	<b>-5,3</b>	<b>18,1</b>	<b>8,7</b>	<b>2,5</b>				<b>-116,3</b>

### Tuloriski

Taseen kaikki varat ja velat sijoitetaan jäljellä olevan juoksuajan tai korontarkistuspäivän mukaan juoksuajaintervalleihin, joissa lasketaan varojen ja velkojen välinen erotus, ns. gap. Näihin gapeihin perustuen lasketaan korkokatteen herkkyys koronmuutoksille 12 kuukauden jaksona. Tuloriskille (0–12 kuukautta) on hallituksen vahvistama limiitti.

### HERKKYYSANALYYSI

Juoksuajaintervalli	Intervallin keskikohta	Riskipaino vuotta	Koronmuutos korkopisteinä bps	Painokerroin	Gap milj. euroa	Korkokatteen muutos milj.euroa/vuosi
0–1 kk	0,5 kk	0,96	200	1,92	15,9	0,3
1–3 kk	2,0 kk	0,83	200	1,67	149,6	2,5
3–6 kk	4,5 kk	0,62	200	1,24	-39,1	-0,5
6–9 kk	7,5 kk	0,37	200	0,74	93,2	0,7
9–12 kk	10,5 kk	0,12	200	0,24	-344,7	-0,8
						2,2

Avista-ottolainaus (Ålandsbankenin Prime-korkoon sidottua ottolainauslukuun ottamatta) on sijoitettu aikaväliin 9–12 kuukautta.

### Nykyarvoriski

Korkoherkät varat ja velat sijoitetaan vastaavalla tavalla juoksuajaintervalleihin gapin laskemista varten. Kaikkien intervallien gap, aina 20 vuoteen asti, otetaan mukaan laskelmaan, jossa kukin gapin nykyarvo lasketaan kertomalla se niin sanotulla duraatiokertoimella. Näiden painotettujen gapien summa muodostaa taseen nykyarvon muutoksen.

## HERKKYYSANALYYSI

Aikaa koron-tarkistukseen	Keskimääräinen aika koron-tarkistukseen	Modifioitu duraatio (vuotta)	Koronmuutos korkopisteinä bps	Modifioitu duraatio x Koronmuutos	Gap milj. euroa	Arvonmuutos milj. euroa
0 – 1 kk	0,5 kk	0,04	200	0,08	15,9	0,0
1 – 3 kk	2 kk	0,16	200	0,32	149,6	-0,5
3 – 6 kk	4,5 kk	0,36	200	0,72	-39,1	0,3
6 – 9 kk	7,5 kk	0,60	200	1,20	93,2	-1,1
9 – 12 kk	10,5 kk	0,71	200	1,42	-406,1	5,8
1 – 2 vuotta	1,5 vuotta	1,38	200	2,76	10,8	-0,3
2 – 3 vuotta	2,5 vuotta	2,25	200	4,50	47,2	-2,1
3 – 4 vuotta	3,5 vuotta	3,07	200	6,14	104,5	-6,4
4 – 5 vuotta	4,5 vuotta	3,85	200	7,70	-5,3	0,4
5 – 7 vuotta	6 vuotta	5,08	200	10,16	18,1	-1,8
7 – 10 vuotta	8,5 vuotta	6,63	200	13,26	8,7	-1,2
10 – 15 vuotta	12,5 vuotta	8,92	200	17,84	2,5	-0,4
15 – 20 vuotta	17,5 vuotta	11,21	200	22,42	0,0	0,0
Yli 20 vuotta	22,5 vuotta	13,01	200	26,02	0,0	0,0
						-7,4

Avista-ottolainaus (Ålandsbankenin Prime-korkoon sidottua ottolainausta lukuun ottamatta) on sijoitettu aikaväliin 9 – 12 kuukautta.

Nykyarvon muutos on 4,5 prosenttia omista varoista. Basel 2 -säännösten mukaan nykyarvon muutos ei saa ylittää 20 prosenttia omasta pääomasta.

### Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, että pankki 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 mitataan maturiteettianalysien ja eräpäiväraporttien avulla. Maturiteettianalysit osoittavat, miten pankin sisään tulevien ja ulos menevien rahavirtojen epätasapainot jakautuvat eräpäivien mukaan. Maksuvalmiusvaranto on varoja, joita voidaan käyttää pankin maksukyvyyn varmistamiseen lyhyellä aikavälillä. Pankki pyrkii minimoimaan likviditeettiriskiä ylläpitämällä maksuvalmiusvarantoa ja hajauttamalla riskit eri instrumenttien ja eri juoksuaikojen kesken. Konsernin rahoitusperiaatteiden mukaisesti maksuvalmiusvarannon on oltava vähintään 10 prosenttia varojen yhteenlasketusta määrästä ja sen on koostuttava likvideistä varoista, jotka voidaan myydä kolmen pankkipäivän sisällä.

Hallitus vahvistaa maksuvalmiusvarannon suuruuden ja kokoonpanon. Lisäksi hallitus vahvistaa normit ja valtuutukset rakenteelliselle rahoitusriskille. Treasury-yksikkö vastaa likviditeettiriskien hallinnasta ja raportoinnista. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto valvoo hallituksen vahvistamia likviditeettiriskiä koskevia valtuutuksia.

### MAKSUVALMIUSVARANTO PER 31.12.2008 miljoonaa euroa

Maksuvalmiusvaranto	352,6
Maksuvalmiusvarantovaatimus	274,1

Rakenteellisella rahoitusriskillä tarkoitetaan pitkäaikaisen antolainauksen rahoittamiseen liittyvää epävarmuutta. Konsernin päivittäiseen toimintaan liittyy rahoitusriskejä, joita syntyy osittain ulkoisen rahoitustarpeen ja osittain velkasalkun erääntymisrakenteen kautta. Otto- ja antolainauksista koskeva erääntymisrakenteen sekä Treasury-yksikön ulkoisen rahoituksen jaetaan eri aikaväleihin (gab-analyysi). Rahoituksen normina on pankissa, että Treasury-yksikön keskeisen ulkoisen rahoituksen on täsmättävä otto- ja antolainauksen tasapainon kanssa. Näin ollen eräpäivärakennetta koskevana normina on, että riskin on oltava nolla kaikissa aikaväleissä (gap). Riskiä koskeva valtuutus sallii, että yksittäisessä gap:ssa poikkeama normista on ensimmäisenä vuonna enintään 10 prosenttia taseen vastaavien yhteismäärästä. Poikkeama ei saa ylittää maksuvalmiusvarantoa.



## RAHOITUSRISKIANALYYSI

31.12.2008	Maturiteetti-intervalli						Yhteensä
	< 1 kk	1–3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–2 vuotta	> 2 vuotta	
<b>VARAT</b>							
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	168,3	25,1	0,0	0,0	0,0	0,0	193,4
Saamiset yleisöltä	204,7	45,9	73,1	141,2	251,0	1 473,8	2 189,7
Saamistodistukset	91,7	36,0	28,2	0,0	13,8	111,3	281,0
Osakkeet ja osuudet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,0	9,0
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	25,9	25,9
Muut varat	50,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,5
<b>Varat yhteensä</b>	<b>515,2</b>	<b>107,0</b>	<b>101,3</b>	<b>141,2</b>	<b>264,8</b>	<b>1 620,0</b>	<b>2 749,4</b>
<b>VELAT</b>							
Velat luottolaitoksille	33,7	0,0	16,8	0,0	20,0	0,0	70,5
Ottolainaus yleisöltä	373,0	178,8	90,0	66,3	0,4	1 049,5	1 758,0
Muut velat (välitetyt lainat)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	1,0	1,2
Velkakirjat	57,4	89,9	32,3	147,0	205,5	131,6	663,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	10,0	0,0	1,1	2,1	41,1	54,3
Muut velat	65,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	65,1
Oma pääoma ja varaukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	136,6	136,6
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>529,2</b>	<b>278,7</b>	<b>139,1</b>	<b>214,4</b>	<b>228,1</b>	<b>1 359,8</b>	<b>2 749,4</b>
Riski	-14,0	-171,7	-37,8	-73,3	36,6	260,2	
Kertynyt riski	-14,0	-185,7	-223,5	-296,7	-260,2	0,0	

Ottolainaus yleisöltä -erään sisältyy pankin vaadittaessa maksettava ottolainaus, joka 31.12.2008 oli 1 166 miljoonaa euroa. Sisäisessä arvioinnissa oletetaan 10 prosenttia vaadittaessa maksettavasta ottolainauksesta erääntyvän yhden kuukauden sisällä, kun taas loppuosan arvioidaan olevan voimassa määrittelemättömän ajan. Tämä päätelmä perustuu historialliseen tulokseen, minkä vuoksi mainitun ottolainauksen arvioidaan olevan erittäin vakaata. Konsernilla on valmiussuunnitelma, joka sisältää konkreettisen toimintasuunnitelman likviditeettiriskien hallinnalle ja joka käsittää menettelytavat negatiivisen rahavirran kattamiseksi kriisitilanteissa.

### Operatiivinen riski

Operatiivinen riski määritellään todennäköisyytenä tappioiden syntymiseen ja maineen vahingoittumiseen menettelytapojen ja prosessien puutteellisuuden tai virheellisyysien, henkilöstön toiminnan tai konsernin ulkopuolisten tapahtumien johdosta.

Operatiivisten riskien hallinta on itsenäinen osa riskienhallintaa. Toimintaan liittyvät oleelliset riskit tunnistetaan, arvioidaan ja mitataan, jotta niitä voidaan rajoittaa ja valvoa. Tavoitteena on turvata, että toimintaan liittyvät operatiiviset riskit tunnistetaan ja että operatiivisten riskien hallinta järjestetään siten, että se on tyydyttävä suhteessa toiminnan luonteeseen ja laajuuteen. Edelleen tavoitteena on, että vähennetään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä ja uhkaa maineelle ja että hallitusta ja johtoa informoidaan toimintaan liittyvistä operatiivisista riskeistä.

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu konsernin operatiivisten riskien hallinnasta ja hallituksen on oltava tietoinen konsernin eri toimintoihin liittyvistä tärkeimmistä operatiivisista riskeistä. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat siitä, että hallituksen asettamat, operatiivisten riskien hallintaa koskevat periaatteet toteutetaan käytännössä konsernissa.

Jokaisen yksikön tehtävänä on hallita omaan toimintaansa liittyviä operatiivisia riskejä.

Konserni Riski & Turvallisuus -osasto varmistaa, että konsernin pääprosesseihin liittyvät riskit kartoitetaan ja että kartoitukset päivitetään vähintään vuosittain. Riskikartoituksessa arvioidaan tappiotapahtuman todennäköisyys ja seuraukset sekä kehityssuunta ja olemassa oleva riskienhallinta. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto analysoi riskit tehtyjen kartoitusten perusteella.

Raportointi poikkeavista tapahtumista on osa konsernin operatiivisten riskien kokonaisvaltaista hallintaa, samoin kuin jatkuvuussuunnittelu. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto analysoi ja laatii tapahtumista yhteenvedon sekä raportoi ne edelleen konsernin asianomaisille toimielimille ja Finanssi- ja Talousvalvonnalle. Osasto hoitaa myös konsernin vakuutusurvan hallinnon ja avustaa johtoa vakuutusyksiköissään.

Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa, että yksiköt noudattavat operatiivisia riskejä koskevia sisäisten ja ulkoisten tahojen asettamia sääntöjä ja ohjeita sekä antaa laadullisia arvioita hallitukselle.

Operatiivisista virheistä aiheutunut nettokustannus on vuosina 2000 – 2008 ollut keskimäärin 0,1 miljoonaa euroa vuotta kohti.

### Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet

Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet merkitään taseeseen lähtökohtaisesti hankintamenuun ja arvioidaan sen jälkeen käypään arvoon. Arvonmuutos kirjataan oman pääoman erään "Käyvän arvon rahasto". Myynnin yhteydessä arvonmuutos kirjataan pois rahastosta tulosvaikutteisesti omassa erässä "Myytävisissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot". Arvonlukumiset kirjataan tulosvaikutteisesti.

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

## KAUPANKÄYNTIVARASTOON KUULUMATTOMIIN OSAKKEISIIN LIITTYVÄT RISKIT

Konserni, miljoonaa euroa	Pörssinoteeratut yritykset		Muut sijoitukset	
	Hankintameno	Käypä arvo	Hankintameno	Käypä arvo
Myyntivoittotarkoitus	1,6	1,5	1,6	0,0
Strateginen syy	0,0	0,0	1,2	1,3
	1,6	1,5	2,8	1,3
Realisoituneet kumulatiiviset voitot tai tappiot kauden aikana		-0,2		
Taseeseen kirjatut realisoitumattomat arvomuutokset		0,1		

Konsernilla ei ole taseeseen tai tuloslaskelmaan kirjaamattomia piileviä voittoja.

### Pääomanhallinta

Konsernin pääomanhallintaa säätelevät Finanssivalvonnan omien varojen määrää ja vakavaraisuusvaatimusta koskevat säännöt (Standardit 4.3 a-k) sekä konsernin pitkäntähtäimen taloudelliset tavoitteet. Vuoden 2007 alusta lukien konserni siirtyi käyttämään luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa Basel 2 -säännösten standardimenetelmää. Konsernin 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. Konsernin ensisijaiset omat varat koostuvat osakepääomasta, vararahastosta, ylikurssirahastosta, edellisiltä tilikausilta kertyneistä voittovaroista ja siitä osasta vuoden voittoa, jota ei ole suunniteltu jaettavaksi osinkoina. Kaikki konsernin ensisijaiset 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 lisäksi jakaa ylempiin ja alempiin toissijaisiin omiin varoihin. Ylemmät toissijaiset omat varat ovat luonteeltaan pitempiaikaisia ja ne voidaan sen vuoksi kokonaisuudessaan lukea omiin varoihin. Ylemmät toissijaiset omat varat koostuvat pääasiallisesti kiinteistöomaisuuden uudelleenarvioinnista IFRS-säännöstöön siirtymisen yhteydessä. Alemmat toissijaiset omat varat ovat määräaikaisia ja lyhyempiaikaisia eriä, joiden määrä saa 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.

Konsernin periaatteena on pitää omien varojen määrä vahvana sijoittajien, vastapuolten ja markkinoiden luottamuksen säilyttämiseksi sekä konsernin terveen liiketoimintakehityksen turvaamiseksi. Konserni toteaa myös, että on erittäin tärkeää säilyttää tasapaino oman pääoman korkean tuoton (jonka alhainen oma pääoma mahdollistaa) ja korkean oman pääoman mukanaan tuomien etujen ja turvallisuuden välillä. Konsernin pitkäntähtäimen taloudellisissa tavoitteissa on vahvistettu, että oman pääoman tuoton on ylitettävä tiettyjen pohjoismaisten pankkien vastaavan tuoton painottamaton keskiarvo, vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia ja ensisijaisien omien varojen suhteen riskipainotettuihin sitoumuksiin on oltava vähintään 7 prosenttia. Konsernin tavoitteisiin tai pääomankäsittelyprosesseihin ei ole vuoden aikana tehty oleellisia muutoksia. Konserni on kauden aikana täyttänyt kaikki ulkoisten tahojen asettamat vakavaraisuusvaatimukset.

## OMAT VARAT

Miljoonaa euroa	31.12.2008		31.12.2007	
	Konserni	Pankki	Konserni	Pankki
<b>Ensisijaiset omat varat</b>				
Osakepääoma	23,3	23,3	23,3	23,3
Vararahasto	25,1	25,1	25,1	25,1
Ylikurssirahasto	33,3	32,7	33,3	32,7
Varaukset vähennettynä verovelalla	0,0	34,8	0,0	27,8
Edellisiltä tilikausilta kertyneet voittovarot vähennettynä erillä, joita ei saada lukea omiin varoihin	26,4	0,4	17,9	0,6
Tilivuoden voitto vähennettynä erillä, joita ei saada lukea omiin varoihin, ja ehdotetulla osingonjaolla	7,5	0,1	7,6	-0,1
Vähemmistön osuus	1,6	0,0	1,8	0,0
Vähennykset ensisijaisista omista varoista				
Aineettomat hyödykkeet	-4,8	-7,1	-5,6	-5,5
Ensisijaiset omat varat yhteensä	112,4	109,3	103,3	103,9
<b>Toissijaiset omat varat</b>				
Arvonkorotusrahasto	0,0	0,0	0,0	0,2
Käyvän arvon rahasto	1,7	1,6	0,4	0,4
Omassa käytössä olevan kiinteistön uudelleen arviointi IFRS-säännöstöön siirtymisen yhteydessä	8,5	0,0	8,7	0,0
Riskidebentuurit	43,2	43,2	42,3	42,3
Toissijaiset omat varat yhteensä	53,4	44,9	51,3	42,9
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>165,7</b>	<b>154,2</b>	<b>154,6</b>	<b>146,8</b>

## LASKELMA PÄÄOMANTARPEESTA

Basel 2 -jakauma pilareittain	Pääoman allokoinnin osa-alueet	Ålandsbankenin pääomatarve
<b>Pilari 1</b>		
Vähimmäispääoma	Luottoriski	Lasketaan standardimenetelmällä
	Valuuttakurssiriski	Lasketaan standardimenetelmällä
	Operatiivinen riski	Lasketaan perusmenetelmällä
<b>Pilari 2</b>		
<i>Täydennys pilari 1 -riskeille:</i>		
Luottoriski	Aliarvostus valittaessa pilari 1:n yksinkertaisempi menetelmä	Riskiä ei voida kvantifioida
	Residuaaliriski luottoriskin vähentämisen yhteydessä	Riskiä ei synny
	Keskittymäriski	Pääomatarvetta ei voida nimenomaisesti kvantifioida, mutta pääomapuskuri kattaa sen
	Arvopaperistamiseen liittyvät erityiset riskit	Riskiä ei synny
	Selvitysrisi	Ei voida kvantifioida
Markkinariski	Rakenteellinen korkoriski	Pääomatarvetta ei voida nimenomaisesti kvantifioida, mutta pääomapuskuri kattaa sen
	Likviditeettiriski	Hallitaan riskienvalvonnalla
	Kiinteistörisi	Riski erittäin pieni
Operatiivinen riski	Aliarvostus valittaessa pilari 1:n yksinkertaisempi menetelmä	Ei voida kvantifioida. Pilari 2:n operatiiviset riskit, kuten prosessi- ja järjestelmäriskit, henkilöstörisikit, oikeudelliset riskit ja maineriskit hallitaan valvontatoiminnoin
<i>Pilari 1 -laskennan ulkopuolella olevat riskit:</i>		
	Makrotaloudellisten ympäristön muutosten aiheuttamat riskit	Riski arvioidaan makrostressitestein sen varmistamiseksi, että tosiasiallinen pääoma on riittävä, toisin sanoen pääomapuskuri kattaa riskin
	Toimintariski: strateginen riski, makrotaloudellinen riski, valvontaympäristöriskit	Riski hallitaan riskienvalvonnalla eli yrityksen ohjauksella
	Vakuutusrisi	Riskiä ei synny

## Basel 2 ja vakavaraisuusvaatimukset

### Luottoriskit

Pankki käyttää standardimenetelmää luottoriskien vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa. Ålandsbanken pyrkii aloittamaan Basel 2 -säännösten mukaisen sisäisen riskiluokitusmenetelmän soveltamisen luottoriskien vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa 1.1.2011 alkaen.

