

## Om Ålandsbanken

- Ålandsbanken grundades år 1919 som Ålands Aktiebank och vi är listade på Helsingforsbörsen sedan 1942.
- Huvudkontoret ligger i Mariehamn. Totalt finns två kontor på Åland och sex kontor i övriga Finland: Helsingfors, Tammerfors, Vasa, Uleåborg, Åbo och Pargas. I Sverige har Ålandsbanken kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö.
- Till koncernen hör dotterbolagen Ålandsbanken Fondbolag Ab och IT-bolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd.
- På Åland är Ålandsbanken alla ålänningars bank. Vi har både en position och en vilja att vara med och utveckla framtidens Åland.
- På det finländska fastlandet och i Sverige har Ålandsbanken en nischstrategi med inriktning på entreprenörer, välbärgade familjer samt privatkunder med en lite större ekonomi. Vi erbjuder två koncept: Private Banking och Premium Banking.
- Ålandsbanken har under åren etablerat sig som en innovativ föregångare i finansbranschen. Vårt Premium Banking-koncept lanserades 2004 och det har utvecklats till en modell som våra konkurrenter i Norden följer. Med Åland Index skapade vi 2016 en internationell standard för hur man mäter klimatavtrycket av privatkonsumtion.
- Ålandsbanken samarbetar med flera fintechbolag och vi levererar också tjänster till flera bolag i finansbranschen. Ålandsbanken är dessutom delägare i en rad bolag som vi samarbetar med.
- Ålandsbanken erbjuder sina kunder finansiella produkter som gynnar dem ekonomiskt, men som samtidigt bidrar till en hållbar utveckling. Östersjökontot är ett gott exempel. Räknar man med summan för 2022 har Östersjökontot genom åren bidragit med cirka 3,8 miljoner euro till projekt som förbättrar och skyddar miljön.

Koncernen	2022	2021	2020	2019	2018
<b>miljoner euro</b>					
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat	46,1	49,2	39,7	33,2	29,0
Årets resultat hänförligt till aktieägarna	36,8	39,9	31,5	26,3	22,9
<b>Volymer</b>					
Utlåning till allmänheten	4 303	4 788	4 378	4 110	4 022
Inlåning från allmänheten	4 182	4 070	3 605	3 368	3 304
Aktivt förvaltad kapital <sup>1</sup>	8 637	9 826	7 436	6 343	5 177
Förvaltade bolån <sup>2</sup>	1 304	2			
Eget kapital	316	332	292	258	242
Riskexponeringsbelopp	1 938	1 976	1 671	1 583	1 578
<b>Nyckeltal</b>					
Avkastning på eget kapital (ROE), % <sup>3</sup>	12,8	14,0	11,6	10,7	9,8
K/I-tal <sup>4</sup>	0,72	0,69	0,70	0,73	0,77
Kreditförlustnivå, % <sup>5</sup>	0,14	0,12	0,11	0,08	0,02
Andel lån i stadie 3, brutto, % <sup>6</sup>	1,61	1,23	0,89	0,81	0,47
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % <sup>7</sup>	138	139	159	139	120
Utlåning/Inlåning, % <sup>8</sup>	103	118	121	122	122
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>9</sup>	12,0	12,1	14,3	13,4	13,0
Primärkapitalrelation, % <sup>10</sup>	13,6	13,6	14,3	13,4	13,0
Total kapitalrelation, % <sup>11</sup>	15,2	15,4	16,5	15,8	15,4
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	854	815	751	700	691
Resultat per aktie, euro <sup>12</sup>	2,37	2,55	2,02	1,69	1,48
Eget kapital per aktie, euro <sup>13</sup>	18,82	19,39	18,76	16,61	15,67
Dividend per aktie, euro	2,05 <sup>14</sup>	2,00	1,00	1,00	0,70

<sup>1</sup> Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär- och rådgivande värdepappersvolym samt externa fonder med avtalsenlig intjäning.

<sup>2</sup> Total bolånevolym i Borgo AB som Ålandsbanken förvaltar genom olika tjänster

<sup>3</sup> Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna/Aktieägarnas genomsnittliga andel av eget kapital.

<sup>4</sup> Kostnader/Intäkter.

<sup>5</sup> Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto från utlåning till allmänheten/Utlåning till allmänheten vid periodens utgång.

<sup>6</sup> Andel lån i stadie 3/Utlåning till allmänheten brutto.

<sup>7</sup> LCR-tillgångar nivå 1 och 2/30 dagars nettokassautflöde.

