



Ålandsbanken Abp
Bolagsstyrningsrapport
bokslutsåret 2016

ÅLANDSBANKEN

Bolagsstyrningsrapport

bokslutsåret 2016

Bolagsstyrningsrapporten avges i samband med verksamhetsberättelsen för 2016.

Finsk kod för bolagsstyrning

Finsk kod för bolagsstyrning 2015 ("koden"), som är tillgänglig på webbplatsen www.cgfinland.fi, är avsedd att följas av bolag noterade på Nasdaq Helsinki Oy ("Helsingforsbörsen"). Den nuvarande koden trädde i kraft den 1 januari 2016 och ersatte den tidigare bolagsstyrningskoden från 2010. Koden tillämpas enligt principen Comply or Explain vilket innebär att avvikelser ska uppges och motiveras. Ett bolag anses följa koden även om avvikelser sker från enskilda rekommendationer under förutsättning att avvikelserna har uppgivits och motiverats.

Ålandsbanken Abp ("banken"), som är noterad på Helsingforsbörsen, är ett publikt aktiebolag med hemort i Mariehamn, Finland. Banken lyder bland annat under den finska aktiebolagslagen och bankens bolagsordning samt tillämpar koden. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt kodens anvisningar för rapportering och i enlighet med värdepappersmarknadslagen 7 kap 7 §.

Vid tillämpningen av koden avviker banken från rekommendation 15 "Val av kommittéledamöter" genom att i bankens ersättningskommitté ingår en adjungerad medlem som inte är medlem i bankens styrelse. Den adjungerade medlemmen är även kommitténs ordförande. Avvikelsen görs i syfte att bredda ersättningskommitténs erfarenhets- och kompetensbas i ersättningsfrågor. Behovet av extern kompetens bedöms separat inför varje tillsättningsstillfälle.

Styrelsen

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Styrelsemedlemmarna utses av aktieägarna vid ordinarie bolagsstämma. Styrelsens mandattid upphör vid utgången av den följande ordinarie bolagsstämman efter valet. Styrelsen ska bestå av minst fem och högst åtta ordinarie styrelsemedlemmar. Styrelsen har under 2016 bestått av åtta ordinarie styrelsemedlemmar. Verkställande direktören får inte vara medlem i styrelsen.

PRESENTATION AV STYRELSEMEDLEMMARNA OCH DERAS AKTIEINNEHAV I BANKEN

Styrelsens sammansättning 2016

| Namn, huvudsyssla och utbildning | Födelseår Medlem i styrelsen sedan år Hemort | Styrelsemedlemmarnas aktieinnehav i banken per 31 december 2016 (direkt ägande eller via bolag i vilka styrelsemedlemmen utövar bestämmande inflytande). Aktieinnehav i bankens övriga koncernbolag föreligger inte. |
|---|---|---|
| Nils Lampi, ordförande Koncernchef, Wiklöf Holding Ab Diplomekonom | Född 1948 Medlem sedan 2013 Mariehamn, Åland | A-aktier: 500 B-aktier: 700 |
| Christoffer Taxell, vice ordförande Juris kandidat | Född 1948 Medlem sedan 2013 Åbo, Finland | A-aktier: 0 B-aktier: 1 000 |
| Åsa Ceder Verkställande direktör, Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia Ekonomie magister | Född 1965 Medlem sedan 2016 Mariehamn, Åland | A-aktier: 0 B-aktier: 0 |
| Agneta Karlsson Rådgivare/konsult Ekonomie doktor Associate Professor | Född 1954 Medlem från 2003 till bolagsstämman april 2016 Sund, Åland | Ej styrelsemedlem per 31 december 2016 |
| Anders Å Karlsson Egenföretagare Merkonom | Född 1959 Medlem sedan 2012 Lemland, Åland | A-aktier: 3 000 B-aktier: 1 500 |
| Göran Persson Studier vid Högskolan i Örebro | Född 1949 Medlem sedan 2015 Flen, Sverige | A-aktier: 0 B-aktier: 0 |
| Ulrika Valassi Egenföretagare Civilekonom | Född 1967 Medlem sedan 2015 Stockholm, Sverige | A-aktier: 0 B-aktier: 0 |
| Anders Wiklöf Egenföretagare Ekonomie doktor h. c. Kommerseråd | Född 1946 Medlem sedan 2006 Mariehamn, Åland | A-aktier: 1 605 496 B-aktier: 1 326 549 |
| Dan-Erik Woivalin Verkställande direktör, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag Juris kandidat Vicehäradshövding | Född 1959 Medlem sedan 2013 Mariehamn, Åland | A-aktier: 0 B-aktier: 0 |