Standardimenetelmässä riskit jaetaan eri vastuuryhmiin vastapuolen, vakuuden tai saamisen perusteella. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa huomioitavat vastuuarvot kerrotaan sen jälkeen kullekin vastuuryhmälle vahvistetulla riskipainolla. Laskettaessa luottoriskien vakavaraisuusvaatimusta saamisille ETA-valtiolta tai sen keskuspankilta riskipainoksi annetaan 0 prosenttia. Saamisiin muilta valtioilta pankki käyttää vakavaraisuuden laskennassa kansallisesti hyväksytyjen luokituslaitosten Moodysin, Standard & Poorsin sekä Fitchin luokitusta. Pankki käyttää mainittujen luokituslaitosten luokituksia myös joukkovelkakirjoille ja muille arvopapereille, jotka on annettu luotonannon vakuudeksi.

Saamisiin luottolaitoksilta sovelletaan Suomessa "sovereign method" -menetelmää. Tämä tarkoittaa sitä, että saamisille luottolaitoksilta annetaan riskipaino, joka vastaa sitä ryhmää, joka on yhden luokan alhaisempi kuin luottolaitoksen kotivaltion luokitus. Saamisilla EU:ssa toimivilta pankeilta on kuitenkin EU:n direktiivin mukaan automaattisesti 20 prosentin riskipaino. Muille vastuuryhmille pankki käyttää koko vastuuryhmälle vahvistettuja riskipainoja.

Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus koko taseelle ja taseen ulkopuolisille sitoumuksille jakautuu seuraavasti:

Miljoonaa euroa	Luottovasta-arvo	Riskipainotettu arvo	Vakavaraisuusvaatimus 8 %	Luottovasta-arvo	Riskipainotettu arvo	Vakavaraisuusvaatimus 8 %
Vastuuryhmät	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2007
Valtiot ja keskuspankit	228,5	0,0	0,0	176,8	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	26,9	0,0	0,0	27,1	0,0	0,0
Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Kansainväliset kehityspankit	0,2	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Luottolaitokset	284,5	56,9	4,6	261,0	52,2	4,2
Yritykset	510,9	401,4	32,1	463,6	353,9	28,3
Kotitaloudet	332,9	202,5	16,2	317,9	188,7	15,1
Asuntovakuudelliset saamiset	1 325,3	463,8	37,1	1 307,5	457,6	36,6
Erääntyneet saamiset	14,7	17,8	1,4	4,7	5,4	0,4
Korkean riskin erät	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0
Muut erät	82,1	55,6	4,5	73,1	48,6	3,9
<b>Yhteensä</b>	<b>2 806,1</b>	<b>1 198,2</b>	<b>95,9</b>	<b>2 632,1</b>	<b>1 106,7</b>	<b>88,5</b>

### Luottoriskien vähentäminen

Luottoriskien vähentämisellä (CRM, Credit Risk Mitigation) vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa tarkoitetaan toimenpiteitä, joilla pankki suojautuu luottoriskejä vastaan ja jotka alentavat luottoriskien vakavaraisuusvaatimusta. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa huomioitavat vakuudet, paitsi asunnot, ovat valtion, Ahvenanmaan maakunnan, kuntien ja luottolaitosten antamat takaukset, talletukset omassa ja muussa pankissa sekä rahoitusvakuudet. Luottoriskien vähentämistekniikkana käytetään rahoitusvakuuksien kohdalla kattavaa menetelmää. Alla olevassa taulukossa "Riski CRM:n jälkeen" tarkoittaa riskiä, joka on jäljellä sen jälkeen, kun luottoriskien vähentämistekniikoita on sovellettu Finanssivalvonnan hyväksymien vakuuksien avulla.

31.12.2008, miljoonaa euroa	Riski, bruttomäärä	Riski CRM:n jälkeen
Valtio	0,0	13,8
Aluehallinto	15,1	31,9
Seurakunnat	0,3	0,3
Kehityspankit	0,0	0,2
Luottolaitokset	0,7	3,6
Asunnot	1 373,7	1 373,7
Kotitaloudet	396,2	304,3
Yritykset	567,1	446,5
Erääntyneet	7,9	7,7
<b>Yhteensä</b>	<b>2 361,0</b>	<b>2 181,8</b>

Kaikkein suurin osa takauksista on keskittynyt vastuuryhmiin valtiot ja keskuspankit sekä aluehallinto ja paikallisviranomaiset. Takauksen arvo on rahamäärä, joka tulee maksettavaksi sopimusehtojen mukaisesti. Näiden vakuuksien kohdalla luottoriskien katsotaan olevan vähäinen. Pankki ei myöskään katso luottolaitosten antamiin takauksiin sisältyvää merkittävää luottoriskiä. Pankilla ei ole myöskään markkinariskiä tämän tyyppisissä vakuuksissa.

Seuraavat rahoitusvakuudet hyväksytään vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa: Ruotsissa ja Suomessa pörssinoteeratut osakkeet, pörssillistatut rahastoosuudet (ETF) ja joukkovelkakirjat. Hyväksyttävien osakkeiden tulee olla noteerattuja Suomen ja Ruotsin virallisesti hyväksytyissä pörssiissä.

Pantatut pörssinoteeratut osakkeet arvostetaan päivittäin markkina-arvoon. Pankin käyttämät hyväksytyt joukkovelkakirjat arvostetaan viikoittain jälki-markkinoiden osto- ja myyntikurssien perusteella. Rahoitusvakuuksien markkina-arvoon tehdään volatiliiteettikorjaus markkina-arvon ja valuuttaepätasapainojen tulevien muutosten varalta. Mikäli arvostukset tehdään harvemmin kuin päivittäin, annettu 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 pantattuihin joukkovelkakirjoihin, mikä viime kädessä vaikuttaa vähimmäisvakavaraisuuteen käytettäessä tämänlaista luottoriskin vähentämistekniikkaa. Suurin osa rahoitusvakuuksista on osakkeita, joiden markkina-arvoihin liittyy markkinariski. Osake- ja korkomarkkinoiden kehitys vaikuttaa myös pantattuihin joukkovelkakirjoihin, mikä viime kädessä vaikuttaa vakavaraisuusvaatimukseen käytettäessä tämänlaista luottoriskin vähentämistekniikkaa.

Konserni Riski & Turvallisuus -osasto 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 Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti hyväksytään riskiä vähentäviksi vakuuksiksi.

Alla olevassa taulukossa esitetään hyväksyttävien vakuuksien kattama kokonaisriskiarvo kullekin vastuuryhmälle.

31.12.2008, miljoonaa euroa	Rahoitusvakuudet	Takaukset
Kotitaloudet	67,2	24,6
Yritykset	111,9	8,8
Erääntyneet jne.	0,1	0,2
<b>Yhteensä</b>	<b>179,1</b>	<b>33,6</b>

### Markkinariskit

Kaupankäyntivarastoon liittyvien markkinariskien (positio-, selvitys- ja vastapuoliriski) vakavaraisuusvaatimuksen laskentaan pankki soveltaa Finanssivalvonnan standardin 4.3g:n pientä kaupankäyntivarastoa koskevaa poikkeusta, sillä kaupankäyntivarasto alittaa selvästi standardissa mainitut raja-arvot. Näin ollen pankki laskee pilari 1:ssä markkinariskiensa vakavaraisuusvaatimuksen luottoriskiä koskevien periaatteiden mukaisesti.

Pankin positiot ulkomaisessa valuutassa eivät yllä siihen raja-arvoon, jota edellytetään jotta tämän riskityypin vakavaraisuusvaatimus tulee laskea pilari 1:n vaatimusten mukaisesti. Pankki ei käy kauppaa hyödykesopimuksilla.

### 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 vuositasolla yhteen tuloslaskelman erät. Tuottoindikaattori saadaan painotamalla oikaistuja tuloslaskelman eriä kertoimella 15 prosenttia. Vakavaraisuusvaatimus saadaan laskemalla tuottoindikaattorien keskiarvo käyttämällä jakajana niiden vuosien lukumäärää, jolloin indikaattori on ollut positiivinen.

### Vakavaraisuuden hallinta (ICAAP) ja omien varojen vähimmäismäärä

Tarkistetun Basel 2 -vakavaraisuussäännösten mukaan rahoituslaitoksilla tulee olla pääoman ja riskienvalvonnan tarvetta arvioiva prosessi omaan toimintaansa sisältyvien olennaisten määrällisten ja laadullisten riskien kattamiseen.

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

Basel 2 -säännösten pilari 1 -periaatteen mukaan konsernin on arvioitava varavaraisuus ja vakavaraisuuden hallinta suhteessa olennaisiin riskeihin, joille konserni on altistettuna toiminnassaan ja ympäristön olennaisten muutosten seurauksena. Vakavaraisuus on arvioitava laajemmassa perspektiivissä kuin ainoastaan pilari 1 -säännösten luottoriskien, markkinariskien ja operatiivisten riskin vakavaraisuusvaatimusten täyttämisenä.

Konsernin on kartoitettava pääomantarve suhteessa koko riskiprofiiliinsa, ylläpidettävä tarvetta vastaavaa pääoman määrää ja ylläpidettävä strategiaa tämän tason säilyttämiseksi. Konsernin on arvioitava vakavaraisuutensa pitäen lähtökohtana omaa perusteltua näkemystään olennaisten riskien ja suunnitellun riskinoton vaatimasta pääomasta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyys suhteessa toiminnan luonteeseen, laatuun ja monimuotoisuuteen.

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

Koska säännösten piiriin kuuluvat yhtiöt eroavat toisistaan muun muassa organisaatorakenteensa ja toimintansa luonteen, laajuuden ja monimuotoisuuden suhteen, käytännön ratkaisut vakavaraisuuden riittävyyden arviointiin, vakavaraisuuden hallintaan ja valvontaan saattavat vaihdella. Rahoituslaitosten vakavaraisuuden hallintaan käytetyt lähestymistavat, periaatteet ja menetelmät on suhteutettava toiminnan luonteeseen ja laajuuteen sekä riskiprofiilin erityispiirteisiin. Tätä suhteellisuusperiaatetta korostetaan etenkin riskiperusteisen pääomantarpeen 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: standardimenetelmää luottoriskeille ja perusmenetelmää operatiivisille riskeille. Konserni soveltaa pientä kaupankäyntivarastoa koskevaa poikkeusta, joten markkinariskien vakavaraisuusvaatimus lasketaan luottoriskejä koskevien periaatteiden mukaisesti.

## **Pilari 2 -laskentaan käytetty menetelmä**

Konsernin toiminta ei ole laajaa eikä monimuotoista, toimintaa harjoitetaan pääasiassa Suomessa. Konserni ei tällä hetkellä käytä mitään taloudellisen pääoman mallia tai muuta kvantitatiivista mallia. Pilari 1:n vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa käytetään yksinkertaisia menetelmiä, kuten luottoriskeille standardimenetelmää ja operatiivisille riskeille perusmenetelmää, markkinariskille ei ole lainkaan pilari 1-vakavaraisuusvaatimusta tai se on pieni. 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 sitoumuksiin on oltava vähintään 7 prosenttia.

## **Analyysin päätulokset**

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

- alhainen riski
- kohtalainen riski
- suuri riski

## **Luottoriski**

Luotonantoon yksityishenkilöille liittyvän riskin arvioidaan edelleen olevan alhainen vuonna 2008 heikentyneistä suhdanteista ja kasvavasta työttömyydestä huolimatta.

Luotonantoon yrityksille liittyvän riskin arvioidaan olevan kohtalainen vuonna 2008 seuraavien seikkojen perusteella:

- Yritysten asettamien vakuuksien realisointiarvo on epävarmempi kuin antolainauksessa yksityishenkilöille vakuutena olevien asuntojen arvo.
- Antolainaus yrityksille on keskittyneempi kuin asuntolainojen, joissa on suuri hajonta.
- Yritysten riskiluokituksella on suurempi volatilitteetti yksityishenkilöihin verrattuna.
- Pankin shipping-luotoista on kirjattu yhden miljoonan euron ryhmäkohtainen arvonalentumistappio.

## **Operatiivinen riski**

Operatiivisen riskin arvioidaan olevan kohtalainen.

Pilari 1:n mukaan varataan pääomaa niiden tappioiden kattamiseen, jotka syntyvät operatiivisten riskien toteutuessa. Koska riski on luonteeltaan laadullinen ja sitä hallitaan riskienvalvonalla, pankki on rakentanut riskienhallintajärjestelmänsä rajoittamaan ja estämään, ettei rahallisia tappioita ja maineen vahingoittumista synny. Valvontajärjestelmät eivät kuitenkaan koskaan voi olla kaikenkattavia olematta esteenä normaalille toiminnalle. On myös aina mahdollista, että sekä yrityksen sisällä että ulkopuolella syntyy uusia ilmiöitä, joita ei aikaisemmin ole ollut olemassa ja joita vastaan ei sen vuoksi ole voitu suojautua. Ennaltaehkäisevistä toimenpiteistä huolimatta riski voi toteutua, minkä myös osoittaa konsernin kerätty tietokanta operatiivisista riskeistä aiheutuneista tappioista. Varsinkin tytäryhtiö Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n toiminnan katsotaan olevan haavoittuva maineriskin suhteen.

## **Likviditeettiriski ja rakenteellinen rahoitusriski**

Riskien arvioidaan olevan kohtalaiset.

Pankki pyrkii minimoimaan likviditeettiriskin ylläpitämällä maksuvalmiusvarantoa ja hajauttamalla riskit eri instrumenttien ja juoksuaikojen kesken. Maksuvalmiusvarannon on oltava vähintään 10 prosenttia varojen yhteenlasketusta määrästä ja sen on koostuttava likvideistä varoista, jotka ovat realisoitavissa kolmen pankkipäivän sisällä. Pankki mittaa rakenteellista rahoitusriskiä maturiteettianalyysien ja eräpäiväraporttien avulla. Maturiteettianalyysit osoittavat, miten otto- ja antolainauserien rahavirtojen epätasapainot jakautuvat eräpäivien mukaisesti. Otto- ja antolainauserien rahavirtojen epätasapainot saavat olla enintään 10 prosenttia taseen vastaavien yhteismäärästä, yhteensä yksittäisessä gap:ssa. Poikkeama ei saa ylittää maksuvalmiusvarantoa.

## **Korkoriski**

Korkoriskin arvioidaan olevan alhainen.

Sekä tuloriski että nykyarvoriski alittavat merkittävästi 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 makrotaloudellisiin ja toimialan muutoksiin sekä kilpailijoiden toimintaan, mutta myös säännösten ajankohtaisiin, laajoihin muutoksiin.

## **Riskinkantokyky**

Riskinkantokyvyn arvioidaan olevan hyvä.

Pankin hyvä riskinkantokyky perustuu hyvin toimivaan ja kattavaan riskienvalvontaan, voittoa tuottavaan riskinottoon ja riittävään omien pääomien määrään odottamattomien riskien kattamiseksi.

## **Pääomapuskuri**

Pääomapuskurin katsotaan olevan riittävä.