<sup>8</sup> Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten.

<sup>9</sup> Kärnprimärkapital/Riskexponeringsbelopp.

<sup>10</sup> Primärkapital/Riskexponeringsbelopp.

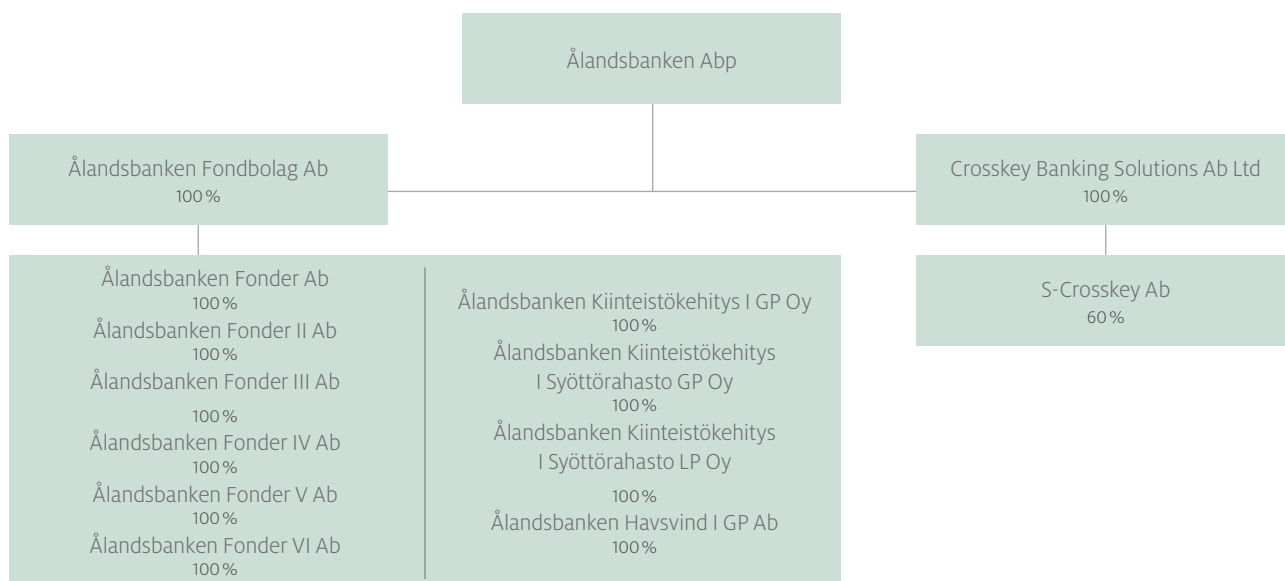
<sup>11</sup> Kapitalbas/Riskexponeringsbelopp.

<sup>12</sup> Aktieägarnas andel av periodens resultat/Antal aktier i genomsnitt.

<sup>13</sup> Aktieägarnas andel av eget kapital/Antal aktier per bokslutsdagen.

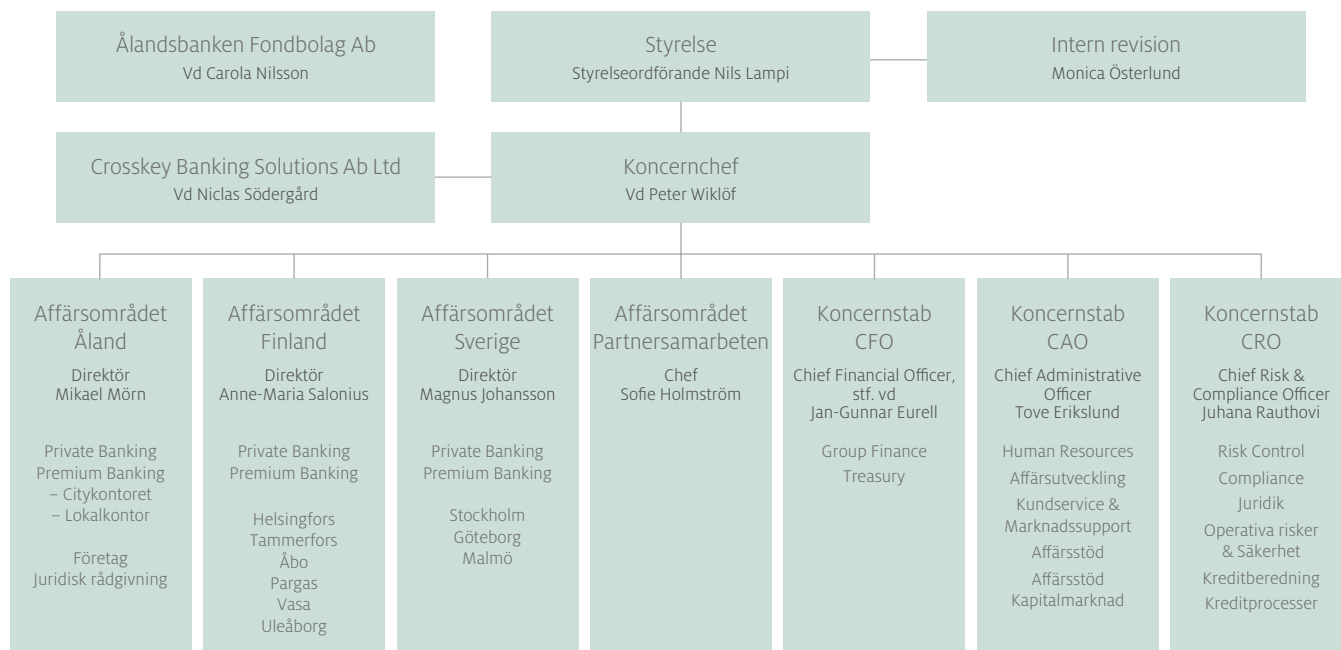
<sup>14</sup> Styrelsens förslag till bolagsstämman