STYRELSENS BEDÖMNING AV MEDLEMMARNAS OBEROENDE AV BANKEN OCH BETYDANDE AKTIEÄGARE

Styrelsens bedömning är att styrelsens ordförande och samtliga övriga styrelsemedlemmar är oberoende av banken.

Christoffer Taxell, Göran Persson och Ulrika Valassi är även oberoende av betydande aktieägare. Styrelsens ordförande Nils Lampi bedöms vara beroende av betydande aktieägare då han är koncernchef för Wiklöf Holding, som har ett betydande aktieinnehav i banken. Åsa Ceder bedöms vara beroende av betydande aktieägare på grund av att hon är verkställande direktör för Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia, ingående i Alandia Försäkring, som är en betydande aktieägare i banken. Anders Å Karlsson bedöms vara beroende av betydande aktieägare i banken på grund av sitt styrelseuppdrag i Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, som är en betydande aktieägare i banken. Anders Wiklöf anses som beroende av betydande aktieägare på grund av sitt direkta och indirekta ägande i banken. Dan-Erik Woivalin bedöms, då han är verkställande direktör för Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, vara beroende av betydande aktieägare.

Agneta Karlsson, som var styrelsemedlem fram till bolagsstämman 2016, var oberoende av banken och oberoende av betydande aktieägare.

STYRELSENS VERKSAMHET

Styrelsen handhar förvaltningen av bankens angelägenheter och ansvarar för att verksamheten är ändamålsenligt organiserad. Styrelsen ansvarar även för övergripande policy- och strategifrågor, samt för att riskkontrollen är tillräcklig och tillser att

ledningssystemen fungerar. Till styrelsens uppgifter hör även att utse och vid behov entlediga verkställande direktören, dennes ställföreträdare och andra medlemmar av den operativa ledningen, samt att besluta om deras löneförmåner och övriga anställningsvillkor. För att styrelsen ska vara beslutför erfordras att mer än hälften av medlemmarna är närvarande.

För sitt arbete har styrelsen fastställt en intern arbetsordning som är koncernövergripande. Arbetsordningen, som utvärderas årligen och revideras vid behov, reglerar i huvudsak arbetsfördelningen mellan styrelsen, verkställande direktören och den övriga operativa ledningen.

Styrelsen, som sammanträder efter kallelse av styrelsens ordförande, diskuterar regelbundet det ekonomiska läget på de finansiella marknaderna. Med stöd av verkställande direktörens återkommande rapportering om den operativa verksamheten följer styrelsen upp strategi, ekonomiskt utfall och övergripande långsiktiga mål för verksamheten. Därutöver handlägger styrelsen övriga ärenden som aktualiseras enligt aktiebolagslagen, bolagsordningen och övriga regelverk som berör bankens verksamhet och förvaltning, samt även ärenden som anhängiggörs av enskilda styrelsemedlemmar och av den operativa ledningen.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Styrelsen genomför årligen en intern utvärdering av sin verksamhet och sitt arbete. Utvärderingen innefattar bland annat ett frågeformulär i vilket respektive styrelsemedlem bedömer styrelsearbetet under året. Styrelsens ordförande har även enskilda samtal med respektive styrelsemedlem. Under ledning av styrelsens ordförande

behandlas utvärderingen på ett uppföljande styrelsemöte samt beslut fattas om åtgärder som vidtas med anledning av utvärderingen.