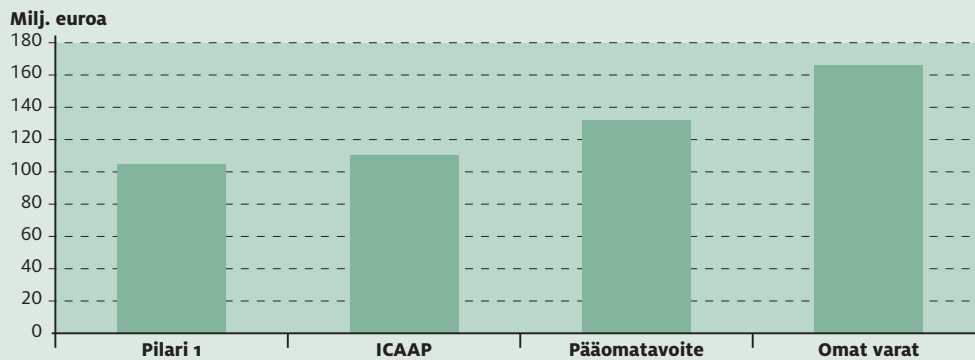
Pääomapuskuri varataan kattamaan sellaiset pilari 2:n riskit, jotka ei voida suoraan kvantifioida. Puskuri, joka lasketaan tosiasiallisen pääoman ja vähimmäispääomantarpeen erotuksena, on riittävä täyttämään tämän tarpeen. Konsernin pitkántähtäimen taloudellisten tavoitteiden mukaan vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhteen riskipainotettuihin sitoumuksiin on oltava vähintään 7 prosenttia.

## Yhteenveto pääomantarpeesta

Miljona euroa	31.12.2008		31.12.2007	
	Vakavaraisuusvaatimus 8 %	Pääomatavoite 10 %	Vakavaraisuusvaatimus 8 %	Pääomatavoite 10 %
Pääomantarve Basel 2, pilari 1:n mukaan				
Luottoriskeille	95,9	119,8	88,5	110,6
Operatiivisille riskeille	9,3	11,6	8,0	10,0
	105,1	131,4	96,5	120,6
Pääomantarve Basel 2, pilari 2:n mukaan "Tarveharkittu" <sup>1)</sup>				
Pääomantarve yhteensä	110,1	131,4	101,5	120,6
<b>Omat varat</b>				
Ensisijaiset omat varat	112,4		103,3	
Toissijaiset omat varat	53,4		51,3	
Omat varat yhteensä	165,7		154,6	
Vakavaraisuussuhde %	12,6		12,8	

1) Tarveharkittu vakavaraisuusvaatimus konsernin ICAAP:n mukaan Crosskeyn toimintarisikin kattamiseksi.

Konserni arvioi, ICAAP:nsa tuloksen perusteella, että kokonaispääomantarve ylittää pilari 1:n vaatimuksen. Tosiasialliset omat varat ylittävät arvioidun kokonaispääomantarpeen.

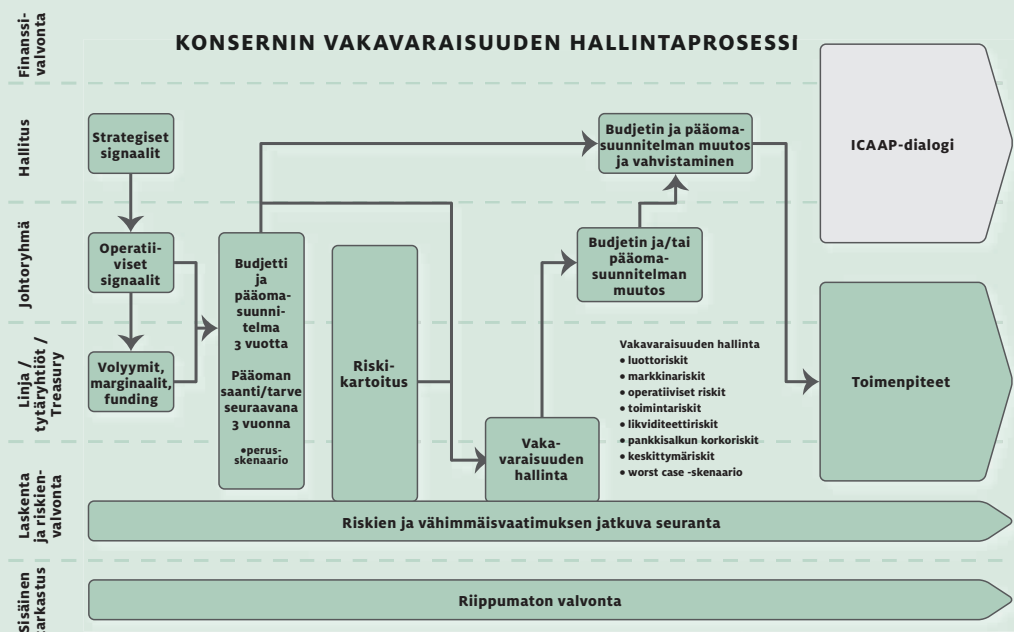


Pilari 1 osoittaa luottoriskeille, markkinariskeille ja operatiivisille riskeille lasketut vakavaraisuusvaatimukset. ICAAP kuvaa rahoituslaitoksen omaa arviointia kokonaispääomantarpeesta kaikille tunnistetuille riskeille. Pääomatavoite ilmaisee tason hallituksen määrittelemille omien varojen määrälle ja Omat varat kuvastaa pääomaa, joka saadaan sisällyttää vakavaraisuusanalyysiin.

## Organisaatio

Hallitus vahvistaa yleiset periaatteet, tavoitteet, lähestymistavat ja laajuuden vakavaraisuuden hallinnalle, yleiset vaatimukset mittaus- ja analysointimenetelmille, suuntaa antavat periaatteet vakavaraisuuden hallintaprosessille ja laadunvarmistusperiaatteet.

Toimitusjohtajalla on kokonaisvaltainen vastuu vakavaraisuuden hallinnan toteuttamisesta käytännössä, juoksevasta seurannasta ja valvonnasta sekä raportoinnista hallitukselle. Käytännön toteutuksesta vastaa CFO. Sisäinen tarkastus -osasto suorittaa vakavaraisuuden hallintaprosessin riippumattoman valvonnan.



# Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin

(tuhat euroa)

## Numerointi

1	Segmenttiraportointi
2 – 27	Taseen eriä koskevat liitetiedot
28 – 42	Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot
43 – 46	Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot
47 – 50	Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot
51 – 53	Muut liitetiedot

## 1. Segmenttiraportointi

2008

	Pankki-toiminta	IT-toiminta	Muu toiminta	Elimi-noinnit	Yhteensä
Ulkoiset tuotot	51 652	11 852	10 740	0	74 244
Sisäiset tuotot	467	10 074	0	-10 541	-0
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>52 119</b>	<b>21 926</b>	<b>10 740</b>	<b>-10 541</b>	<b>74 244</b>
Kulut sis. poistot	-35 906	-21 231	-5 499	10 541	-52 095
Luottotappiot	-2 314	0	0	0	-2 314
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0	0	187	0	187
<b>Liikevoitto</b>	<b>13 899</b>	<b>695</b>	<b>5 428</b>	<b>0</b>	<b>20 022</b>
Poistot	4 270	1 497	89	0	5 856
Varat	2 196 530	8 922	564 887	-607	2 769 731
Velat	-2 423 014	-4 062	-204 241	81	-2 631 236
Oma pääoma					138 495
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden lisäykset	4 221	1 497	138	0	5 856
Korkotuotot yleisöltä ja julkisyhteisöiltä					
Rahoituslaitokset		34 845			34 845
Kotitaloudet					
Asunnot		59 906			59 906
Muut		20 222			20 222
Muut		1 330			1 330
		116 303			116 303

2007

	Pankki-toiminta	IT-toiminta	Muu toiminta	Elimi-noinnit	Yhteensä
Ulkoiset tuotot	57 367	9 787	8 251	0	75 405
Sisäiset tuotot	871	10 073	0	-10 944	0
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>58 238</b>	<b>19 860</b>	<b>8 251</b>	<b>-10 944</b>	<b>75 405</b>
Kulut sis. poistot	-35 499	-16 919	-4 549	10 944	-46 023
Luottotappiot	-993	0	0	0	-993
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0	0	245	0	245
<b>Liikevoitto</b>	<b>21 745</b>	<b>2 941</b>	<b>3 947</b>	<b>0</b>	<b>28 633</b>
Poistot	3 428	1 342	128	0	4 898
Varat	2 107 278	14 466	471 096	-803	2 592 037
Velat	-2 272 688	-17 557	-171 991	5 166	-2 457 071
Oma pääoma					134 966
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden lisäykset	7 689	1 613	341	0	9 643
Korkotuotot yleisöltä ja julkisyhteisöiltä					
Rahoituslaitokset		28 701			28 701
Kotitaloudet					
Asunnot		51 747			51 747
Muut		16 991			16 991
Muut		1 169			1 169
		98 608			98 608

Pankkitoimintasegmenttiin sisältyy myös pankkiiritoiminta. IT-toiminnassa esitetään Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ja S-Crosskey Ab. Muussa toiminnassa esitetään Treasuryn, tasehallinnon ja johdon tulos sekä niiden osuus yhteisistä kuluista.



## TASEEN ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 2. Saamistodistukset

	2008			2007		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
<b>Rahoitukseen oikeuttavat</b>						
Eräpäivään asti pidettävät						
Valtion velkasitoumukset	0	0	0	49 066	0	49 066
Valtion obligaatiot	75 139	0	75 139	9 882	0	9 882
Muut velkakirjat	0	0	0	1 000	0	1 000
Myytäviksi olevat						
Valtion velkasitoumukset	0	19 895	19 895	0	24 693	24 693
Valtion obligaatiot	46 880	0	46 880	46 592	0	46 592
Muut velkakirjat	3 812	0	3 812	988	0	988
	125 831	19 895	145 726	107 528	24 693	132 220
<b>Muut saamistodistukset</b>						
Valtion obligaatiot	0	0	0	63	0	63
Pankkien sijoitustodistukset	0	124 406	124 406	0	49 821	49 821
Yritystodistukset	0	6 539	6 539	0	0	0
Muut	284	10	294	0	10	10
	284	130 954	131 238	64	49 831	49 894

### 3. Saamiset luottolaitoksilta

	2008			2007		
	Vaadittaessa maksettavat	Muut	Yhteensä	Vaadittaessa maksettavat	Muut	Yhteensä
Kotimaisilta luottolaitoksilta	52	20 778	20 830	16	71 986	72 002
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	4 929	97 400	102 329	4 091	76 798	80 889
	4 980	118 179	123 159	4 107	148 784	152 891

### 4. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

	2008		2007	
Rahoituslaitokset		600 895		583 396
Julkisyhteisöt		10 035		10 796
Kotitaloudet		1 474 283		1 428 167
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt		13 697		14 347
Ulkomaat		94 300		67 118
		2 193 210		2 103 825
Joista saamisia, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla		432		420
Joista saamisia, joille ei ole kerrytetty korkotuottoa		432		420
<b>Arvon alentumistappiot</b>				
Tilikaudella kirjatut saamiskohtaiset arvonalentumistappiot		1 362		1 102
Tilikaudella peruutetut saamiskohtaiset arvonalentumistappiot		-48		-109
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot		1 000		0
		2 314		993

### 5. Lainasaamisista ja muista saamisista kirjatut arvonalentumistappiot

	2008		2007	
	Saamis-kohtaiset	Ryhmä-kohtaiset	Saamis-kohtaiset	Ryhmä-kohtaiset
<b>Arvon alentumistappiot vuoden alussa</b>	2 096	0	1 058	0
Uudet ja kohonneet arvonalentumistappiot	939	1 000	1 022	
Peruutetut arvonalentumistappiot	0		-38	
Todettu tappio / peruutus	376		9	
<b>Kirjattu tuloslaskelmaan</b>	1 314	1 000	993	
Suoraan saamisesta luopuminen / peruutus	29	0	45	
<b>Arvon alentumistappiot vuoden lopussa</b>	3 440	1 000	2 096	0

### 6. Osakkeet ja osuudet

	2008			2007		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet						
Myytäviksi olevat	1 167	1 675	2 843	1 775	1 447	3 222
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	0	1 493	1 493	0	1 576	1 576

Konserni ei omista muiden luottolaitosten osakkeita tai osuuksia.

## 7. Johdannaispimukset

	2008		2007	
	Käypä arvo		Käypä arvo	
	Positiivinen	Negatiivinen	Positiivinen	Negatiivinen
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	5 992	4 539	4 287	2 751
Valuuttajohdannaiset				
Terminisopimukset	1 212	1 308	237	218
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	460	0	48	0
Osakejohdannaiset				
Optiosopimukset				
Ostetut	7 548	0	29 474	0
	15 213	5 847	34 045	2 969

Ostetut osakejohdannaiset suojaavat liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin kytkettyjä optiorakenteita.

Kohde-etuuden nimellisarvo jäljellä olevan maturiteetin mukaan:

	2008				2007			
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkojohdannaiset								
Koronvaihtosopimukset	107 054	319 679	57 113	483 846	69 209	246 525	45 760	361 494
Valuuttajohdannaiset								
Terminisopimukset	25 752	3 974	0	29 726	26 535	0	0	26 535
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	2 720	0	0	2 720	161	0	0	161
Osakejohdannaiset								
Optiosopimukset								
Ostetut	48 742	97 403	0	146 145	21 875	161 909	0	183 784
	184 267	421 056	57 113	662 436	117 779	408 434	45 760	571 974

## 8. Aineettomat hyödykkeet

	2008	2007
IT-investoinnit	3 024	3 950
Meneillään olevat IT-investoinnit	402	201
Liikearvo	1 373	1 405
Muut	19	83
	4 819	5 639
Joista sisäisesti tuotettuja IT-investointeja		
Bruttokirjanpitoarvo	2 725	2 417
Kertynyt poisto	-1 125	-753
	1 600	1 664

## 9. Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

	2008	2007
Sijoituskiinteistöt		
Maa- ja vesialueet	441	441
Rakennukset	1 914	1 928
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet	233	325
	2 588	2 694
Omassa käytössä olevat kiinteistöt		
Maa- ja vesialueet	2 340	2 351
Rakennukset	20 555	13 890
	22 895	16 241

## 10. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	2008					
	Omassa käytössä olevat maa-alueet ja rakennukset	Sijoituskiinteistöt	Muut aineelliset hyödykkeet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Historialliset kulut</b>						
Hankintameno 1.1.	27 061	3 048	17 111	1 405	9 772	58 397
Lisäykset tilikauden aikana	8 090	0	7 341	34	1 207	16 672
Vähennykset tilikauden aikana	-731	-103	-652	0	-767	-2 253
Hankintameno 31.12.	34 419	2 946	23 800	1 440	10 211	72 816
<b>Kertyneet poistot</b>						
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-10 688	-354	-9 967	-0	-5 586	-26 596
Vähennysten kertyneet poistot	201	8	281	0	28	518
Tilikauden poistot	-1 038	-10	-3 600	0	-1 207	-5 856
Tilikauden arvonalennukset	0	0	0	-67	0	-67
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-11 524	-357	-13 287	-67	-6 766	-31 934
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>22 895</b>	<b>2 588</b>	<b>10 513</b>	<b>1 373</b>	<b>3 446</b>	<b>40 815</b>

## 2007

	Omassa käytössä olevat maa- alueet ja rakennukset	Sijoitus- kiinteistöt	Muut aineelliset hyödykkeet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Historialliset kulut</b>						
Hankintameno 1.1.	24 763	3 214	13 781	881	12 501	55 140
Lisäykset tilikauden aikana	2 204	37	5 111	524	1 767	9 643
Vähennykset tilikauden aikana	-38	-203	-1 781	0	-4 292	-6 314
Hankintameno 31.12.	26 929	3 048	17 111	1 405	9 976	58 469
<b>Kertyneet poistot</b>						
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-9 801	-395	-8 985	-0	-8 753	-27 934
Vähennysten kertyneet poistot	0	52	1 781	0	4 170	6 003
Tilikauden poistot	-887	-11	-2 763	-0	-1 159	-4 820
Tilikauden arvonalennukset	0	0	0	0	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-10 688	-354	-9 967	-0	-5 742	-26 751
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>16 241</b>	<b>2 694</b>	<b>7 143</b>	<b>1 405</b>	<b>4 234</b>	<b>31 718</b>

## 11. Muut varat

	2008	2007
Maksujenvälityssaamiset	26	52
Muut	11 027	20 576
	11 053	20 628

## 12. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

	2008	2007
Korot	15 601	11 959
Muut	9 116	9 317
	24 717	21 276

## 13. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

	2008	2007
Laskennallinen verosaaminen		
<i>Jaksotuserot</i>	32	41
<i>Muu väliaikainen ero</i>	1 237	1 240
	1 269	1 281
Laskennallinen verovelka		
<i>Väliaikainen ero</i>	18 801	15 908
<i>Käyvän arvon rahastosta johtuvat</i>	587	129
	19 387	16 037

Vahvistetut tappiot aikaisemmilta vuosilta mukaan lukien tappiot vuodelta 2008 ovat 1 909, joten laskennallinen verosaaminen on määrältään 496. Tätä saamista ei ole merkitty taseeseen. Tappiot erääntyvät vuosina 2017–2018.