## Legal koncernstruktur



Intresseföretag som konsolideras: Mäklarhuset Åland Ab 35%, Alandia Holding Ab 28%, Helen ÅB Tuulipuistohallinnointiyhtiö Oy 40%, Uusimo GP Oy 50%, Riitamäa-Nurmesneva GP Oy 50%, Leilisuus GP Oy 50%.

## Organisationsschema



# Året 2022 i korthet

## Ekonomiskt sammandrag 2022

- Rörelseresultatet minskade med 6 procent till 46,1 miljoner euro (49,2).
- Resultatet per aktie minskade med 7 procent till 2,37 euro (2,55).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) minskade till 12,8 procent (14,0).
- Kärntäkterna i form av räntenetto, provisionsnetto och IT-intäkter ökade med 3 procent till 170,1 miljoner euro (165,7).
- Kostnaderna ökade med 8 procent till 131,8 miljoner euro (121,9).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 6,2 miljoner euro (4,9), motsvarande en kreditförlustnivå på 0,14 procent (0,12).
- Det aktivt förvaltade kapitalet minskade med 12 procent till 8 637 miljoner euro (9 826).
- Inlåningen ökade med 3 procent till 4 182 miljoner euro (4 070).
- Utlåningen minskade med 10 procent till 4 303 miljoner euro (4 788).
- De förvaltade bolånen ökade till 1304 miljoner euro.
- Kärnprimärkapitalrelationen minskade till 12,0 procent (12,1).
- Styrelsen har föreslagit en dividend på 2,05 euro per aktie (2,00), varav 1,60 euro per aktie i ordinarie dividend (1,55) samt en tilläggsdividend på 0,45 euro per aktie (0,45).

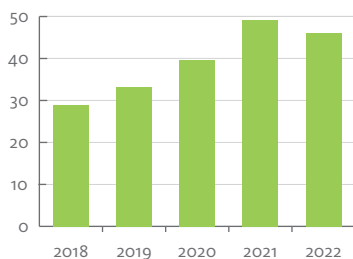
## Milstolpar under 2022

### KVARTAL 1

- Den 4 januari 2022 tecknade finländska POP Banken ett samarbetsavtal med Crosskey om förnyelse av bankens

### Rörelseresultat

miljoner euro



kärnbankssystem. POP Banken förväntas införa det under 2025.