STYRELSESAMMANTRÄDEN

Under 2016 hölls 16 (17) styrelsesammanträden. Styrelsemedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 91 (92) procent. Respektive styrelsemedlem har under 2016 deltagit i styrelsesammanträden enligt följande:

Deltagande i styrelsens sammanträden 2016

| Styrelsemedlem | Styrelsesammanträden Totalt antal: 16 Antal fram till bolagsstämman 2016: 4 |
|------------------------------|--|
| Nils Lampi | 16/16 |
| Christoffer Taxell | 16/16 |
| Åsa Ceder ¹ | 11/16 |
| Agneta Karlsson ² | 3/16 |
| Anders Å Karlsson | 16/16 |
| Göran Persson | 15/16 |
| Ulrika Valassi | 16/16 |
| Anders Wiklöf | 13/16 |
| Dan-Erik Woivalin | 12/16 |

¹ Medlem i styrelsen sedan bolagsstämman den 14 april 2016, deltagit vid 11 sammanträden av 12 under perioden.

² Medlem i styrelsen fram till bolagsstämman den 14 april 2016, deltagit vid 3 sammanträden av 4 under perioden.

MÅNGFALDSPRINCIPER

Banken eftersträvar en god balans vid fördelning av styrelsemedlemmar, där banken vid var tid strävar till minst 35 procent av vardera kön representerade i styrelsen och därför ska båda könen vara representerade i det förslag som läggs fram vid varje nomineringstillfälle till ny styrelsemedlem.

Styrelsens kommittéer

NOMINERINGSKOMMITTÉN

Nomineringskommitténs huvudsakliga uppgift är att inför ordinarie bolagsstämma förbereda förslag gällande val av styrelsemedlemmar samt förslag rörande styrelsearvode till ordföranden och övriga styrelsemedlemmar.

Reglerna för hur nomineringskommittén utses har fastställts av bolagsstämman 2015. Nomineringskommittén består av fyra medlemmar; styrelsens ordförande och representanter för de till röstetalet tre största aktieägarna i banken per den 1 november respektive år. Om styrelsens ordförande representerar någon av ovannämnda aktieägare, eller ifall aktieägare avstår från att delta i nomineringskommittén, övergår rätten till medlemskap till den följande största aktieägaren. Den till röstetalet största aktieägarens representant är nomineringskommitténs ordförande.

Nomineringskommittén består sedan december 2016 av Nils Lampi, styrelsens ordförande, styrelsemedlemmen Anders Wiklöf med stöd av direkt och indirekt personligt aktieinnehav, Jan Hanses representerande Alandia Försäkring och Dan-Erik Woivalin representerande Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Anders Wiklöf är ordförande för nomineringskommittén.

Nomineringskommitténs sammansättning var densamma fram till bolagsstämman i april 2016.

Under 2016 har nomineringskommittén sammanträtt 5 (3) gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 (100) procent.

Deltagande i nomineringskommitténs sammanträden 2016

| Medlem | Nomineringskommitténs sammanträden Totalt antal: 5 Antal fram till bolagsstämman 2016: 5 |
|---|--|
| Nils Lampi | 5/5 |
| Anders Wiklöf, kommitténs ordförande | 5/5 |
| Jan Hanses | 5/5 |
| Dan-Erik Woivalin | 5/5 |

REVISIONSKOMMITTÉN

Styrelsen, som utser medlemmarna i revisionskommittén, har fastställt dess uppgifter i en arbetsordning. Revisionskommittén bistår styrelsen bland annat avseende skötseln av dess övervakningsuppgifter gällande interna kontrollsystem och riskhantering, rapportering, revisionsprocessen, samt iakttagandet av lagar och bestämmelser. Härutöver förbereder revisionskommittén inför bolagsstämman förslag till valet av revisorer och deras arvoden. Revisionskommitténs ordförande rapporterar regelbundet till styrelsen om kommitténs arbete och iakttagelser.

Revisionskommittén består sedan bolagsstämman 2016 av styrelsens ordförande Nils Lampi och styrelsemedlemmarna Åsa Ceder, Anders Å Karlsson och Ulrika Valassi, revisionskommitténs ordförande. Under 2016 har revisionskommittén sammanträtt 9 (9) gånger. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 (100) procent.