## 14. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2008		2007	
	Kirjanpito- arvo	Nimellis- arvo	Kirjanpito- arvo	Nimellis- arvo
Pankkien sijoitustodistukset	166 711	168 101	219 044	222 254
Joukkovelkakirjalainat	498 363	501 174	519 997	506 711
	665 074	669 275	739 041	728 965

## 15. Muut velat

	2008	2007
Maksujenvälitysvelat	18 185	16 891
Muut	22 529	22 457
	40 715	39 348

## 16. Siirtovelat ja saadut ennakot

	2008	2007
Korot	12 219	9 927
Muut	6 208	10 751
	18 426	20 677

## 17. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	2008			2007		
	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo	Sisällytetty omiin varoihin	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo	Sisällytetty omiin varoihin
<b>Debentuurlaina 1999</b>	10 000	10 000	0	10 000	10 000	2 000
Korko: euribor 3 kk + 1,94 %						
Takaisinmaksu: 15.1.2009						
<b>Debentuurlaina 2003</b>	0	0	0	1 938	1 937	0
Laina on maksettu takaisin.						
<b>Debentuurlaina 1/2004</b>	1 116	1 116	1 116	2 229	2 229	2 229
Korko: euribor 12 kk + 0,25 %						
Takaisinmaksu: 20 % (1 119) alkuperäisestä nimellisarvosta vuosittain 4.6.2005 alkaen						
<b>Debentuurlaina 2/2004</b>	14 414	14 414	14 414	14 412	14 412	14 412
Korko: euribor 12 kk + 0,50 %, 4.6.2009 lukien euribor 12 kk + 2,00 %						
Takaisinmaksu: 4.6.2014						
<b>Debentuurlaina 1/2005</b>	2 071	2 071	2 071	3 111	3 111	3 111
Korko: euribor 12 kk + 0,20 %						
Takaisinmaksu: 20 % (1 039) alkuperäisestä nimellisarvosta vuosittain 17.5.2006 alkaen						
<b>Debentuurlaina 2/2005</b>	9 347	9 347	9 347	9 647	9 647	9 647
Korko: euribor 12 kk + 0,40 %, 17.5.2010 lukien euribor 12 kk + 2,00 %						
Takaisinmaksu: 17.5.2015						
<b>Debentuurlaina 1/2006</b>	1 390	1 390	1 390	1 952	1 952	1 952
Korko: euribor 12 kk + 0,15 %						
Takaisinmaksu: 20 % (489) alkuperäisestä nimellisarvosta vuosittain 1.6.2007 alkaen						
<b>Debentuurlaina 2/2006</b>	8 551	8 551	8 551	8 942	8 942	8 942
Korko: euribor 12 kk + 0,30 %, 1.6.2011 lukien euribor 12 kk + 2,00 %						
Takaisinmaksu: 1.6.2016						
<b>Debentuurlaina 1/2008</b>	3 148	3 148	3 148	0	0	0
Korko: euribor 3 kk + 0,15 %						
Takaisinmaksu 20 % (683) alkuperäisestä nimellisarvosta vuosittain 14.5.2009 alkaen						
<b>Debentuurlaina 2/2008</b>	3 192	3 192	3 192	0	0	0
Korko: euribor 3 kk + 0,30 %, 14.5.2013 lukien euribor 12 kk +2,00 %						
Takaisinmaksu 14.5.2018						

Kaikki velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla, sisältyvät alempiin toissijaisiin omiin varoihin. Lainat voidaan maksaa takaisin ennenaikaisesti, mutta se on kuitenkin mahdollista ainoastaan Finanssivalvonnan luvalla. Pankin purkautuessa lainoilla on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla.

## 18. Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma

	2008				
	Yhteensä	-3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta
<b>Saamiset</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	145 726	11 876	18 361	113 172	2 317
Luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	123 159	123 159	0	0	0
Yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 193 210	254 103	214 308	798 900	925 900
Saamistodistukset	131 238	111 797	9 850	9 590	0
	<u>2 593 334</u>	<u>500 936</u>	<u>242 519</u>	<u>921 662</u>	<u>928 217</u>
<b>Velat</b>					
Luottolaitoksille ja keskuspankeille	70 619	33 800	16 819	20 000	0
Yleisölle ja julkisyhteisöille	1 757 939	1 590 458	165 599	1 882	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	665 074	148 614	179 302	337 158	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53 228	10 000	3 244	4 480	35 504
	<u>2 546 861</u>	<u>1 782 873</u>	<u>364 964</u>	<u>363 520</u>	<u>35 504</u>
	2007				
	Yhteensä	-3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta
<b>Saamiset</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	132 220	22 781	50 299	58 638	503
Luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	152 891	152 891	0	0	0
Yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 103 825	166 274	219 869	768 493	949 189
Saamistodistukset	49 894	49 894	0	0	0
	<u>2 438 830</u>	<u>391 839</u>	<u>270 168</u>	<u>827 131</u>	<u>949 691</u>
<b>Velat</b>					
Luottolaitoksille ja keskuspankeille	53 121	23 121	0	30 000	0
Yleisölle ja julkisyhteisöille	1 533 647	1 445 821	79 596	7 725	505
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	739 041	185 306	69 328	484 407	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	52 231	0	4 161	15 152	32 918
	<u>2 378 040</u>	<u>1 654 248</u>	<u>153 086</u>	<u>537 284</u>	<u>33 423</u>

## 19. Koti- ja ulkomaan rahan määräiset varat ja velat

	2008			2007		
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	51 092	72 068	123 159	103 853	49 038	152 891
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 171 388	21 822	2 193 210	2 086 974	16 850	2 103 825
Saamistodistukset	274 107	2 857	276 964	182 114	0	182 114
Johdannaissopimukset	13 541	1 672	15 213	33 761	285	34 046
Muu omaisuus ml. tase-erä "Käteiset varat"	157 284	3 901	161 185	113 323	5 838	119 162
	2 667 411	102 320	2 769 731	2 520 025	72 012	2 592 037
Velat luottolaitoksille	69 583	1 036	70 619	51 696	1 425	53 121
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 662 701	95 239	1 757 939	1 466 571	67 076	1 533 647
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	665 074	0	665 074	739 041	0	739 041
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	4 539	1 308	5 847	2 751	218	2 969
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla	53 228	0	53 228	52 231	0	52 231
Muut velat	77 711	818	78 529	73 563	2 499	76 062
	2 532 836	98 400	2 631 236	2 385 853	71 218	2 457 071

## 20. Rahoitusvarat ja -velat ryhmittäin

	2008					Yhteensä
	Lainasaamiset ja muut saamiset	Rahoitusinstrumentit eräpäivään asti pidettävät	käypään arvoon	myytävissä olevat	Muut kuin rahoitusinstrumentit	
<b>Rahoitusvarat</b>						
Käteiset varat	78 995	0	0	0	0	78 995
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0	75 139	0	70 587	0	145 726
Saamiset luottolaitoksilta	123 159	0	0	0	0	123 159
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 046 130	0	147 081	0	0	2 193 210
Saamistodistukset	0	0	0	131 238	0	131 238
Osakkeet ja osuudet	0	0	0	2 843	0	2 843
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	0	0	0	1 493	0	1 493
Johdannaissopimukset	0	0	15 213	0	0	15 213
Aineettomat hyödykkeet	0	0	0	0	4 819	4 819
Aineelliset hyödykkeet	0	0	0	0	35 997	35 997
Muut varat	0	0	0	0	11 053	11 053
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	0	0	0	0	24 717	24 717
Laskennallinen verosaaminen	0	0	0	0	1 270	1 270
	2 248 284	75 139	162 293	206 161	77 855	2 769 731

	2008				Yhteensä
	Rahoitusvelat jaksotettuun hankintamenuon	Rahoitusvelat käypään arvoon	Muut kuin rahoitusvelat		
<b>Rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		70 619	0	0	70 619
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		1 751 490	6 449	0	1 757 939
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		490 059	175 016	0	665 074
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat		0	5 847	0	5 847
Muut velat		0	0	40 715	40 715
Siirtovelat ja saadut ennakot		0	0	18 426	18 426
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		53 228	0	0	53 228
Laskennallinen verovelka		0	0	19 387	19 387
		2 365 396	187 312	78 528	2 631 236

## 21. Varojen ja velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

	2008		2007	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat	78 995	78 995	39 461	39 461
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset				
Myytävissä olevat	70 587	19 895	72 273	72 273
Eräpäivään asti pidettävät	75 139	123 016	59 947	59 939
Saamiset luottolaitoksilta	123 159	123 159	152 891	152 891
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä				
Käypään arvoon kirjatut	147 082	147 082	151 786	151 786
Muut	2 046 128	2 042 584	1 952 038	1 947 692
Leasingkohteet	0	0	0	0
Saamistodistukset - myytävissä olevat	131 238	131 238	49 894	49 894
Osakkeet ja osuudet - myytävissä olevat	2 843	2 843	3 222	3 222
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	1 493	1 493	1 576	1 576
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	0	0	0
Johdannaissopimukset	15 213	15 213	34 045	34 045
Aineettomat hyödykkeet	4 961	4 961	5 639	5 639
Aineelliset hyödykkeet				
Sijoituskiinteistöt	2 588	4 407	2 694	5 904
Omassa käytössä olevat kiinteistöt	22 753	24 674	16 241	19 053
Muut	10 513	10 911	7 143	7 544
Muut varat	11 053	11 053	20 628	20 628
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	24 717	24 717	21 276	21 276
Laskennallinen verosaaminen	1 269	1 269	1 281	1 281
	2 769 731	2 767 510	2 592 037	2 594 105

	2008		2007	
<b>Rahoitusvelat</b>				
Velat luottolaitoksille	70 619	69 428	53 121	53 339
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille				
<i>Käypään arvoon kirjatut</i>	6 504	6 504	24 710	24 710
<i>Muut</i>	1 751 436	1 751 556	1 508 937	1 509 085
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
<i>Käypään arvoon kirjatut</i>	175 016	175 016	174 875	174 875
<i>Muut</i>	490 059	496 577	564 166	568 468
Johdannaissopimukset	5 847	5 847	2 969	2 969
Muut velat	40 715	40 715	39 347	39 347
Siirtovelat	18 426	18 426	20 677	20 677
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53 228	55 829	52 231	52 658
Laskennallinen verovelka	19 387	19 387	16 037	16 037
	<u>2 631 236</u>	<u>2 639 284</u>	<u>2 457 071</u>	<u>2 462 165</u>

Vaadittaessa maksettavien varojen ja velkojen käypä arvo vastaa nimellisarvoa. Määräaikaisten varojen ja velkojen käypää arvoa vastaa tulevien rahoitusten nykyarvo. Julkisesti noteerattuihin osakkeisiin on käytetty viimeistä kaupantekokurssia. Julkisesti noteeraamattomien osakkeiden arvo on saatu laskemalla osakkeiden osuus omasta pääomasta. Kiinteistöt on arvioinut auktorisoitu kiinteistönvälittäjä. Tiettyjen sijoituskiinteistöjen luovutus-oikeutta on arava-lainoittamisen johdosta rajoitettu, mikä heijastuu niiden arvostukseen.

## 22. Lainasaamiset ja muut saamiset käypään arvoon

	2008	2007
Nimellisarvo	142 479	154 387
Käyvän arvon muutos	4 317	-2 663
Luottoriskin muutos	285	62
	<u>147 081</u>	<u>151 786</u>

Lainasaamisten ja muiden saamisten käypään arvoon kirjattu arvo 31.12.2008 oli 4 602 tuhatta euroa korkeampi kuin niiden nimellisarvo erääntyessä. Per 31.12.2008 luottoriskin muutokset olivat vaikuttaneet käyvän arvon muutoksen kertyneeseen arvoon 407 tuhannella eurolla. Luottoriskin muutos lasketaan pitäen lähtökohdaksi luottotappio-olettamaa, jonka yritysjohto on hyväksynyt.

## 23. Rahoitusvelat käypään arvoon

	2008	2007
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		
<i>Käypään arvoon kirjatut</i>		
<i>Nimellisarvo</i>	5 036	24 830
<i>Käyvän arvon muutos</i>	38	-115
<i>Luottoriskin muutos</i>	-5	-5
<i>Muut</i>	5 069	24 710
<i>Yhteensä</i>	<u>1 752 870</u>	<u>1 508 937</u>
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
<i>Käypään arvoon kirjatut</i>		
<i>Nimellisarvo</i>	176 472	181 425
<i>Käyvän arvon muutos</i>	-1 633	-6 732
<i>Luottoriskin muutos</i>	176	181
<i>Muut</i>	175 016	174 875
<i>Yhteensä</i>	<u>490 059</u>	<u>564 166</u>
	<u>665 074</u>	<u>739 041</u>

Rahoitusvelkojen käypään arvoon kirjattu arvo 31.12.2008 oli 1 423 tuhatta euroa korkeampi kuin niiden nimellisarvo erääntyessä. Per 31.12.2008 luottoriskin muutokset olivat vaikuttaneet käyvän arvon muutoksen kertyneeseen arvoon 504 tuhannella eurolla. Luottoriskin muutos on laskettu pitäen lähtökohdaksi vertailukelpoisia eriä vuosilta 2006 – 2008.

## 24. Fair value -optio

	2008			2007		
	Avaava tase 1.1.2008	Tilivuoden muutos	Päätävä tase 31.12.2008	Avaava tase 1.1.2007	Tilivuoden muutos	Päätävä tase 31.12.2007
<b>Tase</b>						
Luotot yleisölle	-2 601	7 203	4 602	-1 636	-965	-2 601
Johdannaissopimukset	4 286	1 706	5 992	2 740	1 546	4 286
Velat yleisölle	99	-66	33	188	-89	99
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6 550	-5 094	1 456	4 326	2 224	6 550
Johdannaissopimukset	-2 751	-1 788	-4 539	-2 364	-387	-2 751
Edellisten tilikausien voitto	4 410	1 451	5 861	2 686	1 725	4 410
Laskennallinen verovelka	1 053	531	1 584	748	305	1 053
<b>Tuloslaskelma</b>						
Arvopaperikaupan nettotuotot		1 960			2 331	
Laskennallisen verovelan muutos		-531			-305	
Verot		21			-301	
Tilikauden tulos		1 451			1 725	

Kokonaisuuksien antolainausosa, joka on alun perin luokiteltu arvostettavaksi käypään arvoon fair value -optiossa, voidaan lyhentää ennenaikaisesti ja tällöin ovat jäljellä fair value -option muut komponentit. Syntyvä korkoriski katetaan uusilla koronvaihtosopimuksilla, jotka arvostetaan trading-salkussa käypään arvoon ja siten niitä ei oteta mukaan fair value -option salkkuun.

## 25. Osakepääoma

Pankin osakepääoma on 23 282 837,26 euroa. Yhtiöjärjestyksen mukainen enimmäispääoma on 32 292 081,88 euroa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 2,02 euroa. Osakkeet jakautuvat 5 180 910 A-osakkeeseen ja 6 355 212 B-osakkeeseen. Kukin A-osake oikeuttaa yhtiökokouksessa kahteenkymmeneen (20) ääneen ja kukin B-osake yhteen (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.

Osakepääoman kehitys	Osakepääoma	A-osakkeet	B-osakkeet
2004	22 164 049,83 euroa	5 180 910 kpl	5 800 878 kpl
2005	22 173 906,98 euroa	5 180 910 kpl	5 805 762 kpl
2006	22 657 579,81 euroa	5 180 910 kpl	6 045 411 kpl
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

### Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2008

Alla oleva luettelo käsittää myös osakkeenomistajan konserniyhtiöt ja määräysvallassa olevat yhtiöt.

Osakkeenomistaja	A-osakkeita	B-osakkeita	Yhteensä	Omistus- osuus	Ääni- osuus
1 Aktia-konserni	113 800	994 363	1 108 163	9,61 %	2,97 %
2 Alandia-Yhtiöt	733 886	325 145	1 059 031	9,18 %	13,64 %
3 Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	612 331	111 960	724 291	6,28 %	11,24 %
4 Wiklöf Anders	581 189	90 408	671 597	5,82 %	10,65 %
5 Mattsson Rafael	274 606	15 638	290 244	2,52 %	5,01 %
6 Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	98 934	132 763	231 697	2,01 %	1,92 %
7 Caelum Oy	65 340	156 800	222 140	1,93 %	1,33 %
8 Palkkiyhtymä Oy	60 000	76 000	136 000	1,18 %	1,16 %
9 Kamprad Ingvar	0	132 000	132 000	1,14 %	0,12 %
10 Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %
10 Järsö Invest Ab	92 348	34 974	127 322	1,10 %	1,71 %

## 26. Käyvän arvon rahasto

	2008			2007		
	Positiiviset arvot	Negatiiviset arvot	Yhteensä	Positiiviset arvot	Negatiiviset arvot	Yhteensä
Saamistodistukset	2 173	-45	2 128	22	-46	-24
Osakkeet	478	-350	128	702	-193	510
Laskennallinen verovelka	2 651	-395	2 256	725	-239	486
Käyvän arvon rahasto			1 669			356

## 27. Edellisten tilikausien voitto

	2008	2007
Voitonjakokelvottomat varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä	34 759	27 897
Osuus varojen käyvän arvon ja eläkesäätiön eläkevastuun erotuksesta	4 575	4 465
	39 335	32 363
Voitonjakokelpoiset varat	14 248	18 729
	53 583	51 092

## TULOSLASKELMAN ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

## 28. Korkotuotot

	2008	2007
Luottolaitokset ja keskuspankit	8 515	7 336
Yleisö ja julkisyhteisöt	116 302	98 612
Saamistodistukset	11 100	4 671
Johdannaissopimukset	109	109
Muut	24	11
	136 050	110 739

## 29. Korkokulut

	2008	2007
Luottolaitokset ja keskuspankit	3 000	3 149
Yleisö ja julkisyhteisöt	55 164	38 193
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	32 765	27 457
Johdannaissopimukset	54	47
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2 939	2 532
Pääomalinat	0	24
Muut	48	1
	93 970	71 402

## 30. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

	2008	2007
Myytävisissä olevista rahoitusvaroista	31	29
Samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	0	0
Omistusyhteisyryityksiltä	0	0
	31	29