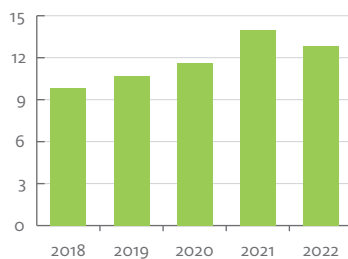
- Den 14 februari överlät Ålandsbanken merparten av sina svenska bolån och därtill hörande emitterade säkerställda obligationer till hypoteksbolaget Borgo AB, där Ålandsbankens ägande uppgår till 19,9 procent. Det nominella beloppet på bolåneportföljen som överläts var 10,4 miljarder kronor. Det nominella beloppet på de emitterade säkerställda obligationerna, som nu har Borgo som emittent, var 7,5 miljarder kronor. En mindre bolåneportfölj kommer att överlåtas senare. Transaktionen gav en positiv engångseffekt i Ålandsbankens resultaträkning på 9,8 miljoner euro. Samtidigt innebär transaktionen en mindre utlåningsportfölj i Ålandsbankens egen balansräkning och därmed lägre löpande räntenetto. Ålandsbanken får i stället distributionsersättning för förmedlade lån samt plattformsinträkar för att upprätthålla olika tjänster för Borgos räkning.
- På bolagsstämman den 30 mars 2022 beslöts att i dividend för verksamhetsåret 2021 utbetala 2,00 euro per aktie (1,55 euro i ordinarie dividend samt 0,45 euro i tilläggsdividend).
- På bolagsstämman valdes Mirel Leino-Haltia till ny styrelsemedlem. Styrelsemedlemmarna Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf omvaldes. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande.

### KVARTAL 2

- Ålandsbankens styrelse beslöt om ett aktiespararprogram för koncernens alla

### Avkastning på eget kapital efter skatt (ROE)

procent



anställda. De anställda kan spara upp till fem procent av sin månadslön för att varje halvår teckna B-aktier i en riktad emission. Sparperioden inleddes i juli 2022. Den första emissionen planeras i januari 2023 och programmet är ettårigt. Tre år efter varje emission delar Ålandsbanken ut en gratis matchningsaktie för varje aktie som förvärvat i de riktade emissionerna till dem som deltagit i emissionerna och som fortsättningsvis är anställda inom koncernen och äger de emitterade aktierna.

- Tillsammans med våra kunder fortsätter engagemanget för ett renare Östersjön. Östersjöprojektet bidrog 2022 med 550 000 euro till olika projekt som främjar Östersjöns tillstånd.

### KVARTAL 3

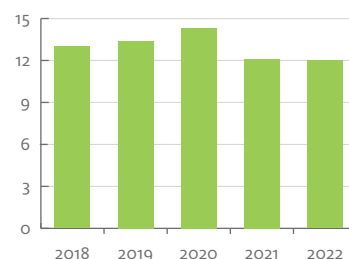
- Ratinginstitutet Standard & Poor's höjde kreditbetyget för långfristig upplåning till BBB+ från BBB för Ålandsbanken. Framtidsutsikterna är stabila. Samtidigt bekräftades kreditbetyget A-2 för kortfristig upplåning. Bakgrunden till det höjda kreditbetyget var Ålandsbankens höga förmåga att generera vinst, samtidigt som kapitalbehovet minskar genom den initierade och pågående flytten av den svenska bolåneaffären till Borgo.

### KVARTAL 4

- För andra året i rad utsågs Ålandsbanken till Finlands bästa Private Banking-aktör i Kantar Prosperas undersökning Private Banking 2022 Finland.

### Kärnprimärkapitalrelation

procent



## Vd har ordet: Ett framgångsrikt år med förändrade verksamhetsförutsättningar



Foto: Viktor Fremling

Peter Wiklöf, verkställande direktör.

**Året 2022 präglades av förändrade omvärldsfaktorer. I februari såg vi Ryssland invadera Ukraina och ett fullskaligt krig på europeisk mark var därmed ett faktum. Denna händelse spädde på redan höga inflationssiffror, som i vissa fall nådde tvåsiffriga tal.**

### Omvärlden

En konsekvens av de höga inflationssiffrorna blev att centralbankerna svängde helt om. Från att i ett decennium varit stimulerande genom växande balansräkningar och låga eller negativa styrräntor började centralbankerna nu att strama åt via höjda styrräntor och balansräkningar som inte längre växte.

Under andra halvan av året fick vi se de av våra kunder mest använda marknadsräntorna gå från minus en halv procent till närmare tre procent.

Världens aktiemarknader reagerade kraftigt negativt på kriget i Ukraina, de höga inflationssiffrorna och de åtstramande åtgärderna från centralbankerna. Vi fick se Helsingforsbörsen sjunka med 16 procent och Stockholmsbörsen med hela 25 procent.

Den svenska kronan försvagades under året och var vid årsskiftet, jämfört med euron, 8 procent lägre än föregående årsskifte.