Deltagande i revisionskommitténs sammanträden 2016

| Medlem | Revisionskommitténs sammanträden Totalt antal: 9 Antal fram till bolagsstämman 2016: 2 |
|--|--|
| Nils Lampi | 9/9 |
| Åsa Ceder ¹ | 7/9 |
| Agneta Karlsson ² | 2/9 |
| Anders Å Karlsson | 9/9 |
| Ulrika Valassi, kommitténs ordförande | 9/9 |

¹ Medlem i revisionskommittén sedan den 14 april 2016, deltagit vid 7 sammanträden av 7 under perioden.

² Medlem i styrelsen och revisionskommittén till bolagsstämman den 14 april 2016, deltagit vid 2 sammanträden av 2 under perioden.

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommittén har som uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut, utvärdera bankens ersättningspolicy och principerna för rörlig ersättning. Ersättningskommittén beslutar om åtgärder för uppföljning av tillämpningen av principerna för ersättningssystemet och bedömer dess lämplighet och påverkan på koncernens risker och riskhantering.

Ersättningskommittén består sedan bolagsstämman 2016 av styrelsens ordförande Nils Lampi, styrelsemedlem Christoffer Taxell och som adjungerad medlem tidigare styrelsemedlem Agneta Karlsson, kommitténs ordförande.

Ersättningskommittén har under 2016 sammanträtt vid 3 (4) tillfällen. Kommittémedlemmarnas genomsnittliga deltagande var 100 (100) procent.

Deltagande i ersättningskommitténs sammanträden 2016

| Medlem | Ersättningskommitténs sammanträden Totalt antal: 3 Antal fram till bolagsstämman 2016: 1 |
|---|--|
| Nils Lampi | 3/3 |
| Christoffer Taxell | 3/3 |
| Agneta Karlsson ¹ , kommitténs ordförande | 3/3 |

¹ Styrelsemedlem och medlem i ersättningskommittén fram till bolagsstämman den 14 april 2016, därefter adjungerad medlem i ersättningskommittén.

Verkställande direktören

Verkställande direktör för banken är sedan 2008 Peter Wiklöf, juris kandidat (född 1966). Verkställande direktörens aktieinnehav i banken framgår av tabellen till höger.

Verkställande direktören ansvarar bland annat för bankens löpande förvaltning och för att denna handhas i enlighet med lag, bolagsordning, övriga regelverk samt styrelsens anvisningar och föreskrifter. Härutöver ansvarar verkställande direktören för att styrelsens beslut verkställs. Verkställande direktören rapporterar regelbundet till styrelsen.

Verkställande direktören tillsätts och entledigas av styrelsen. Villkoren för befattningsförhållandet fastställs i ett skriftligt avtal som godkänns av styrelsen.

Koncernens ledningsgrupp – övrig operativ ledning

Styrelsen utnämner medlemmarna i den koncernövergripande ledningsgruppen.

Ledningsgruppen är rådgivare åt verkställande direktören och behandlar alla väsentliga bankomfattande frågor.

Ledningsgruppen består av cheferna för bankens affärsområden och stabsfunktioner.

Uppgift om medlemmarnas aktieinnehav i banken framgår av tabellen till höger.

Under 2016 sammanträdde ledningsgruppen vid 12 (12) tillfällen.

UPPGIFTER OM MEDLEMMARNA I DEN OPERATIVA LEDNINGEN – KONCERNENS LEDNINGSGRUPP – OCH DERAS SAMT VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS AKTIEINNEHAV I BANKEN