### 31. Palkkiotuotot

	2008	2007
Ottolainauksesta	844	817
Luotonannosta	2 380	2 653
Maksuliikenteestä	2 665	2 622
Rahastoista	3 464	5 123
Omaisuudenhoidosta	1 894	2 172
Arvopaperinvälityksestä	5 755	5 259
Arvopapereiden liikkeeseenlaskusta	0	23
Vakuutusten välityksestä	96	107
Lakiasiapalveluista	342	344
Takausten myöntämisestä	198	262
Muut palkkiot	962	898
	18 600	20 282

### 32. Palkkiokulut

	2008	2007
Maksetut toimitusmaksut	422	376
Muut	1 786	1 650
	2 208	2 026

### 33. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

	2008			2007		
	Myynti- voitot ja -tappiot (netto)	Käyvän arvon muutokset (netto)	Yhteensä	Myynti- voitot ja -tappiot (netto)	Käyvän arvon muutokset (netto)	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet	1 069	0	1 069	925	0	925
Fair value -optio	0	2 042	2 042	0	1 171	1 171
Johdannaissopimukset	-2	-758	-760	0	1 159	1 159
Arvopaperikauppa	1 067	1 284	2 352	925	2 331	3 256
Valuuttatoiminta	973	-15	958	952	13	965
	2 041	1 269	3 310	1 877	2 343	4 220

### 34. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot

	2008	2007
Myyntivoitot	37	1 056
Arvonalentumiset	-143	0
	-106	1 056

### 35. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot

	2008	2007
Vuokratuotot	175	136
Vuokratkulut	-52	-52
Poistot	-3	-4
Myyntivoitot (-tappiot)	56	580
Muut kulut	-28	-18
	148	642

### 36. Liiketoiminnan muut tuotot

	2008	2007
Vuokratuotot kiinteistöistä	99	127
Myyntivoitot kiinteistöistä	251	0
Muut kiinteistötuotot	0	1
IT-tuotot	11 256	9 891
Muut tuotot	783	1 847
	12 390	11 865

### 37. Muut hallintokulut

	2008	2007
Henkilöstökulut	1 260	976
Toimistokulut	951	817
IT-kulut	4 333	3 996
Tietoliikenne- ja yhteyskulut	1 794	1 772
Markkinointi	2 280	2 291
Muut	346	441
	10 965	10 294

### 38. Liiketoiminnan muut kulut

	2008	2007
Vuokratkulut	2 350	1 938
Muut kiinteistökulut	649	721
Vakuusrahastomaksu	540	636
Muut kulut	3 899	2 307
	7 438	5 602



### 39. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista

	2008	2007
Saamiskohtaiset arvonalentumistappiot	1 362	1 102
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	1 000	0
Vähennykset	-48	-109
	<u>2 314</u>	<u>993</u>

Kirjattu korko saamisista, joista on tehty arvonalentumistappio, on alkuperäisen koron mukaan 76 tuhatta euroa.

### 40. Verot

	2008	2007
Vero tilikaudelta	2 515	4 583
Verot edellisiltä vuosilta	-31	0
Laskennallisen verosaamisen muutos	12	-396
Laskennallisen verovelan muutos	2 893	3 411
Verot tuloslaskelmassa	<u>5 390</u>	<u>7 598</u>
Todellinen verokanta, %	26	26

Verokanta oli Suomessa 26 % vuodelle 2007 ja 2008.

Liikevoitto	20 022	28 633
Verottomat tuotot	-236	-7
Vähennyskelvottomat kulut	140	78
Vähennyskelvottomat tappiot	1 128	777
Osakkuusyritysten nettotulos	-208	-245
Verotettava tulos	<u>20 846</u>	<u>29 236</u>
Verot 26 %	5 420	7 601
Verot edelliseltä vuodelta	-31	-3
Verot tuloslaskelmassa	<u>5 390</u>	<u>7 598</u>

### 41. Tulo, meno, voitto ja tappio

#### 2008

	Koroista		Arvostuksista		Myynnistä/ luovutuksesta/ kaupoista	Yhteensä
	tuotto	kulu	käypä arvo	impairment		
Rahoitusvarat käypään arvoon						
Tradingtarkoituksessa	0	0	-18 833	0	1 069	-17 764
Muut (fair value -optio)	6 634	0	7 203	0	0	13 837
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	2 996	0	0	0	0	2 996
Lainat ja muut saamiset	118 317	0	0	-1 890	0	116 426
Myytavissä olevat rahoitusvarat						
joista tuloslaskelmassa	8 103	0	0	0	-106	7 998
joista taseessa	0	0	0	0	0	0
Rahoitusvelat käypään arvoon						
Tradingtarkoituksessa	0	0	19 048	0	0	19 048
Muut (fair value -optio)	0	15 636	5 160	0	0	20 796
Rahoitusvelat jaksotettuun hankintamenuun	0	78 334	0	0	0	78 334
	<u>136 050</u>	<u>93 970</u>	<u>12 578</u>	<u>-1 890</u>	<u>964</u>	<u>241 671</u>

#### 2007

	Koroista		Arvostuksista		Myynnistä/ luovutuksesta/ kaupoista	Yhteensä
	tuotto	kulu	käypä arvo	impairment		
Rahoitusvarat käypään arvoon						
Tradingtarkoituksessa	0	0	7 428	0	925	8 353
Muut (fair value -optio)	6 933	0	965	0	0	7 898
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	1 038	0	0	0	0	1 038
Lainat ja muut saamiset	99 142	0	0	-1 019	0	98 122
Myytavissä olevat rahoitusvarat						
joista tuloslaskelmassa	3 627	0	0	0	1 027	4 654
joista taseessa	0	0	0	0	0	0
Rahoitusvelat käypään arvoon						
Tradingtarkoituksessa	0	0	-6 226	0	0	-6 226
Muut (fair value -optio)	0	14 003	2 136	0	0	16 138
Rahoitusvelat jaksotettuun hankintamenuun	0	57 399	0	0	0	57 399
	<u>110 739</u>	<u>71 402</u>	<u>4 302</u>	<u>-1 019</u>	<u>1 953</u>	<u>187 377</u>

### 42. Osakekohtainen tulos

	2008	2007
<b>Tulos/osake, laimentamaton, euroa</b>		
Tilikauden tulos	14 027 190	20 223 273
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	11 536 122	11 536 122
	= 1,22	= 1,75
<b>Tulos/osake, laimennettu, euroa</b>		
Tilikauden tulos + pääomallainan korko	14 027 190	20 223 273
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin + osakkeiksi vaihtamattomat osakkeet	11 536 122	11 536 122
	= 1,22	= 1,75

## HENKILÖSTÖÄ JA JOHTOA KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 43. Henkilöstön lukumäärä

	2008		2007	
	Lukumäärä keskimäärin	Muutos	Lukumäärä keskimäärin	Muutos
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	437	+19	418	+42
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	112	+6	106	+6
	549	+25	524	+48

### 44. Johdolle maksetut palkat

	2008	2007
Hallitusten jäsenet	137	125
Toimitusjohtajat	918	753
Varatoimitusjohtajat	329	325
Muut johtoryhmän jäsenet	698	809

Rahamääriin sisältyy luontaisetujen arvo. Hallituksen jäsenelle Agneta Karlssonille on hallituksen palkkion lisäksi maksettu 17 000 euroa korvauksena hänen konsernille suorittamistaan konsulttitehtävistä. Hallituksen jäseniä kohtaan ei ole eläkevelvoitteita. Toimitusjohtajien ja varatoimitusjohtajien eläke-edut perustuvat palvelussuhteen tavanomaisiin etuihin.

### 45. Johdon jäsenten henkilökohtainen Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistus

	2008			Omistus- osuus	Ääni- osuus
	A- osakkeita	B- osakkeita	Yhteensä		
<b>Hallitus</b>					
<i>Lindholm, Göran</i>	1 861	1 309	3 170	0,03 %	0,04 %
<i>Boman, Sven-Harry</i>	55	524	579	0,01 %	0,00 %
<i>Janér, Kent</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Karlsson, Agneta</i>	40	28	68	0,00 %	0,00 %
<i>Nordlund, Leif</i>	72	18	90	0,00 %	0,00 %
<i>Taberman, Teppo</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Wiklöf, Anders</i>	231 506	89 504	321 010	2,78 %	4,29 %
Yhteensä	233 534	91 383	324 917	2,82 %	4,33 %
<b>Johtoryhmä</b>					
<i>Wiklöf, Peter</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Rosenholm, Johnny</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Erikslund, Tove</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Nuutinen, Pekka</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Vickström, Edgar</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
<i>Woivalin, Dan-Erik</i>	-	-	-	0,00 %	0,00 %
Yhteensä	-	-	-	0,00 %	0,00 %

### 46. Lähipiiriliiketoimet

	2008		2007	
	Hallitus ja johtoryhmä	Läheis-yritykset	Hallitus ja johtoryhmä	Läheis-yritykset
<b>Luotot</b>				
Luotot 1.1.	2 930	9 617	2 355	9 854
Nostettu tilikauden aikana	175	31	588	1 450
Lyhennetty tilikauden aikana	-115	-650	-316	-2 688
Luotot 31.12.	2 989	8 998	2 626	8 617
Korkotuotot	148	214	98	205
	0	0		
<b>Talletukset</b>				
Talletukset 1.1.	928	3 443	842	3 659
Talletukset 31.12.	253	3 159	1 065	5 779
Korkokulut	11	211	25	138
Muut palkkiot ja maksut	0	9	0	9

Hallitus ja johtoryhmä käsittää Ålandsbanken Abp:n hallitukseen ja johtoryhmään kuuluvat henkilöt sekä heidän puolisonsa ja alaikäiset lapsensa. Läheisyrittäyksillä tarkoitetaan yrityksiä, joissa Ålandsbanken Abp:n hallitukseen tai johtoryhmään kuuluvilla henkilöillä on merkittävä ääniosuus tai heillä on merkittävä määräysvalta. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenille voidaan myöntää enintään 250 000 euron suuruinen henkilöstölaina hyväksyttävää vakuutta vastaan. Johtoryhmä vahvistaa henkilöstölainan korkoprosentin. Korko oli 3,8 prosenttia 31.12.2008.

## VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 47. Annetut vakuudet

	2008		2007	
	Velan nimellis- arvo	Vakuuden kirjanpito- arvo	Velan nimellis- arvo	Vakuuden kirjanpito- arvo
Vakuudeksi veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	30 000	51 772	0	0
Käyttämättömien limiittien vakuudeksi	23 646	75 802	18 412	75 306
	53 646	127 574	18 412	75 306

Vakuudet koostuvat saamistodistuksista. Vakuuksia ei ole annettu muiden veloista tai sitoumuksista.

### 48. Ålandsbanken Abps pensionsstiftelse r.s. -eläkesäätiön eläkevastuu

	2008	2007
Eläkevastuiden nykyarvo	12 740	14 322
Sijoitusvarojen käypä arvo	-15 473	-17 823
Status	-2 733	-3 501
Kirjaamattomat vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-)	-3 450	-2 533
Taseeseen kirjatut velat	-6 183	-6 034
Tilivuoden työsuoritukseen perustuvat kulut	216	158
Korkokulut	693	588
Takautuvaan työsuoritukseen perustuvat jaksotetut kulut	0	0
Odotettavissa oleva tuotto sijoitusvaroista	-1 133	-1 183
Kirjattu nettomääräinen vakuutusmatemaattinen voitto (-) / tappio (+)	75	0
Tuloslaskelmaan kirjatut saamiset (-)/velat (+)	-149	-437
<b>Avaava tase</b>	<b>-6 034</b>	<b>-5 597</b>
Kulut (+) / tuotot (-) tuloslaskelmassa	-149	-437
Ylikatteen palautus		
<b>Päätävä tase</b>	<b>-6 183</b>	<b>-6 034</b>
<b>Olettamukset</b>		
Diskonnttauskorko	5,50 %	4,90 %
Odotettavissa oleva tuotto varoista	6,50 %	6,50 %
Palkkakulujen nousu	3,50 %	4,80 %
Eläkkeiden indeksinousu	2,10 %	2,10 %
Inflaatio	2,00 %	2,00 %
Henkilöstön vaihtuvuus	0,00 %	0,00 %
<b>Varojen ryhmät prosentteina sijoitusvarojen yhteismäärästä</b>		
Osakeinstrumentit	25,44 %	22,05 %
Rahoitusmarkkinainstrumentit	47,96 %	53,73 %
Kiinteistöt	22,82 %	19,19 %
Käteisvarat ja muut lyhytaikaiset varat	3,78 %	5,04 %
	100,00 %	100,00 %
<b>Eläkevastuun nykyarvon täsmäytys</b>		
Avaava tase	14 322	14 123
Tilivuoden työsuoritukseen perustuvat kulut	216	158
Korkokulut	693	588
Maksetut etuudet	-860	-786
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+)	-1 631	239
	12 740	14 322
<b>Sijoitusvarojen käyvän arvon täsmäytys</b>		
Avaava tase	17 823	18 475
Odotettavissa oleva tuotto sijoitusvaroista	1 133	1 183
Maksetut etuudet	-860	-786
Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-)	-2 623	-1 049
Päätävä tase	15 473	17 823
<b>Erittely säätiön omistuksesta Ålandsbanken Abp:stä:</b>		
Ålandsbanken Abp:n osakkeita	25	36
Osakeindeksilainoja	332	356
Liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjalainoja	286	500
Pankkisaamisia	279	210
Yhteensä	923	1 102

Laskelman eläkevastuun nykyarvosta sekä sijoitusvarojen käyvästä arvosta ovat laatineet Jarkko Pajunen ja Markku Kukkala Silta Oy:stä 31.12.2008.

#### Määrät tarkasteltavana olevalta tilivuodelta ja neljältä aikaisemmalta tilivuodelta

	2008	2007	2006	2005	2004
Eläkevastuun nykyarvo	12 740	14 322	14 123	13 692	13 662
Sijoitusvarojen käypä arvo	-15 473	-17 823	-18 475	-17 688	-16 641
Status	-2 733	-3 501	-4 352	-3 996	-2 979

IFRS-standardreja on sovellettu 1.1.2004 lukien.

## 49. Leasing ja vuokravastuut

	2008	2007
Leasing- ja muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vuokrat		
Yhden vuoden kuluessa	3 510	2 106
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	5 710	830
Yli viiden vuoden kuluessa	5 403	0
	14 624	2 936
Kirjanpitoarvo		
Koneet ja kalusto	4 336	1 946

Konserni on ottanut rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle autoja, tietokoneita ja IT-laitteita. Joihinkin sopimuksiin sisältyy optio leasingkohteen ostosta. Sopimusten uusimisesta käydään uudet neuvottelut. Olennaisimmat leasingsopimukset koskevat tietokoneita. Sopimuksiin ei sisälly vaihtuvia maksuja tai indeksilausekkeita. Sopimusten mukaan konserni voi lunastaa koneen tai jatkaa koneen vuokraamista etukäteen vahvistettuun hintaan varsinaisen vuokra-ajan päätyttyä. Sopimus oikeuttaa myös palauttamaan koneen. Rahoitettu määrä on suurimmassa sopimuksessa 770 tuhatta euroa ilman arvonnäköä. Vuokravastuut vastaavat vuokratulujia, jotka syntyisivät irtisanottaessa kaikki vuokrasopimukset.

## 50. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	2008	2007
Takaukset	16 353	25 185
Käyttämättömät sekkitililimitit	84 104	83 618
Luottolupaukset	64 753	58 990
	165 209	167 793

Konserniyritysten puolesta asetettuja sitoumuksia ei ole. Luottolupaukset eivät sisällä kiinteäkorkoisia luottoja, joiden korko on määrätty.

## MUUT LIITETIEDOT

### 51. Hallinnoitu pääoma

	2008	2007
Rahastoyhtiön hallinnoima pääoma	235 700	384 800
Täyden valtakirjan varainhoito	433 247	520 989
Muu varainhoito	2 985	41 600
	671 932	947 389

### 52. Konsernirakenteen muutos

Ålandsbanken Abp on 30. kesäkuuta merkinnyt osakkeita Ålandsbanken Veranta Ab:n maksullisessa osakeannissa, minkä seurauksena Ålandsbanken Abp:n omistusosuus nousee 92,9 prosenttiin. Ålandsbanken Abp on 14. helmikuuta 2009 solminut sopimuksen Kaupthing Bank Sverige AB:n, Kaupthing Bank Fonder AB:n ja Alpha Management Company S.A:n koko osakekannan ostosta. Yrityskaupan myötä Ålandsbankenille siirtyy Kaupthing Bank Sverige, jonka alustava tase on 5 miljardia Ruotsin kruunua. Kauppahinta on 414 miljoonaa Ruotsin kruunua ja se suoritetaan käteisenä. Koska varojen ja velkojen määrä vahvistetaan lopullisesti closing-menettelyn yhteydessä, jossa kaupan päätökseen saattaminen edellyttää kriteerien täyttymisen, informaatiota annetaan ensimmäiseltä neljännekseltä 2009 julkistettavan osavuosikatsauksen yhteydessä.