### Fortsatt underliggande tillväxt

Under år 2022 såg vi fortsatt tillväxt i våra affärsområden. Det samarbete vi tidigare

inlett i Sverige inom bolåneerbjudandet tillsammans med ICA Banken, Ikano Bank och Söderberg & Partners resulterade i februari till att vi sålde och migrerade den största delen av vår svenska bolånestock till vårt gemensamma hypoteksbolag, Borgo. Försäljningen följde vår ursprungliga avsikt med samarbetet och en bolånestock på 10,4 miljarder kronor överläts. Försäljningen genererade en engångsintäkt på cirka 10 miljoner euro. Den minskade utlåningen i vår balansräkning innebar ett lägre räntenetto men började istället generera en distributionsersättning och en plattformintäkt för vår skötsel av Borgos centralfunktioner och IT.

Vår utlåning växte under året med 530 miljoner euro om vi bortser från

försäljningsvolymen av vår bolånestock, vilket sammantaget innebar en negativ nettoförändring på vår lånestock om 485 miljoner euro.

Under året började vi redovisa en ny volym under begreppet förvaltade bolån. Det är den utlåningsvolym, utanför Ålandsbankens balansräkning, som vi sköter åt Borgo. Vid slutet av året var volymen 1304 miljoner euro.

Trots negativa utvecklingar på världens aktie- och räntemarknader, kunde vi glädjas åt positiva nettoinflöden av placeringsvolymerna från våra befintliga och nya kunder under samtliga årets kvartal. Då vi summerar året kunde vi räkna in ett sammanlagt positivt nettoinflöde på 504 miljoner euro. De kraftigt negativa värdeutvecklingarna på marknaderna innebar dock att vårt samlade aktivt förvaltade kapital minskade med 12 procent till 8 637 euro under året.

Inlåningen växte under året med 3 procent och slutade på 4 182 miljoner euro.

## Ökade intäkter

Intäkterna ökade 5 procent under året till 184,1 miljoner euro. Under framför allt andra halvan av året gav tydligt stigande marknadsräntor ett lyft till vårt räntenetto. Räntenettet ökade med 10 procent till 68,2 miljoner euro trots att vi hade en lägre utlåningsvolym än året innan.

Den negativa värdeutvecklingen på världens aktiemarknader innebar en lägre aktivitet inom aktiehandeln och ett lägre aktivt förvaltad kapital än året innan. Trots det sjönk vårt provisionsnetto med endast 1 procent till 78,4 miljoner euro.

Våra IT-intäkter slutade 4 procent lägre än året innan, 23,5 miljoner euro, trots att Crosskey lyckades vinna nya kunder. Orsaken var lägre projektintäkter än året innan.

Övriga intäkter steg med 35 procent till 14,0 miljoner euro tack vare försäljningen av bolånestocken i Sverige och realisationsvinster i vår treasuryportfölj.

## Även ökade kostnader

Kostnaderna steg med 8 procent under året till 131,8 miljoner euro. Vi fortsatte att investera i mer personal. Antalet anställda omräknad i arbetad tid som heltidsanställda ökade med 39 tjänster eller 5 procent till

854. Personalkostnaderna steg med 6 procent till 75,5 miljoner euro.

Övriga kostnader steg med 18 procent till 39,7 miljoner euro. Den största delen av denna ökning kan förklaras genom högre lokalkostnader, +1,2 miljoner euro, där flytten av vårt kontor i Helsingfors utgör en stor del. Lägre aktiveringsgrad av IT-projekt, +1,4 miljoner euro. Ökade resekostnader då restriktionerna för covid-19 försvann, +0,5 miljoner euro. Ökade konsultkostnader, +0,5 miljoner euro.

Våra lagstadgade avgifter steg under året med 25 procent till 3,4 miljoner medan våra avskrivningar sjönk med 7 procent till 13,2 miljoner euro.

## Ett resultat i nivå med förra årets rekordresultat

Vi slutar år 2022 med ett rörelseresultat på 46,1 miljoner euro, endast 3,1 miljoner euro från 2021 års rekordresultat på 49,2 miljoner euro. Resultatet motsvarar det vi hade planerat för året men det uppstod på ett lite annat sätt än vad vi hade planerat för.

Då vi planerade inför år 2022 såg vi inte de börsfall och de tydliga ränteuppgångar som kom under årets andra halva. Ett resultat av händelserna var att våra provisionsintäkter blev lägre än planerat medan vårt räntenetto blev högre. Detta visar på vår väldiversifierade affär där vi har flera starka intäktskällor att stå på och därmed var året i mitt tycke ett styrkebevis för vår affärsmodell.