Koncernens ledningsgrupp 2016–2017

| Ledningsgruppens sammansättning och medlemmarnas ansvarsområden | Utbildning Födelseår Medlem i ledningsgruppen sedan år | Aktieinnehav i banken per 31 december 2016 (direkt ägande eller via bolag vari personen utövar bestämmande inflytande). Aktieinnehav i bankens övriga koncernbolag föreligger inte. |
|--|---|--|
| Peter Wiklöf Verkställande direktör, koncernchef Ordförande i ledningsgruppen | Juris kandidat Född 1966 Medlem sedan 2008 | A-aktier: 500 B-aktier: 14 768 |
| Jan-Gunnar Eurell Chief Financial Officer Ställföreträdande verkställande direktör | Civilekonom Master of Business Administration Född 1959 Medlem sedan 2011 | A-aktier: 0 B-aktier: 17 533 |
| Birgitta Dahlén Direktör, affärsområdet Åland | Bankfunktionärsutbildning Född 1954 Medlem från 2010 till 31 januari 2017 Avgick med anledning av sin pensionering i mars 2017 | A-aktier: 450 B-aktier: 2 697 |
| Tove Erikslund Chief Administrative Officer | Ekonom Född 1967 Medlem sedan 2006 | A-aktier: 0 B-aktier: 2 694 |
| Magnus Holm Direktör, affärsområdet Sverige | Bedrivit studier med inriktning på nationalekonomi Född 1962 Medlem från 2011 till 16 januari 2017 | A-aktier: 0 B-aktier: 5 985 |
| Magnus Johansson Direktör, affärsområdet Sverige | Civilekonom Född 1972 Medlem sedan 16 januari 2017 | A-aktier: 0 B-aktier: 8 056 |
| Tony Karlström Chef Kapitalförvaltning | Bedrivit studier med inriktning på finansiell ekonomi Född 1970 Medlem från 2015 till 31 oktober 2016 | Ej medlem i ledningsgruppen per 31 december 2016 |
| Mikael Mörn Direktör, affärsområdet Åland | Studentmerkonom Född 1965 Medlem från 1 februari 2017 | A-aktier: 0 B-aktier: 532 |
| Juhana Rauthovi Chief Risk & Compliance Officer | Juris licentiat, M.Sc. (Econ.), M.Sc. (Tech.) Master in International Management Född 1975 Medlem sedan 2012 | A-aktier: 0 B-aktier: 7 633 |
| Anne-Maria Salenius Direktör, affärsområdet Finland (utom Åland) | Juris kandidat Vicehäradshövding Född 1964 Medlem sedan 2010 | A-aktier: 0 B-aktier: 2 250 |

UTVÄRDERING AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS OCH OPERATIVA LEDNINGENS ARBETE

Styrelsen utvärderar, under ledning av styrelsens ordförande, årligen verkställande direktörens och den övriga operativa ledningens arbete. Vid utvärderingen deltar inte verkställande direktören eller annan ur den övriga operativa ledningen.

Internkontroll och riskhanterings-system i samband med den finansiella rapporteringsprocessen

ALLMÄNT

Internkontrollen och riskhanteringen inom den ekonomiska rapporteringsprocessen är en integrerad del av system och dagliga rutiner i verksamheten. För att uppnå detta tillämpas klara och lättillgängliga interna instruktioner. Vid utveckling av nya system, produkter, tjänster och/eller rutiner beaktas internkontrollen.

Organisationen har ett tydligt definierat ansvar och befogenheter samt klara och tydliga rapporteringsvägar.

EKONOMISK RAPPORTERINGSPROCESS

Grundläggande principer för internkontroll inom den ekonomiska rapporteringsprocessen är en klar rollfördelning samt instruktioner och förståelse för den ekonomiska resultatbildningen.

Koncernens rapportering sammanställs centralt av Group Finance. Avdelningen ansvarar för koncernens redovisning och bokslut, ekonomiska styrsystem och internredovisning, skatteanalys, redovisningsprinciper och instruktioner, koncernens myndighetsrapportering samt publicering av ekonomisk information. Respektive dotterbolag ansvarar för att redovisningen uppfyller koncernens krav och rapporterar månadsvis till bolagens ledning och Group Finance.

Internrevisionen bistår de externa revisorerna med granskning av den ekonomiska informationen i enlighet med på förhand uppgjord revisionsplan. Internrevision är en oberoende funktion och arbetar på uppdrag av styrelsen.

Externa revisorer granskar koncernens delårsrapporter, årsredovisning och bolagsstyrningsrapport och lämnar revisionsrapport till koncernens styrelse.

Koncernens ledningsgrupp behandlar månatligen koncernens interna finansiella rapportering och kvartalsvis den externa delårsrapporten eller årsredovisningen.

Revisionskommittén bistår styrelsen i det fortlöpande kontrollarbetet genom att granska de finansiella kvartalsrapporterna och årsbokslutet, samt behandlar de externa och interna revisorernas iakttagelser.

Styrelsen behandlar kvartalsvis delårsrapporter eller årsredovisning och får månatligen koncernens interna finansiella rapportering. Styrelsen granskar även de externa revisorernas revisionsrapporter, revisionsplaner och slutsatser rörande delårsrapporter och årsredovisning. Styrelsen träffar de externa revisorerna minst en gång per år.

RISKHANTERING

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Lönsamheten är direkt beroende av organisationens förmåga att identifiera, hantera och prissätta risker. Riskhanterings syfte är att minska sannolikheten för oförutsedda förluster och/eller hot mot anseende, samt att bidra till höjd lönsamhet och ökat aktieägarvärde.

Koncernen är exponerad mot kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk och affärsrisk. Den sist nämnda är en följd av koncernens strategi, konkurrenskraft, förmåga att anpassa sig till kundernas förväntningar, ogynnsamma affärsbeslut och av den miljö samt marknad koncernen verkar i. Affärsrisken hanteras i samband med den strategiska planeringen. Kreditrisken som är koncernens mest betydande risk omfattar fordringar på privatpersoner, företag, institut och offentlig sektor. Fordringarna består huvudsakligen av krediter, kreditlimiter och garantier som beviljats av banken.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att riskhanteringen är tillräcklig samt för systematik och regelverk för att övervaka och begränsa bankens riskexponering. Revisionskommittén bistår styrelsen i skötseln av dess övervakningsuppgifter inom interna kontrollsystem, riskhantering och rapportering. Verkställande direktören övervakar och leder affärsverksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar, ansvarar för den löpande förvaltningen och

för att styrelsens medlemmar regelbundet ges tillräcklig information om koncernens riskpositioner och de regelverk som berör verksamheten.

Banken arbetar enligt en ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär ansvaret för sina affärer och för att riskerna hanteras. Staben Risk Office ansvarar för den oberoende riskkontrollen, regelefterlevnaden, portföljanalysen och kreditbeviljningsprocessen. Detta innebär bland annat att identifiera, mäta, analysera och rapportera koncernens alla väsentliga risker samt granska de kreditärenden som föredras ledningsgruppens kreditkommitté. Risk Office ansvarar också för informations- och företags säkerheten i koncernen.

Staben övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens risktolerans och att bankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella situationen. Risk Office revideras av avdelningen internrevision, som utvärderar både riskhanterings tillräcklighet och efterlevnad.

Utöver Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar och lagstiftningen är grunden för riskhanteringen främst EU:s kapitaltäckningsdirektiv och -förordning som är baserade på Baselkommitténs regelverk. För utförligare information om koncernens riskhantering, kapitalhantering, utvärdering av kapitalbehov och kapitaltäckningsinformation, se avsnittet Risker och riskhantering i koncernens årsredovisning.

KREDITORGAN

I banken bär kundansvarigt kontor kreditansvaret. Kund- och kreditansvaret ligger på kontorschefen och hans/hennes medarbetare på kontoret. De medarbetare som arbetar med kreditgivning har personliga limiter för kreditbeviljande för de kunder som de ansvarar för. Vid behov av större krediter finns en kreditkommitté för verksamheten i Finland och en för verksamheten i Sverige. Därtill finns ledningsgruppens kreditkommitté för kreditärenden som på grund av sin storlek inte kan beslutas i de landsspecifika enheterna. De största engagemangen beslutas av bankens styrelse.

REGELEFTERLEVNAD (COMPLIANCE)

Kontrollen och bedömningen av regel- efterlevnaden inom banken hanteras av koncernens Compliance-funktion med fokus på kundskydd, uppförande på marknaden, motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt tillstånds- och tillsynsärenden. Compliance-funktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser till bankens ledning och styrelse.

Intern revision

Internrevision är en oberoende funktion som är direkt underställd styrelsen.

Syftet med internrevisionen är att förse styrelse och operativ ledning med objektiva och oberoende bedömningar av den operativa verksamheten, operativa verksamhets- och ledningsprocesser, koncernens riskhantering, styrning och kontroll.

Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsen, revisionskommittén och den operativa ledningen. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete.

Särskilt beslutsförfarande gällande närståendetransaktioner

Beslut om krediter till närstående som är berättigade till personalränta fattas av bankens styrelse.

Insiderförvaltning

I egenskap av värdepappersföretag och fondbolag upprätthåller Ålandsbanken och Ålandsbanken Fondbolag insiderregister över personer som enligt lagen om investeringstjänster och lagen om placeringsfonder klassas som insider i värdepappersföretag respektive fondbolag. Dessa insiders innehav i noterade finska värdepapper är offentligt. Detta innehav uppdateras automatiskt i insiderregistren. Även Ålandsbanken Fondbolags insiders innehav i Ålandsbanken Fondbolags fonder är offentligt.

I egenskap av börsbolag upprätthåller banken, från och med den 3 juli 2016 då EU:s marknadsmissbruksförordning trädde i kraft, enbart projektspecifika insiderförteckningar. Dessa projektspecifika insiderförteckningar upprättas omedelbart när information, som banken bedömer att är insiderinformation, uppstår. Handelsförbud i

bankens finansiella instrument råder för personer införda i projektspecifika insiderförteckningar så länge som de är införda i förteckningen. Banken upprätthåller inte någon permanent insiderförteckning och inte heller någon lista över personer som deltar vid framtagande av delårsrapporter och bokslut. Bankens offentliga insiderregister, uppdaterat per den 2 juli 2016 då registret upphörde, finns på bankens webbplats www.alandsbanken.fi.

Personer i ledande ställning i banken samt deras närstående har enligt EU:s marknadsmissbruksförordning en skyldighet att omedelbart anmäla sina transaktioner i bankens finansiella instrument. Banken publicerar börsmeddelanden om dessa transaktioner.

Ålandsbankenkoncernen har i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning och Nasdaq Helsinki Oy:s insideranvisning infört en handelsbegränsning som innebär att personer i ledande ställning samt samtliga anställda i koncernen inte får handla med bankens finansiella instrument under 30 dagar fram till och med dagen för publicering av bankens finansiella rapporter. Handelsbegränsningen omfattar även omyndiga, för vilka personer i ledande ställning eller anställda i koncernen är intressebevakare, samt organisationer i vilka personer i ledande ställning eller anställda i koncernen har bestämmande inflytande.

Banken har en tyst period gentemot analytiker, placerare och media under 1 månad före en delårsrapport eller bokslutskommuniké offentliggörs.

För anställda som deltar i tillhandahållandet av investeringstjänster tillämpar banken dessutom koncerngemensamma handelsbegränsningar som baserar sig på handelsregler uppsatta av Finansbranschens Centralförbund (Finland), Svenska Fondhandlareföreningen samt Fondbolagens Förening (Sverige).

Bankens juridiska avdelning kontrollerar regelbundet uppgifter som anmälts till insiderregister och insiderförteckningar samt uppgifter om personer i ledande ställning och deras närstående. Bankens Compliance-funktion kontrollerar regelbundet att anställda följer gällande handelsbegränsningar.

Revisorer

Banken ska enligt bolagsordningen ha minst tre revisorer samt nödvändigt antal suppleanter för dem. Revisor utses årligen vid ordinarie bolagsstämma för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma.

Till revisorer omvaldes vid senaste ordinarie bolagsstämma 2016 CGR-revisorerna Mari Suomela och Oskar Orrström. Därtill valdes CGR-revisor Marcus Tötterman till ny ordinarie revisor. Till revisorssuppleant omvaldes CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab.

Under hösten 2016 avgick Oskar Orrström som revisor.

I revisionsarvode för koncernbolagen har under 2016 utbetalats sammanlagt 273 448 (302 482) euro inklusive moms. Därtill har 116 077 (264 590) euro inklusive moms utbetalats avseende konsultuppdrag utförda av KPMG Oy Ab.

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och andra medlemmar i den övriga operativa ledningen

Bankens ersättningsförklaring inkluderande ersättningsrapport för 2016 finns publicerad på bankens webbplats www.alandsbanken.fi.