#### 2008

Toimiala	Hankintapäivä	Osuus osakepääomasta	Hankintameno	
Ålandsbanken Veranta Ab	Kiinteistönvälitys	30.6.2008	9 %	300
<b>Hankintameno jakauma</b>				
Pääomalisä yhtiöön				300
			<b>Käypä arvo</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>
<b>Hankittu nettovarallisuus</b>				
Käteisvarat ja pankkisaamiset			287	287
Saamiset			3	3
Aineelliset hyödykkeet			21	21
Velat			-46	-46
Hankittu nettovarallisuus			266	266
Liikearvo			34	34

#### 2007

Toimiala	Hankintapäivä	Osuus osakepääomasta	Hankintameno	
Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab	Omaisuußenhoito	12.4.2007	30 %	792 480
Veranta Oy Helsinki	Kiinteistönvälitys	13.6.2007	84 %	200 000

#### 2008

	2008	2007
<b>Liikearvo</b>		
Avaava arvo	1 405	881
Kauden aikana kirjattu liikearvo	34	524
Impairment-alaskirjaus	-67	0
Päätävä arvo	1 373	1 405

Tehtäessä impairment-testaus arvonalennuksen varalta on käytetty 20 prosentin laskentakorkoa. Testaus osoittaa, että arvonalennuskirjaustarve syntyy tuloksen heikentyessä noin 17 prosenttia.

## 53. Tytär- ja osakkuusyhtiöt

2008

### Tytäryhtiöt

Seuraavat tytäryhtiöt on yhdistelty hankintamenomenetelmää käyttäen per 31.12.2008:

	Kotipaikka	Omistusosuus
Ab Compass Card Oy Ltd	Maarianhamina	66 %
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	Maarianhamina	100 %
Ålandsbanken Asset Management Ab	Helsinki	70 %
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy	Maarianhamina	100 %
Ålandsbanken Veranta Ab	Helsinki	93 %
Ålandsbanken Equities Ab	Helsinki	82 %

Ålandsbanken Veranta Ab:n toiminta on päätynyt.

### Asunto- ja kiinteistöyhteisöt

Seuraavat asunto- ja kiinteistöyhteisöt on yhdistelty hankintamenomenetelmää käyttäen per 31.12.2008:

Omassa käytössä olevat kiinteistöt	Kotipaikka	Omistusosuus
FAB Gottby Center	Jomala	53 %

### Sijoituskiinteistöt

	Kotipaikka	Omistusosuus
FAB Strandgatan 20	Maarianhamina	100 %

Seuraavat osakkuusyhtiöt on yhdistelty per 31.12.2008:

	Kotipaikka	Omistusosuus
Ålands Företagsbyrå Ab	Maarianhamina	22 %
Ålands Fastighetskonsult Ab	Maarianhamina	20 %
Ålands Investerings Ab	Maarianhamina	36 %

2008

2007

Yhteenlaskettu taloudellinen informaatio osakkuusyhtiöistä:

Varat	3 969	4 805
Velat	623	1 206
Liikevaihto	3 096	2 965
Tilikauden tulos	219	384

### Asunto- ja kiinteistöyhteisöt

Seuraavat asunto- ja kiinteistöyhteisöt on yhdistelty suhteellista menetelmää käyttäen per 31.12.2008:

Omassa käytössä olevat kiinteistöt	Kotipaikka	Omistusosuus
FAB Västernäs City	Maarianhamina	50 %
FAB Nymars	Sottunga	30 %
FAB Godby Center	Godby	11 %

### Sijoituskiinteistöt

	Kotipaikka	Omistusosuus
FAB Strömsby	Vårdö	24 %
FAB Sittkoffska gården	Maarianhamina	22 %
FAB Horsklint	Kökar	20 %
FAB Wigells	Maarianhamina	78 %
FAB Ribacken	Saltvik	31 %
BAB Knappelsteden	Maarianhamina	15 %
BAB Sittkoff	Maarianhamina	14 %
BAB Fiskartorpet	Maarianhamina	6 %
BAB Västerhöjden	Maarianhamina	11 %
BAB Grantorpsvägen	Maarianhamina	8 %

# Emoyhtiön tase

(tuhat euroa)

VASTAAVAA	Liitetiedon nro	31.12.2008		31.12.2007	
Käteiset varat			78 995		39 460
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1				
<i>Valtion velkasitoumukset</i>			19 895		73 759
<i>Muut</i>			<u>125 831</u>	145 726	<u>61 374</u>
135 132					
Saamiset luottolaitoksilta	2				
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>			5 005		4 249
<i>Muut</i>			<u>118 178</u>	123 184	<u>148 783</u>
153 033					
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3				
				2 189 662	2 106 426
Leasingkohteet	4			0	5
Saamistodistukset	1			135 224	51 767
Osakkeet ja osuudet	5			1 982	2 373
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	5			1 005	1 005
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	5			5 970	5 760
Johdannaissopimukset	6			15 213	34 045
Aineettomat hyödykkeet	7,9			7 085	5 490
Aineelliset hyödykkeet	8,9				
<i>Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet</i>			2 478		2 583
<i>Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet</i>			12 148		7 096
<i>Muut aineelliset hyödykkeet</i>			<u>4 200</u>	18 825	<u>3 148</u>
12 828					
Muut varat	10			8 385	13 116
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	11			18 165	19 406
Laskennalliset verosaamiset	12			<u>0</u>	<u>0</u>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>			<b>2 749 422</b>		<b>2 579 847</b>

# Emoyhtiön tase

(tuhat euroa)

VASTATTAVAA	Liitetiedon nro	31.12.2008		31.12.2007	
Velat luottolaitoksille					
<i>Keskuspankeille</i>		30 000			
<i>Luottolaitoksille</i>					
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>		2 031		2 971	
<i>Muut</i>		<u>38 453</u>	70 484	<u>50 010</u>	52 981
Velat yleisöille ja julkisyhteisöille					
<i>Talletukset</i>					
<i>Vaadittaessa maksettavat</i>		1 165 951		1 073 735	
<i>Muut</i>		<u>591 986</u>	1 757 937	<u>462 187</u>	1 535 922
<i>Muut velat</i>		<u>1 260</u>	1 759 197	<u>1 830</u>	1 537 752
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat					
	13				
<i>Joukkovelkakirjalainat</i>		494 858		500 366	
<i>Muut</i>		<u>168 917</u>	663 775	<u>221 944</u>	722 310
Muut velat	14		35 444		36 250
Siirtovelat ja saadut ennakot	15		16 270		14 332
Johdannaissopimukset	6		13 395		32 443
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	16		54 282		52 326
Laskennalliset verovelat	12		<u>579</u>		<u>129</u>
Vieras pääoma yhteensä			2 613 426		2 448 523
Poistoero			258		258
Vapaaehtoiset varaukset			<u>46 714</u>		<u>37 314</u>
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä			46 972		37 572
Osakepääoma	21		23 283		23 283
Ylikurssirahasto			32 736		32 736
Arvonkorotusrahasto			0		227
Vararahasto			25 129		25 129
Käyvän arvon rahasto	22		1 649		367
Edellisten tilikausien voitto			397		554
Tilikauden voitto			<u>5 830</u>		<u>11 455</u>
Oma pääoma yhteensä			89 024		93 752
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>			<b>2 749 422</b>		<b>2 579 847</b>
<b>TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET</b>					
	45				
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset					
<i>Takaukset ja pantit</i>		<u>16 353</u>	16 353	<u>25 185</u>	25 185
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset			<u>149 108</u>		<u>142 909</u>
			165 460		168 093

# Emoyhtiön tuloslaskelma

(tuhat euroa)

	Liitetiedon nro	1.1. – 31.12.2008		1.1. – 31.12.2007	
Korkotuotot	25		136 117		110 783
Leasingtoiminnan nettotuotot	26		12		25
Korkokulut	27		-94 822		-72 133
<b>KORKOKATE</b>			41 307		38 674
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	28				
<i>Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä</i>			2 739		4 658
<i>Omistusyhteisyryksistä</i>			271		301
<i>Muista yrityksistä</i>			31	3 040	29
Palkkiotuotot	29		11 554		12 424
Palkkiokulut	30		-1 987		-1 821
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	31				
<i>Arvopaperikaupan nettotuotot</i>			309		2 085
<i>Valuuttatoiminnan nettotuotot</i>			958	1 268	964
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	32		3		1 027
Liiketoiminnan muut tuotot	33		1 749		3 837
Hallintokulut					
<i>Henkilöstökulut</i>					
<i>Palkat ja palkkiot</i>			14 344		14 009
<i>Eläkekulut</i>			2 170		2 001
<i>Muut henkilösivukulut</i>			816	17 330	837
<i>Muut hallintokulut</i>	34		13 431	30 761	12 796
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä			-1 895		-1 609
Liiketoiminnan muut kulut	35		-5 045		-4 882
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	36		-2 314		-993
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot			-500		0
<b>LIIKEVOITTO</b>			16 417		25 052
Tilinpäätössiirrot			-9 400		-11 276
Tuloverot	37		-1 188		-2 321
Laskennallisten verosaamisten muutos					
<b>TILIKAUDEN VOITTO</b>			5 830		11 455



# Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Ålandsbanken Abp:n tilinpäätös laaditaan luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Ålandsbanken Abp:n tilinpäätös laaditaan Suomen tilinpäätösstandardin (FAS) mukaisesti.

## ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaan rahan määräiset varat ja velat muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän Euroopan keskuspankin kurssiin.

## TULOUTUSPERIAATTEET

### Korkotuotot ja korkokulut

Korkotuotot ja korkokulut 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 palkkiokulut kirjataan, kun palvelu toteutetaan. Useampaa vuotta koskevista palkkioista kirjataan ainoastaan tilikaudelle kuuluva osuus.

## POISTOT

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

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten tekniset laitteet	12 vuotta
Koneet ja kalusto	3 – 10 vuotta
Tietojärjestelmät	3 – 5 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3 – 5 vuotta
Peruskorjaukset vuokratuissa tiloissa	4 – 10 vuotta

Maa-alueista ei tehdä poistoja.

## RAHOITUSINSTRUMENTIT

Rahoitusinstrumentit luokitellaan arvonmäärittystä varten seuraaviin ryhmiin:

### Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Tähän ryhmään sisältyvät kaikki rahoitusvarat ja rahoitusvelat, jotka omistetaan tarkoituksena saada tuottoa lyhyellä tähtäimellä. Tähän ryhmään sisältyvät myös kaikki johdannaissopimukset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja rahoitusvelat merkitään taseeseen käypään arvoon ja käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Kaikki johdannaissopimukset merkitään taseeseen käypään arvoon.

Johdannaissopimusten positiiviset käyvät arvot merkitään taseeseen varoiksi erään "Johdannaissopimukset" ja negatiiviset käyvät arvot erään "Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat". Arvonmuutokset kirjataan tulosvaikutteisesti erään "Arvopaperikaupan nettotuotot".

### Lainat ja muut saamiset

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

Lainat ja muut saamiset merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Arvonalentumistappiot lainoista ja saamisista kirjataan tarvittaessa asiakaskohtaisen arvioinnin sekä lainasalkun kokonaisarvioinnin perusteella.

### Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

Korkoa tuottavat rahoitusvarat ovat eräpäivään asti pidettäviä sijoituksia ja ne kirjataan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä. Sijoituksen arvonalentumiskirjaus tehdään sijoituskohtaisen arvioinnin perusteella.

### **Myytävissä olevat rahoitusvarat**

Myytävissä olevilla rahoitusvaroilla tarkoitetaan rahoitusvaroja, jotka eivät sisälly mihinkään edellä mainituista ryhmistä ja jotka eivät ole johdannaissoleimuksia.

Tähän ryhmään kuuluvat rahoitusvarat merkitään taseeseen lähtökohtaisesti hankintamenoon ja arvostetaan sen jälkeen käypään arvoon. Arvonmuutos merkitään oman pääoman erään ”Käyvän arvon rahasto”. Myynnin yhteydessä arvonmuutos kirjataan pois rahastosta tulosvaikutteisesti omassa erässä ”Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot”. Arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti.

### **Muut rahoitusvelat**

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

## **ELÄKEJÄRJESTELYT**

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia -vakuutusosakeyhtiön kautta. Muut eläke-etuudet hoidetaan Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse -eläkesäätiön kautta. Eläkevastuu on täysin katettu.

# Liitetiedot emoyhtiön taloudellisiin katsauksiin

(tuhat euroa)

## Numerointi

- 1-24** Taseen eriä koskevat liitetiedot  
**25-37** Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot  
**38-41** Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot  
**42-45** Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot  
**46-48** Muut liitetiedot

## TASEEN ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 1. Saamistodistukset

	2008			2007		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
<i>Rahoitukseen oikeuttavat</i>						
Eräpäivään asti pidettävät						
Valtion velkasitoumukset	0	0	0	49 066	0	49 066
Valtion obligaatiot	75 139	0	75 139	9 882	0	9 882
Muut	0	0	0	1 000	0	1 000
Myytäviksi olevat						
Valtion velkasitoumukset	0	19 895	19 895	0	24 693	24 693
Valtion obligaatiot	46 880	0	46 880	46 592	0	46 592
Muut velkakirjat	3 812	0	3 812	3 900	0	3 900
	125 831	19 895	145 726	110 440	24 693	135 132
<i>Muut saamistodistukset</i>						
Valtion obligaatiot	0	0	0	63	0	63
Pankkien sijoitustodistukset	0	124 406	124 406	0	49 621	49 621
Yritystodistukset	0	6 539	6 539	0	0	0
Muut	4 270	10	4 280	2 073	10	2 083
	4 270	130 954	135 224	2 137	49 631	51 767

### 2. Saamiset luottolaitoksilta

	2008			2007		
	Vaadittaessa maksettavat	Muut	Yhteensä	Vaadittaessa maksettavat	Muut	Yhteensä
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0	20 778	20 778	2	71 986	71 987
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	5 005	97 400	102 406	4 248	76 798	81 046
Yhteensä	5 005	118 178	123 184	4 249	148 783	153 033

### 3. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

	2008		2007	
Rahoituslaitokset		600 895		583 396
Julkisyhteisöt		10 035		10 796
Kotitaloudet		1 470 734		1 430 768
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt		13 697		14 347
Ulkomaat		94 300		67 118
Yhteensä		2 189 662		2 106 426
Joista saamisia, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla		432		420
Joista saamisia, joille ei ole kerrytetty korkotuottoa		432		420
<b>Arvon alentumistappiot</b>				
Tilikaudella kirjatut saamiskohtaiset arvonalentumistappiot		1 362		1 102
Tilikaudella peruutetut saamiskohtaiset arvonalentumistappiot		-48		-109
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot		1 000		0
Arvon alentumistappiot yhteensä		2 314		993

### 4. Leasingomaisuus – leasing sopimuksella vuokralle annettu omaisuus

	2008		2007	
Koneet ja kalusto		0		5
Muu omaisuus		0		0
Yhteensä		0		5

Lisätietoja, ks. liitetieto nro 26.

## 5. Osakkeet ja osuudet

	2008			2007		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet						
Myytävissä olevat	307	1 675	1 982	926	1 447	2 373
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	0	1 005	1 005	0	1 005	1 005
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	5 970	5 970	0	5 760	5 760
	307	8 650	8 958	926	8 212	9 138

Emoyhtiö ei omista muiden luottolaitosten osakkeita tai osuuksia.

## 6. Johdannaissopimukset

	2008		2007	
	Käypä arvo		Käypä arvo	
	Positiivinen	Negatiivinen	Positiivinen	Negatiivinen
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	5 992	4 539	4 287	2 751
Valuuttajohdannaiset				
Terminisopimukset	1 212	1 308	237	218
Koron- ja valuuttavaihtosopimukset	460	0	48	0
Osakejohdannaiset				
Optiosopimukset				
Ostetut	7 548	0	29 474	0
Asetetut	0	7 548	0	29 474
	15 213	13 395	34 045	32 443

Kohde-etuuden nimellisarvo jäljellä olevan maturiteetin mukaan:

	2008				2007			
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkojohdannaiset								
Koronvaihtosopimukset	107 054	319 679	57 113	483 846	69 209	246 525	45 760	361 494
Valuuttajohdannaiset								
Terminisopimukset	25 752	3 974	0	29 726	26 535	0	0	26 535
Koron- ja valuuttavaihtosopimukset	2 720	0	0	2 720	161	0	0	161
Osakejohdannaiset								
Optiosopimukset								
Ostetut	48 742	97 403	0	146 145	21 875	161 909	0	183 784
Asetetut	48 742	97 403	0	146 145	21 875	161 909	0	183 784
	233 009	518 459	57 113	808 581	139 654	570 343	45 760	755 758

## 7. Aineettomat hyödykkeet

	2008	2007
IT-investoinnit	779	878
Meneillään olevat IT-investoinnit	2 377	1 847
Liikearvo	886	1 123
Muut	3 043	1 642
	7 085	5 490

## 8. Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

	2008	2007
Sijoituskiinteistöt		
Maa- ja vesialueet	50	50
Rakennukset	160	174
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet	2 268	2 360
	2 478	2 583
Omassa käytössä olevat kiinteistöt		
Maa- ja vesialueet	162	173
Rakennukset	11 499	6 436
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet	487	487
	12 148	7 096

## 9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	2008					
	Omassa käytössä olevat maa-alueet ja rakennukset	Sijoituskiinteistöt	Muut aineelliset hyödykkeet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Historialliset kulut</b>						
Hankintameno 1.1.	12 418	2 938	8 124	1 182	10 026	34 688
Lisäykset tilikauden aikana	5 509	0	1 971	0	2 927	10 407
Vähennykset tilikauden aikana	-599	-103	-618	0	0	-1 320
Hankintameno 31.12.	17 328	2 835	9 477	1 182	12 953	43 775
<b>Kertyneet poistot</b>						
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-5 322	-354	-4 976	-59	-5 658	-16 369
Vähennyksen kertyneet poistot	254	8	138	0	0	400
Tilikauden poistot	-113	-10	-440	-236	-1 096	-1 895
Tilikauden arvonalennukset	0	0	0	0	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-5 180	-357	-5 277	-295	-6 754	-17 864
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	12 148	2 478	4 200	886	6 199	25 911

2007

	Omassa käytössä olevat maa-alueet ja rakennukset	Sijoitus-kiinteistöt	Muut aineelliset hyödykkeet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Historialliset kulut</b>						
Hankintameno 1.1.	12 438	3 141	6 673	0	7 945	30 196
Lisäykset tilikauden aikana	85	0	1 458	1 182	2 082	4 807
Vähennykset tilikauden aikana	-38	-203	-7	0	0	-248
Hankintameno 31.12.	12 485	2 938	8 124	1 182	10 027	34 755
<b>Kertyneet poistot</b>						
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-5 243	-395	-4 515	0	-4 715	-14 867
Vähennysten kertyneet poistot	0	52	8	0	0	60
Tilikauden poistot	-146	-11	-469	-59	-944	-1 629
Tilikauden arvonalennukset	0	0	0	0	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-5 389	-354	-4 976	-59	-5 659	-16 436
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	7 096	2 583	3 148	1 123	4 368	18 319

10. Muut varat

	2008	2007
Maksujenvälityssaamiset	26	52
Muut	8 359	13 064
	8 385	13 116

11. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

	2008	2007
Korot	15 599	11 959
Muut	2 566	7 447
	18 165	19 406

12. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

	2008	2007
Laskennalliset verosaamiset		
Väliaikainen ero	0	0
Käyvän arvon rahastosta johtuvat	579	129
	579	129

Tilinpäätössiirtojen kertymään sisältyy laskennallinen verovelka määrältään 12 213 (9 769 vuonna 2007).

13. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2008		2007	
	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo
Sijoitustodistukset	168 917	170 301	221 944	225 198
Joukkovelkakirjalainat	494 858	504 962	500 366	511 390
Yhteensä	663 775	675 263	722 310	736 588

14. Muut velat

	2008	2007
Maksujenvälitysvelat	18 185	16 891
Muut	17 258	19 359
	35 444	36 250

15. Siirtovelat ja saadut ennakot

	2008	2007
Korot	12 219	9 954
Muut	4 051	4 379
	16 270	14 332

16. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Katso Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto nro 17.

17. Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma

	2008				
	Yhteensä	-3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta
<b>Saamiset</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	145 726	11 876	18 361	113 172	2 317
Luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	123 184	123 184	0	0	0
Yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 189 662	250 554	214 308	798 900	925 900
Saamistodistukset	135 224	115 784	9 850	9 590	0
	2 593 796	501 398	242 519	921 662	928 217

2008

	Yhteensä	- 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta
<b>Velat</b>					
Luottolaitoksille ja keskuspankeille	70 484	33 665	16 819	20 000	0
Yleisölle ja julkisyhteisöille	1 759 197	1 591 716	165 599	1 882	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	663 775	147 315	179 302	337 158	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	54 282	10 000	3 330	4 747	36 205
	2 547 738	1 782 696	365 050	363 787	36 205

2007

	Yhteensä	- 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta
<b>Saamiset</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	135 132	25 693	50 299	58 638	503
Luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	153 033	153 033	0	0	0
Yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 106 426	168 875	219 869	768 493	949 189
Saamistodistukset	51 767	51 767	0	0	0
	2 446 358	399 368	270 168	827 131	949 691
<b>Velat</b>					
Luottolaitoksille ja keskuspankeille	52 981	22 981	0	30 000	0
Yleisölle ja julkisyhteisöille	1 537 752	1 449 926	79 596	7 725	505
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	722 310	168 575	69 328	484 407	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	52 326	0	4 161	15 152	33 013
	2 365 369	1 641 482	153 086	537 284	33 518

18. Koti- ja ulkomaan rahan määräiset varat ja velat

2008

2007

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
<b>Saamiset luottolaitoksilta</b>	51 157	72 026	123 184	104 000	49 033	153 033
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 167 840	21 822	2 189 662	2 089 576	16 850	2 106 426
Saamistodistukset	278 093	2 857	280 950	186 899	0	186 899
Johdannaissopimukset	13 541	1 672	15 213	33 761	285	34 046
Muu omaisuus ml. tase-erä "Käteiset varat"	136 553	3 861	140 414	93 646	5 798	99 444
Yhteensä	2 647 184	102 238	2 749 422	2 507 881	71 966	2 579 847
<b>Velat luottolaitoksille</b>	69 448	1 036	70 484	51 557	1 425	52 981
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 663 959	95 239	1 759 197	1 470 675	67 076	1 537 752
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	663 775	0	663 775	722 310	0	722 310
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12 087	1 308	13 395	32 225	218	32 443
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla	54 282	0	54 282	52 326	0	52 326
Muut velat	51 628	665	52 293	48 299	2 412	50 711
Yhteensä	2 515 178	98 248	2 613 426	2 377 392	71 131	2 448 523

19. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

2008

2007

	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat	78 995	78 995	39 460	39 460
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset				
Myytavissä olevat	70 587	70 587	75 185	75 185
Eräpäivään asti pidettävät	75 139	72 324	59 947	59 939
Saamiset luottolaitoksilta	123 184	123 184	153 033	153 033
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä				
Käypään arvoon kirjatut	0	0	0	0
Muut	2 189 662	2 190 715	2 106 426	2 104 685
Leasingkohteet	0	0	5	5
Saamistodistukset - myytävissä olevat	135 224	135 224	51 767	51 767
Osakkeet ja osuudet - myytävissä olevat	1 982	1 982	2 373	2 373
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	1 005	1 005	1 005	1 005
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	5 970	5 970	5 760	5 760
Johdannaissopimukset	15 213	15 213	34 045	34 045
Aineettomat hyödykkeet	7 085	7 085	5 490	5 490
Aineelliset hyödykkeet				
Sijoituskiinteistöt	2 478	4 399	2 583	5 794
Omassa käytössä olevat kiinteistöt	12 148	21 755	7 096	16 861
Muut	4 200	4 598	3 148	3 549
Muut varat	8 385	8 385	13 116	13 116
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	18 165	18 165	19 406	19 406
	2 749 422	2 759 586	2 579 847	2 591 474
<b>Rahoitusvelat</b>				
Velat luottolaitoksille	70 484	69 293	52 981	53 199
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille				
Käypään arvoon kirjatut	0	0	0	0
Muut	1 759 197	1 759 283	1 537 752	1 537 800
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Käypään arvoon kirjatut	0	0	0	0
Muut	663 775	668 922	722 310	720 061
Johdannaissopimukset	13 395	13 395	32 443	32 443
Muut velat	35 444	35 444	36 250	36 250
Siirtovelat	16 270	16 270	14 332	14 332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	54 282	56 882	52 326	52 739
Laskennalliset verovelat	579	579	129	129
	2 613 426	2 620 069	2 448 523	2 446 953

Vaadittaessa maksettavien varojen ja velkojen käypä arvo vastaa nimellisarvoa. Määräaikaisten varojen ja velkojen käypää arvoa vastaa tulevien rahavirtojen nykyarvo. Julkisesti noteerattuihin osakkeisiin on käytetty viimeistä kaupantekokurssia. Julkisesti noteeraamattomien osakkeiden arvo on saatu laskemalla osakkeiden osuus omasta pääomasta. Kiinteistöt on arvioinut auktorisoitu kiinteistönvälittäjä.

## 20. Oman pääoman muutokset

	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Käyvän arvon rahasto	Arvon- korotus- rahasto	Edellisten tilikausien voitto	Yhteensä
31.12.2006	22 658	301	28 671	25 129	416	326	12 090	89 591
Maksetut osingot							-11 536	-11 536
Pääomalainan vaihto osakkeiksi	625	-301	4 065					4 389
Kiinteistöjen myynti						-99		-99
Käyvän arvon muutos					-48			-48
Tilivuoden voitto							11 455	11 455
31.12.2007	23 283	0	32 736	25 129	367	227	12 009	93 752
Maksetut osingot							-11 536	-11 536
Pääomalainan vaihto osakkeiksi								0
Kiinteistöjen myynti						-227		-227
Arvonkorotusten peruutus							-76	-76
Käyvän arvon muutos					1 282			1 282
Tilivuoden voitto							5 830	5 830
31.12.2008	23 283	0	32 736	25 129	1 649	0	6 227	89 024

## 21. Osakepääoma

Katso Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto nro 25.

## 22. Käyvän arvon rahasto

	2008			2007		
	Positiiviset arvot	Negatiiviset arvot	Yhteensä	Positiiviset arvot	Negatiiviset arvot	Yhteensä
Saamistodistukset	2 146	-45	2 101	22	-46	-24
Osakkeet	478	-350	127	702	-182	521
Yhteensä	2 624	-395	2 229	725	-228	497
Laskennalliset verovelat			-579			-129
Käyvän arvon rahasto			1 649			367

## 23. Saamiset konserniyhtiöiltä

	2008	2007
Saamiset yleisöltä	1 049	0
Muut varat	203	382
Siirtosaamiset	219	5 054
	1 470	5 436

## 24. Velat konserniyhtiöille

	2008	2007
Velat yleisölle	1 182	3 967
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 766	2 900
Muut velat	623	798
Siirtovelat	2	27
	4 573	7 693

## TULOSLASKELMAN ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 25. Korkotuotot

	2008	2007
Luottolaitokset ja keskuspankit	8 513	7 321
Yleisö ja julkisyhteisöt	116 417	98 677
Saamistodistukset	11 066	4 665
Johdannaissopimukset	109	109
Muut	11	11
Yhteensä	136 117	110 783

Konserniyhtiöiltä on saatu korkotuottoja 59 (0 vuonna 2007).

### 26. Leasingtoiminnan nettotuotot

	2008	2007
Vuokratuotot	14	62
Suunnitelman mukaiset poistot	-2	-37
Leasingomaisuuden luovutusvoitot ja -tappiot (netto)	0	-0
Yhteensä	12	25

Johtoryhmän päätöksen mukaan uusia leasing sopimuksia ei solmita.

## 27. Korkokulut

	2008	2007
Luottolaitokset	2 995	3 149
Yleisö ja julkisyhteisöt	55 235	38 262
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	33 598	28 132
Johdannaissopimukset	53	47
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2 939	2 518
Pääomalainat	0	24
Muut	2	1
Yhteensä	94 822	72 133

Konserniyrityksille on maksettu korkoa 167 (215 vuonna 2007).

## 28. Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista

	2008	2007
Myytävissä olevista rahoitusvaroista	31	29
Samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	2 739	4 658
Omistusyhteisyryksiltä	271	301
Yhteensä	3 040	4 987

## 29. Palkkiotuotot

	2008	2007
Ottolainauksesta	844	817
Luotonannosta	2 380	2 653
Maksuliikenteestä	2 666	2 622
Rahastoista	888	1 268
Omaisuudenhoidosta	974	860
Arvopaperinvälityksestä	2 529	2 735
Arvopapereiden liikkeeseenlaskusta	0	23
Vakuutusten välityksestä	96	107
Lakiasiapalveluista	342	344
Takausten myöntämisestä	198	262
Muut palkkiot	636	731
	11 554	12 424

## 30. Palkkiokulut

	2008	2007
Maksetut toimitusmaksut	422	376
Muut	1 565	1 445
	1 987	1 821

## 31. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

	2008			2007		
	Myynti- voitot ja -tappiot (netto)	Käyvän arvon muutokset (netto)	Yhteensä	Myynti- voitot ja -tappiot (netto)	Käyvän arvon muutokset (netto)	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet	1 069	0	1 069	925	0	925
Johdannaissopimukset	-2	-758	-760	0	1 159	1 159
Arvopaperikauppa	1 067	-758	309	925	1 159	2 085
Valuuttatoiminta	973	-15	958	952	13	964
	2 041	-773	1 268	1 877	1 172	3 049

## 32. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot

	2008	2007
Myyntivoitot	146	1 027
Arvonalentumiset	-143	0
Yhteensä	3	1 027

## 33. Liiketoiminnan muut tuotot

	2008	2007
Vuokratuotot kiinteistöistä	336	590
Myyntivoitot kiinteistöistä	308	580
Muut kiinteistötuotot	0	1
Muut tuotot	1 105	2 667
	1 749	3 837

## 34. Muut hallintokulut

	2008	2007
Henkilöstökulut	672	555
Toimistokulut	833	719
Atk-kulut	8 265	7 812
Tietoliikenne- ja yhteyskulut	1 309	1 298
Markkinointi	2 081	2 110
Muut	272	302
	13 431	12 796



### 35. Liiketoiminnan muut kulut

	2008	2007
Vuokratkulut	1 535	1 508
Muut kiinteistökulut	665	756
Vakuusrahastomaksu	539	636
Muut kulut	2 306	1 982
	<u>5 045</u>	<u>4 882</u>

### 36. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista

	2008	2007
Saamiskohtaiset arvonalentumistappiot	1 362	1 102
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	1 000	0
Vähennykset	-48	-109
	<u>2 314</u>	<u>-993</u>

Kirjattu korko saamisista, joista on tehty arvonalentumistappio, on alkuperäisen koron mukaan 76 tuhatta euroa. Arvon alentumistappiot kohdistuvat kokonaisuudessaan Saamisiin yleisöltä ja julkisyhteisöiltä.

### 37. Verot

	2008	2007
Vero tilikaudelta	1 188	2 321
Verot edellisiltä vuosilta	0	0
Verot tuloslaskelmassa	<u>1 188</u>	<u>2 321</u>

## HENKILÖSTÖÄ JA JOHTOA KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 38. Henkilöstön lukumäärä

	2008		2007	
	Henkilöstö keskimäärin	Muutos	Henkilöstö keskimäärin	Muutos
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	274	+11	263	+28
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	81	+2	79	-4
	<u>355</u>	<u>+13</u>	<u>342</u>	<u>+24</u>

### 39. Johdolle maksetut palkat

	2008	2007	
Lindholm, Göran	18	18	
Boman, Sven-Harry	19	16	
Janér, Kent	21	15	
Karlsson, Agneta	15	15	
Nordlund, Leif	15	17	
Palmberg, Tom	0	9	
Taberman, Teppo	21	9	
Wiklöf, Anders	<u>15</u>	<u>15</u>	
Hallituksen jäsenille		124	113
Toimitusjohtajalle		478	253
Varatoimitusjohtajalle		187	164
Muulle johtoryhmän jäsenille		698	809

Rahamääriin sisältyy luontaisetujen arvo. Hallituksen jäsen Agneta Karlssonille on hallituksen palkkion lisäksi maksettu 17 000 euroa korvauksena hänen konsernille suorittamistaan konsulttitehtävistä. Hallituksen jäseniä kohtaan ei ole eläkevelvoitteita. Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan eläke-edut perustuvat palvelussuhteen tavanomaisiin etuihin.

### 40. Johdon jäsenten henkilökohtainen Ålandsbanken Abp:n osakkeiden omistus

Katso Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto nro 45.

### 41. Varainsiirtotapahtumia lähipiirin kanssa

Katso Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto nro 46.

## VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

### 42. Annetut ja saadut vakuudet

Katso Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto nro 47.

### 43. Ålandsbanken Abps pensionsstiftelse r.s. -eläkesäätiön eläkevastuu

	2008	2007
Ålandsbanken Abps Pensionsstiftelse r.s. -eläkesäätiön eläkevastuu	12 740	14 322
Kirjanpidollinen vastuualijäämä eläkesäätiössä	0	0

Eläkesäätiön sijoitusvarojen todennäköinen markkina-arvo ylittää säätiön eläkevastuun 6,2 miljoonalla eurolla.

### 44. Vuokravastuut

	2008	2007
Vuokrasopimusten perusteella maksettavat vuokrat		
Yhden vuoden kuluessa	1 061	692
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	2 811	0
Yli viiden vuoden kuluessa	1 056	0
	<u>4 928</u>	<u>692</u>

Vuokravastuut vastaavat vuokrakuluja, jotka syntyisivät irtisanottaessa kaikki vuokrasopimukset.

### 45. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	2008	2007
Takaukset	16 353	25 185
Käyttämättömät sekkitililimiitit	84 355	83 918
Luottolupaukset	64 753	58 990
	<u>165 460</u>	<u>168 093</u>

## MUUT LIITETIEDOT

### 46. Hallinnoitu pääoma

	2008	2007
Täyden valtakirjan varainhoito	110 865	134 324
	<u>110 865</u>	<u>134 324</u>

### 47. Konsernirakenteen muutos

Katso Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto nro 52.

### 48. Tytär- ja osakkuusyhtiöt

	2008	
<b>Tytär-yhtiöt</b>	<b>Kotipaikka</b>	<b>Omistusosuus</b>
Ab Compass Card Oy Ltd	Maarianhamina	66 %
Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	Maarianhamina	100 %
Ålandsbanken Asset Management Ab	Helsinki	70 %
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy	Maarianhamina	100 %
Ålandsbanken Veranta Ab	Helsinki	93 %
Ålandsbanken Equities Ab	Helsinki	82 %

Ålandsbanken Veranta Ab:n toiminta on päättynyt.