## Ett år där vårt kunnande har satts på prov

Vi brukar beskriva det vi gör med orden, "vi levererar den stora bankens utbud med den mindre bankens omtanke och förnuft". Under ett år med rätt stor dramatik på marknaderna, kraftig inflation och ett krig som pågår inte långt från vårt verksamhetsområde, sätts vårt kunnande på prov.

Det är kunderna som i slutändan betygssätter vårt kunnande och våra tjänster. Därmed var det extra glädjande då vi kunde konstatera att vi för andra året i rad kom ut som bästa Private Banking-aktör i Prosperas finska kundundersökning. Kundundersökningen är indelad i tretton kategorier och Ålandsbanken kom ut som etta i nio av

dess tretton kategorier. De tre kategorier som kunderna enligt underökningen värdesätter högst, kunskap om placeringar, villighet att ge service samt den personliga kontakten, var alla kategorier som vi vann. Det ger bekräftelse på att kunderna uppskattar den väg vi valt och som bygger på långsiktighet och goda relationer.

Vi kunde även se i våra interna kundundersökningar inom Premium-segmentet att vårt erbjudande uppskattas. I bägge segmenten bekräftas detta också av att en stor andel av våra nya kunder tar sin första kontakt med oss på grund av att våra befintliga kunder ger oss goda referenser.

År 2022 var året då våra koncernstaber för första gången på bred basis började leverera sina tjänster till en utomstående aktör i Borgo. Ålandsbanken levererar här tillsammans med Crosskey en nyckelfärdig lösning inkluderande allt från ekonomi-, treasury- betal-, inlånings- och utlåningstjänster till myndighetsrapportering.

Crosskey har redan i 20 år levererat IT-tjänster till andra kunder och har idag cirka 35 externa kunder. Crosskey fortsatte under året att få nya kunder och där kan speciellt de lokala andelsbankerna (POP-bankerna) lyftas fram. Samtidigt är trenden tydlig, allt fler externa aktörer vill köpa tjänst istället för enbart programmeringskod. Därmed är samarbetet mellan Ålandsbankens koncernstaber och Crosskey mycket intressant för framtiden.

## Hållbarhetsfrågor, en naturlig del av vårt dna

Ålandsbanken har sedan 1997 jobbat tillsammans med våra kunder i hållbarhetsfrågor. Det visar att vi inte gör det enbart på grund av att myndigheterna nu börjar kräva handling av alla banker utan vi gör det av egen övertygelse. Det är en naturlig del i en bank som tänker långsiktigt och vi vill bidra till FN:s uppsatta hållbarhetsmål.

Under året kunde vi se vår vindkraftsfond, den första öppna placeringsfonden i Norden med denna inriktning, få ett gott mottagande genom bra inflöde av nytt kapital. Fonden levererade även en avkastning på över 13 procent till sina andelsägare. Tillsammans med OX2 offentliggjorde vi planer på att etablera storskalig

havsbaserad vindkraft både söder och norr om Åland. Om planerna kan förverkligas till fullo kan dessa vindkraftsparker generera energi motsvarande tre kärnkraftverk av samma storlek som Finlands nya kärnkraftverk, Olkiluoto III.

Vårt arbete inom hållbarhet sträcker sig dock betydligt längre än enskilda produkter och under året slog vi fast vår klimatstrategi. Detta innebär att vi nu tar aktiva val i hela vår verksamhet för att nå våra klimatmål och även att bidra till Finlands och Parisavtalets mål.

Vi håller på att fördjupa våra kunskaper om hur vi själva och de tjänster vi erbjuder påverkar vårt klimat. På varje område sätter vi nu upp mål och mäter vår påverkan. Våra målsättningar innebär att vi behöver ha en kontinuerlig dialog med våra kunder för att tillsammans öka medvetenheten och att aktivt styra mot lägre miljöbelastning.

#### Vi tar oss an framtiden med tillförsikt

Ålandsbanken fortsatte att flytta fram sina positioner under 2022 på ett framgångsrikt sätt. Vi vet att omvärlden kan föra med sig överraskningar men Ålandsbanken har aldrig stått starkare än vad vi gör då vi nu tar oss an nästa år. Vi gör det med förvisningen om att vi kan fortsätta att växa på ett kontrollerat och lönsamt sätt.

Jag vill rikta ett stort tack till hela vår personal som på ett beundransvärt sätt tagit sig an den större arbetsmängd som vi haft med anledning av ett ökande antal kunder och ytterligare myndighetskrav. Ett stort tack även till våra befintliga och nya kunder för det förtroende som ni visar oss.

Peter Wiklöf  
Verkställande direktör