<b>Asunto- ja kiinteistöyhteisöt</b>	<b>Kotipaikka</b>	<b>Omistusosuus</b>
FAB Gottby Center	Jomala	53 %
FAB Strandgatan 20	Maarianhamina	100 %

<b>Osakkuusyhtiöt</b>	<b>Kotipaikka</b>	<b>Omistusosuus</b>
Ålands Företagsbyrå Ab	Maarianhamina	22 %
Ålands Fastighetskonsult Ab	Maarianhamina	20 %
Ålands Investerings Ab	Maarianhamina	36 %

	2008	2007
Yhteenlaskettu taloudellinen informaatio osakkuusyhtiöistä:		
Varat	3 969	4 805
Velat	623	1 206
Liikevaihto	3 096	2 965
Tilikauden tulos	219	384

<b>Asunto- ja kiinteistöyhteisöt</b>	<b>Kotipaikka</b>	<b>Omistusosuus</b>
FAB Västernäs City	Maarianhamina	50 %
FAB Nymars	Sottunga	30 %
FAB Strömsby	Värdö	24 %
FAB Sittkoffska gården	Maarianhamina	22 %
FAB Horsklint	Kökar	20 %
FAB Wigells	Maarianhamina	78 %
FAB Ribacken	Saltvik	31 %

## Ålandsbanken Abp:n kooste vuoden 2008 aikana julkaistuista pörssitiedotteista

### Tammikuu

- 23.1.2008 Ålandsbanken Abp laskee prime-korkoaan
- 31.1.2008 Ålandsbanken Abp:n varsinainen yhtiökokous 2008

### Maaliskuu

- 3.3.2008 Tilinpäätöstiedote kaudelta tammikuu – joulukuu 2007
- 10.3.2008 Ålandsbanken Abp:n vuosikertomus 2007 julkistettu
- 17.3.2008 Ålandsbanken Abp:n yhtiökokouskutsu
- 31.3.2008 Ålandsbankenin vuosikooste 2007 julkistettu

### Huhtikuu

- 3.4.2008 Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:n uusi toimitusjohtaja on nimitetty
- 10.4.2008 Ilmoitus Ålandsbanken Abp:n varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyistä asioista
- 22.4.2008 Ålandsbanken Abp:n prime-korko nousee
- 28.4.2008 Osavuositarkastus kaudelta tammikuu – maaliskuu 2008
- 28.4.2008 Johnny Rosenholm Ålandsbanken Abp:n uusi luottopäällikkö

### Kesäkuu

- 24.6.2008 Ålandsbanken Abp:n prime-korko nousee

### Elokuu

- 25.8.2008 Osavuositarkastus kaudelta tammikuu – kesäkuu 2008

### Lokakuu

- 27.10.2008 Osavuositarkastus kaudelta tammikuu – syyskuu 2008
- 27.10.2008 Tom Westerén on nimitetty Ålandsbankenin uudeksi viestintä- ja markkinointijohtajaksi

### Marraskuu

- 28.11.2008 Ålandsbanken Abp laskee prime-korkoaan

### Joulukuu

- 1.12.2008 Ålandsbanken perustaa osakkeita ja yritysanalyysijä välittävän uuden yhtiön
- 19.12.2008 Ålandsbanken kiinnostunut Ruotsin markkinoista
- 22.12.2008 Ålandsbanken on solminut aiesopimuksen koskien Kaupthing Sverigen ostoa
- 22.12.2008 Yhtiökokous ja taloudelliset tiedotteet vuonna 2009
- 22.12.2008 Ålandsbanken Abp:n hallitus ei kutsu koolle ylimääräistä yhtiökokousta äänioikeusrajituksen käsittelyä varten

# Hallituksen voitonjakoesitys

Ålandsbanken Abp:n jakokelpoiset varat ovat tilinpäätöksen mukaan 6 226 768,25 euroa, josta tilikauden voitto on 5 829 840,33 euroa. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilikauden päätymisen jälkeen ja ehdotettu osinko ei vaikuta yhtiön maksukykyisyyteen.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että Ålandsbanken Abp:n jakokelpoiset varat määrältään 6 226 768,25 euroa käytetään seuraavasti:

1. 31.12.2008 liikkeellä oleville A- ja B-osakkeille maksetaan osinkoa 0,50 euroa osaketta kohti, yhteensä	5 768 061,00
2. Voittovarojen tilille jätetään	<u>458 707,25</u>
	6 226 768,25

Maarianhamina 27. helmikuuta 2009

Göran Lindholm

Leif Nordlund

Sven-Harry Boman

Kent Janér

Agneta Karlsson

Teppo Taberman

Anders Wiklöf

Peter Wiklöf, toimitusjohtaja

# Tilintarkastuskertomus

Olemme tarkastaneet Ålandsbanken Abp:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. – 31.12.2008. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

### Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitiilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

### Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä, konsernitiilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyyskiä ja että emoyhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain ja luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsityksemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

### Lausunto konsernitiilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitiilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

### Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Maarianhamina 13.3.2009

Ernst & Young Oy  
KHT-yhteisö

*Leif Hermans KHT*  
Hermans & Revisorernas Ab  
Torggatan 5  
22100 Mariehamn

*Marja Tikka KHT*  
Ernst & Young Oy  
Elielinaukio 5 B  
00100 Helsinki

*Terhi Mäkinen KHT*  
Ernst & Young Oy  
Elielinaukio 5 B  
00100 Helsinki

# Hallitus, toimitusjohtaja ja ylempi johto

## Hallitus

*Göran Lindholm*, puheenjohtaja  
*Leif Nordlund*, varapuheenjohtaja  
*Sven-Harry Boman*  
*Kent Janér*  
*Agneta Karlsson*  
*Teppo Taberman*  
*Anders Wiklöf*

## Toimitusjohtaja

*Peter Wiklöf*  
Johtoryhmä  
*Peter Wiklöf*, puheenjohtaja  
*Tove Erikslund*  
*Peter Michelsson*  
*Pekka Nuutinen*  
*Johnny Rosenholm*  
*Edgar Vickström*  
*Tom Westerén*  
*Dan-Erik Woivalin*

## Premium Banking, Ahvenanmaa

*Dan-Erik Woivalin*, sektorinjohtaja, pääjuristi  
Konsernin lakiasiat, *Hanna Ekholm*, osastopäällikkö  
Yritysasiakasneuvonta & Shipping, *Kenneth Mörn*, osastopäällikkö  
Asiakasneuvonta, *Birgitta Dahlén*, osastopäällikkö  
Citykonttori, *Birgitta Dahlén*, konttoripäällikkö  
Paikalliskonttorit, *Pontus Blomster*, aluepäällikkö  
Kiinteistöt, *Leif Andersson*, osastopäällikkö  
Konttoripalvelu, *Lars-Olof Hellman*, ryhmäpäällikkö

## Premium Banking, Manner-Suomi

*Pekka Nuutinen*, sektorinjohtaja, pankinjohtaja  
*Anne-Maria Salonius*, apulaissektorinjohtaja, pankinjohtaja  
Bulevardi  
Hallinto, *Monica Mickos*, pankinjohtaja  
Yritysyksikkö, *Gabriella Sköld*, pankinjohtaja  
Rahoitusasiat, *Maria Bernas-Hilli*, pankinjohtaja  
Rahoitusasiat, *Kim Wikström*, pankinjohtaja  
Bulevardin konttori, *Peter Wikström*, pankinjohtaja  
Aleksanterinkatu, *Anne-Maria Salonius*, pankinjohtaja  
Munkkiniemi, *Tuula Lehmuskoski*, pankinjohtaja  
Espoo-Tapiola, *Marja Latola*, pankinjohtaja  
Tampere, *Leena Honkasalo-Lehtinen*, pankinjohtaja

Turku, *Beatrice Ramström*, pankinjohtaja  
Parainen, *Jan-Peter Pomrén*, pankinjohtaja  
Vaasa, *Lars Lönnblad*, pankinjohtaja

## Private Banking

*Peter Michelsson*, sektorinjohtaja  
Private Banking Sijoitukset, *Merja Simberg*, sijoitusjohtaja  
Private Banking Ahvenanmaa, *Mikael Mörn*, osastopäällikkö  
Osakkeet, *Tomas Storgård*, osastopäällikkö  
Sijoitusneuvonnan prosessivastaava, *Ola Sundberg*  
Liiketoiminnantuki Pääomamarkkinat, *Jens Enholm*, osastopäällikkö

## Talous & Liiketoiminnantuki

*Edgar Vickström*, varatoimitusjohtaja, CFO, sektorinjohtaja, pankinjohtaja  
Liiketoiminnankehitys, *Mikael Lönnqvist*, osastopäällikkö  
Liiketoiminnantuki, Ulkomaanmaksut, *Thomas Nordlund*, osastopäällikkö  
Talous, *Tom Bengtsson*, osastopäällikkö  
Treasury, *Niclas Alm*, osastopäällikkö

## Viestintä

*Tom Westerén*, viestintä- ja markkinointijohtaja  
Internet, *Carita Josefsson*, vt. osastopäällikkö  
Contact Center, *Nina Granqvist*, osastopäällikkö  
Markkinointi, *Tiina Björklund*, osastopäällikkö

## Human Resources

*Tove Erikslund*, osastopäällikkö, henkilöstöpäällikkö  
Catering & Kiinteistöjen siivous, *Annika Lundqvist*, emäntä

## Rahoitus

*Johnny Rosenholm*, luottopäällikkö  
Luottotoiminnantuki, *Bengt Mattsson*, osastopäällikkö

## Konserni Riski & Turvallisuus

*Bernt-Johan Jansson*, osastopäällikkö  
Riskienvalvonta  
Turvallisuus  
Middle Office, *Michael Hilander*, osastopäällikkö

## Suoraan hallituksen alaisuudessa

Sisäinen tarkastus, *Monica Österlund*, osastopäällikkö

## ÅAB-ryhmään kuuluvat yhtiöt

### **Crosskey Banking Solutions Ab Ltd**

*Carita Weiss*, Managing Director

Banking & System Development, *Barbro Andersson*, Department Manager

Sales & Marketing, *Carl-Petter Eriksson*, Department Manager

Architecture Management, *Tommy Grönlund*, Department Manager

Operation Management, *Kenneth Påvall*, Department Manager

Project Management, *Siv Österlund*, Department Manager

### **Ålandsbanken Asset Management Ab**

*Stefan Törnqvist*, toimitusjohtaja

### **Ålandsbanken Equities Ab**

*Stefan Haglund*, toimitusjohtaja

### **Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy**

*Tom Pettersson*, toimitusjohtaja

### **Ab Compass Card Oy Ltd**

*Kimmo Autio*, toimitusjohtaja

### **Ålands Företagsbyrå Ab**

*Jan Kangashaka*, toimitusjohtaja

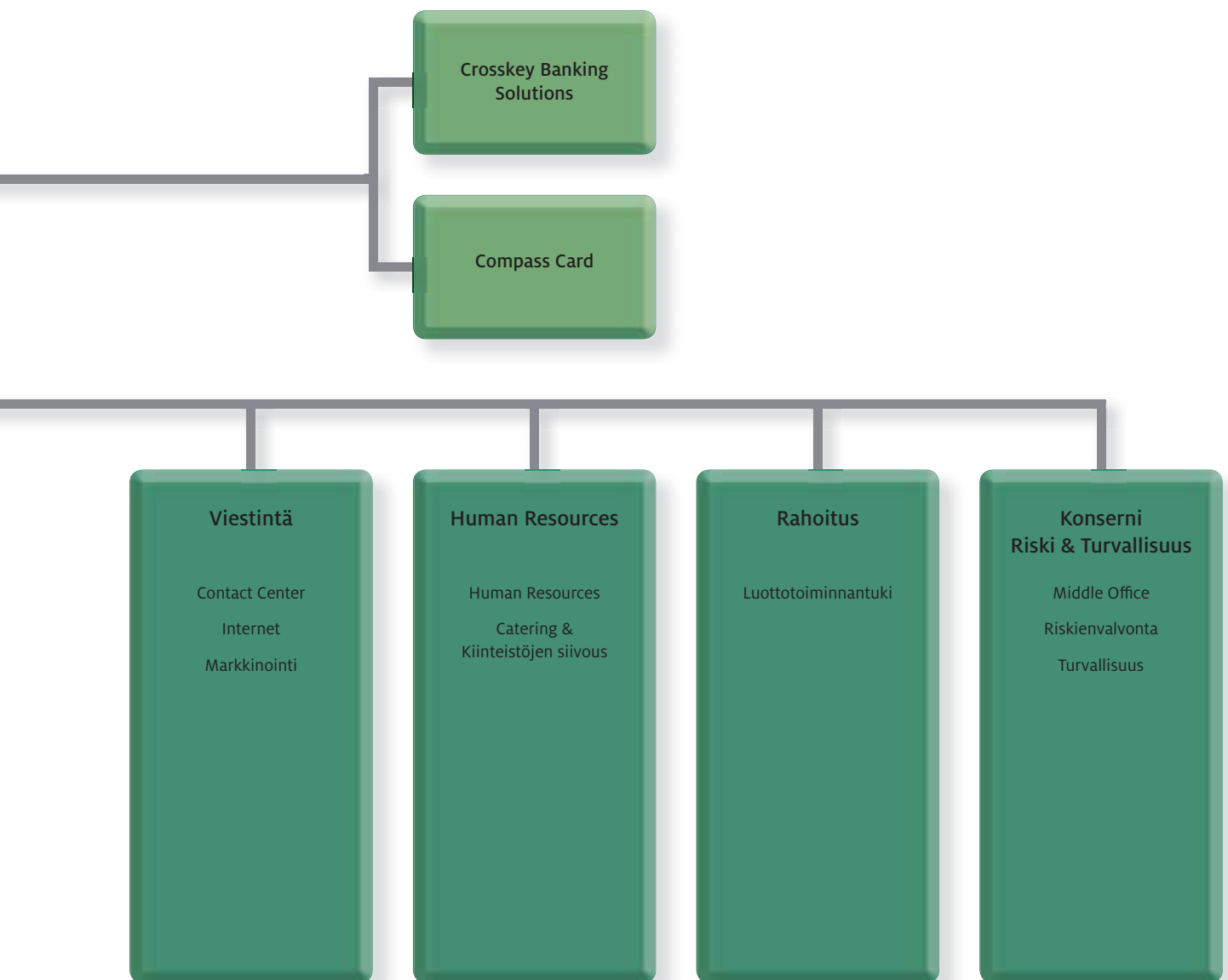
### **Ålands Fastighetskonsult Ab**

*Erolf Fellman / Roger Karlsson*

# Organisaatiokaavio







# Osoitetiedot

## Ålandsbanken Abp

Pääkonttori

### Käyntiosoite:

Nygatan 2  
Mariehamn

### Postiosoite:

PB 3  
AX-22101 Mariehamn

Puhelin 0204 29 011

Faksi 0204 291 228

BIC: AABAFI22

www.alandsbanken.fi

info@alandsbanken.fi

## Ahvenanmaa

Yritysassiakasneuvonta  
Henkilöasiakasneuvonta  
19 paikalliskonttoria  
Puhelin 0204 29 011  
aland@alandsbanken.fi

## Pääkaupunkiseutu

Aleksanterinkatu 46 A, 2. krs  
00100 HELSINKI  
Puhelin 0204 293 400  
aleksanterinkatu@alandsbanken.fi

Bulevardi 3, Henkilöasiakasneuvonta  
00120 HELSINKI  
Puhelin 0204 293 600  
bulevardi@alandsbanken.fi

Bulevardi 3, Yritysyksikkö  
00120 HELSINKI  
Puhelin 0204 293 600  
yritys.helsinki@alandsbanken.fi

Munkkiniemen puistotie 13  
00330 HELSINKI  
Puhelin 0204 293 900  
munkkiniemi@alandsbanken.fi

Espoo-Tapiola  
Länsituulentie 4  
02100 ESPOO  
Puhelin 0204 293 500  
espoo-tapiola@alandsbanken.fi

## Private Banking, Helsinki

Bulevardi 3, 5. krs  
00120 HELSINKI  
Puhelin 0204 293 600  
private.banking@alandsbanken.fi

## Tampere

Hämeenkatu 8  
33100 TAMPERE  
Puhelin 0204 293 200  
tampere@alandsbanken.fi

## Turku

Hansakortteli  
Eerikinkatu 17  
20100 TURKU  
Puhelin 0204 293 100  
turku@alandsbanken.fi

## Parainen

Kauppiaskatu 24  
21600 PARAINEN  
Puhelin 0204 293 150  
parainen@alandsbanken.fi

## Vaasa

Alatori 1 A, 3. krs  
65100 VAASA  
Puhelin 0204 293 300  
vaasa@alandsbanken.fi

## Tytäryhtiöt

### Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

Pääkonttori  
Elverksgatan 10  
AX-22100 Mariehamn  
Puhelin 0204 29 022  
information@crosskey.fi

Tukholma  
Sköldungagatan 4  
S-114 27 Stockholm  
Sverige

Turku  
Eerikinkatu 17  
20100 Turku

### Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy

PB 3  
22101 Mariehamn  
Puhelin 0204 29 088  
fond@alandsbanken.fi

### Ålandsbanken Asset Management Ab

Bulevardi 3, 3. krs  
00120 HELSINKI  
Puhelin 0204 293 700  
aam@alandsbanken.fi

### Ab Compass Card Oy Ltd

PB 3  
22100 Mariehamn  
Puhelin 0204 29 033  
compasscard@compasscard.fi

Helsinki  
PL 52  
00721 Helsinki

### Ålandsbanken Equities Ab

Bulevardi 3  
00120 Helsinki  
Puhelin 0204 293 600  
equities@alandsbanken.fi



”Salkkumme koostuvat yksinkertaisista ja helposti ymmärrettävistä sijoitusinstrumenteista, jotka voimme selittää kynän ja paperin avulla.”



**ÅLANDSBANKEN**

[www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi)