

DELÅRSRAPPORT för perioden januari-september 2004

19.10.2004

Ålandsbanken Abp Börsmedelande 19.10.2004 kl.09.00 DELÅRSRAPPORT för perioden januari-september 2004 Perioden i korthet . Koncernens rörelsevinst steg med 3,5 % till 12,5 Meuro (12,1 jan-sept 2003) · Finansnettot minskade med 1,3 % till 21,9 Meuro (22,2) · Övriga intäkter ökade med 9,8 % till 15,1 Meuro (13,7) · Kostnaderna steg med 5,5 % till 25,5 Meuro (24,2) · För befarade kreditförluster har reserverats 0,6 Meuro · Utlåningen ökade med 15,3 % till 1 510 Meuro (1 309 sept 2003) · Depositionerna ökade med 2,3 % till 1 091 Meuro (1 067 sept 2003) · Avkastningen på eget kapital (ROE) var 11,8 % (12,3) · Kapitaltäckningsgraden uppgick till 11,8 % (11,5) · Under året har debenturlån på sammanlagt 20,0 Meuro emitterats · Vinsten per aktie uppgick till 0,81euro (0,82) Ålandsbankens fonder får allt bättre betyg Hittills under år 2004 har Ålandsbankens placeringsfonder ett flertal gånger uppmärksammats positivt i media och av de olika fondratingföretagen, vilket har nämnts i tidigare delårsrapporter. Denna trend fortsatte också under det tredje kvartalet. I tidningen Arvopaperis fondguide som utkom i september, gjordes en stor jämförelse av alla de finländska fondbolagen, mätt enligt fondratingföretaget Eufex rating av bolagens fonder. Ålandsbanken Fondbolag placerade sig som 2:a i jämförelsen, och var bäst av de fondbolag som har ett bredare fonsortiment (segraren i jämförelsen förvaltare endast en fond). Ålandsbanken Fondbolag erbjuder ett konkurrenskraftigt bassortiment av fonder till Ålandsbankens kunder. Denna strategi har visat sig vara riktig. Framgångarna är ett resultat av samarbete med bra portföljförvaltare för fonderna. Ålandsbankens förvaltningsmodell för aktie- och ränteplaceringar har också varit framgångsrik. KONCERNEN Resultatet Koncernens rörelsevinst uppgick till 12,5 miljoner euro (12,1), vilket är en ökning med 0,4 miljoner euro eller 3,5 procent jämfört med motsvarande period året innan. Finansnettot Sjunkande kundmarginaler på grund av hård konkurrens ledde till att finansnettot, trots större totalvolym, sjönk något till 21,9 miljoner euro (22,2). Övriga intäkter Provisionsintäkterna om 8,8 miljoner euro (7,3) ökade med 1,5 miljoner euro eller 21,3 procent. Denna ökning kom främst från förmedling av värdepapper och andra kapitalmarknadsprodukter. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 4,5 miljoner euro (3,5). Av dem utgör intäkter från affärsområdet systemförsäljning 3,2 miljoner euro (2,7) av vilka 1,0 miljoner euro är av intäkter av engångsnatur. Övriga intäkter sammanlagt ökade med 1,3 miljoner euro eller 9,8 procent till 15,1 miljoner euro (13,7). Intäkterna sammanlagt, det vill säga summan av finansnettot och de övriga intäkterna, uppgick till 37,0 miljoner euro (35,9). Kostnader Nyanställningar och avtalsenliga lönejusteringar höjde personalkostnaderna med 0,7 miljoner euro till 13,9 miljoner euro (13,2). I posten personalkostnader ingår dessutom en reduktionspost avseende återbetalning av övertäckning i Ålandsbanken Abps pensionsstiftelse inklusive skattegottgörelse om 1,6 miljoner euro. Övriga administrationskostnader (kontor, marknadsföring, kommunikation och data) ökade med 0,7 miljoner euro till 6,3 miljoner euro (5,6). Avskrivningarna var 0,2 miljoner euro lägre än året innan och uppgick till 1,5 miljoner euro (1,7) medan de övriga rörelsekostnaderna ökade något till 2,8 miljoner euro (2,7). Kostnaderna sammanlagt inklusive planavskrivningar minskade med 0,3 miljoner euro eller 1,1 procent till 23,9 miljoner euro (24,2). Exklusive poster av engångskaraktär ökade kostnaderna med 1,3 miljoner euro eller 5,5 procent till 25,5 miljoner euro (24,2). Kreditförluster Kreditförlusterna netto uppgick till 0,4 miljoner euro (-0,01 miljoner euro återvinning). Inlåning Inlåningen från allmänheten, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat, har under de senaste 12 månaderna ökat med 5,0 procent till 1 399 miljoner euro (1 333). Depositionerna ökade med 2,3 procent till 1 091 miljoner euro (1 067). Under året har banken emitterat masskuldebrevslån till ett nominellt belopp om 48,0 miljoner euro. Utlåning Krediterna till allmänheten har under de senaste 12 månaderna ökat med 15,3 procent till 1 510 miljoner euro (1 309). Merparten av ökningen gick till finansiering av bostäder. Privathushållens andel av bankens

totala utlåning utgjorde 68,8 procent (68,6). Oskötta fordringar Summan av oskötta fordringar och övriga nollrättefordringar uppgick till 2,8 miljoner euro (2,1) vilket utgör 0,2 procent av kredit- och garantistocken. Personal Antalet anställda i koncernen omräknat till heltidstjänster var 390 vid slutet av september 2004, vilket är en ökning med 15 tjänster jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år. Kapitaltäckningsgrad Reglerna för kapitaltäckning kräver att kapitalbasen i form av eget kapital och reserver skall uppgå till minst 8 procent av riskvägda fordringar och ansvarsförbindelser. Koncernens kapitaltäckningsgrad enligt kreditinstitutslagen var vid slutet av september 11,8 procent (11,5). Primärkapitalrelationen var 8,6 procent (9,3). För att stärka kapitalbasen i form av supplementärt kapital har riskdebenturlån om sammanlagt 20,0 miljoner euro emitterats under året. Kapitalbasen uppgick till 120,9 miljoner euro (107,2). Rapportperiodens resultat är inte inräknad i kapitalbasen. Latent skatteskuld Den latent skatteskulden är beräknad enligt skattesatsen 26 procent mot tidigare 29 procent. Detta har minskat skatterna med 0,7 miljoner euro. Corporate Governance Bankens styrelse antog den 2 jan uari 2004 rekommendationen för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem. Ålandsbanken Fondbolag Ab Ålandsbanken Fondbolag Ab är ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Abp. De placeringsfonder som bolaget förvaltar är registrerade i Finland och följer lagen om placeringsfonder. Per 30.9.2004 uppgick antalet fondandelsägare till totalt 6 135 stycken (5 337 stycken 31.12.2003), vilket innebär en ökning med 15 procent. Det totala kapitalet under förvaltning uppgick till 156,5 miljoner euro (117,4 miljoner euro 31.12.2003), en ökning med 33 procent. Ålandsbanken Asset Management Ab Ålandsbanken Asset Management Ab är ett dotterbolag till Ålandsbanken Abp. Under året har flera institutionella kapitalförvaltningsmandat erhållits, vilket är ett konkret tecken på att Ålandsbanken Asset Management Ab uppfattas som en trovärdig kapitalförvaltare också bland institutionella placerare. Kapitalförvaltningsverksamheten överträffar resultatmässigt förväntningarna. Årsprognos Vår tidigare prognos står fast. Resultatet för helåret 2004 kan bli något lägre än 2003. Mariehamn den 19 oktober 2004 Styrelsen Utlåtande Vi har gjort en översiktlig granskning av Ålandsbanken Abp:s delårsrapport för perioden 1.1 - 30.9.2004. Granskningen har bl.a. omfattat en analytisk genomgång av balans- och resultaträkningsposterna i delårsrapporten. En dylik granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en lagstadgad revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller gällande bestämmelser. Mariehamn den 19 oktober 2004 Leif Hermans, CGR Rabbe Nevalainen, CGR Marja Tikka, CGR NYCKELTAL Jan - Jan - Helår sep sep Koncernen 2004 2003 2003 Rörelsevinst per aktie, euro 1) 0,81 0,82 1,02 Aktiekurs, euro vid periodens slut A-aktien 17,90 18,70 18,65 B-aktien 17,62 18,30 19,10 Eget kapital per aktie, euro 2) 9,08 9,04 9,22 Avkastning på eget kapital, % 11,8 12,3 11,4 (ROE) 3) Utlåning, miljoner euro 1 510 1 309 1 385 Inlåning från allmänheten, 1 399 1 333 1 398 miljoner euro Eget kapital, miljoner euro 99 99 101 Balansomslutning, miljoner euro 1 781 1 866 1 851 Intäkts/kostnadsrelation (I/K-tal) inklusive kreditförluster 1,5 1,5 1,4 exklusive kreditförluster 1,5 1,5 1,4 Kapitaltäckningsgrad, % 11,8 11,5 11,4 1) Rörelsevinsten - schablonskatt/ Emissionsjusterat antal aktier i genomsnitt 2) Eget kapital + reserver - latent skatteskuld/ Emissionsjusterat antal aktier på bokslutsdagen 3) Rörelsevinst - schablonskatt/ Eget kapital i genomsnitt KAPITALTÄCKNING 30 sep 30 sep 31 dec Koncernen 2004 2003 2003 Kapitalbas, miljoner euro Primärt kapital 87,4 86,9 86,5 Supplementärt kapital 33,4 20,3 20,3 Kapitalbas totalt 120,9 107,2 106,8 Riskväg volym, miljoner euro 1 020,9 931,4 932,7 Kapitaltäckningsgrad, % 11,8 11,5 11,4 Primärkapitalrelation, % 8,6 9,3 9,3 Rapportperiodens vinst är inte nräknad i kapitalbasen KVARTALSVIS RESULTATUTVECKLING Kv 3 Kv 2 Kv 1 Kv 2 Kv 3 miljoner euro 2004 2004 2004 2003 2003 Finansnetto 7,4 7,1 7,4 7,4 7,4 Intäkter från investeringar i 0,0 0,4 0,1 0,2 0,3 form av eget kapital Provisionsintäkter 2,6 3,1 3,1 3,0 2,5 Nettoresultat av 0,4 0,6 0,2 0,7 1,0 värdepappershandel och valutaverksamhet Övriga rörelseintäkter 1,3 1,0 2,2 2,1 1,0 Intäkter sammanlagt 11,7 12,2 13,0 13,5 12,2 Provisionskostnader -0,3 -0,4 -0,3 -0,3 -0,3 Personalkostnader -4,8 -3,2 -4,3 -5,7 -4,5 Övriga rörelsekostnader -0,9 -1,0 -1,0 -1,1 -0,9 Kostnader sammanlagt -8,2 -7,6 -8,1 -10,3 -7,9 Kredit- och garantiförluster 0,1 -0,6 0,0 0,1 0,0 Andel av resultat i företag 0,1 -0,3 0,1 -0,2 0,1 som konsoliderats

enligt kapitalandelsmetoden Rörelsevinst 3,7 3,8 5,0 3,1 4,4 RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG
ÅAB-koncernen Ålandbanken Abp Jan- Jan- Helår Jan- Jan- Helår sep sep sep sep miljoner euro 2004
2003 2003 2004 2003 2003 Finansnetto 21,9 22,2 29,6 21,7 22,0 29,4 Intäkter från investeringar i
form av eget kapital 0,5 1,0 1,2 1,5 2,4 2,5 Provisionsintäkter 8,8 7,3 10,3 7,0 6,1 8,5 Nettoresultat av
1,3 2,0 2,7 1,3 1,9 2,6 värdepappershandel och valutaverksamhet Övriga rörelseintäkter 4,5 3,5 5,6
4,5 3,5 5,6 Intäkter sammanlagt 37,0 35,9 49,4 35,9 35,9 48,6 Provisionskostnader -1,0 -0,9 -1,3 -0,8
-0,8 -1,1 Personalkostnader -12,3 -13,2 -18,9 -11,7 -12,7 -18,2 Övriga -6,3 -5,6 -8,2 -6,0 -5,4 -7,9
administrationskostnader Avskrivningar -1,5 -1,7 -2,3 -1,5 -1,7 -2,3 Övriga rörelsekostnader -2,8 -2,7
-3,9 -2,7 -2,7 -3,8 Kostnader sammanlagt -23,9 -24,2 -34,4 - 22,8 -23,3 -3 3,3 Kredit- och -0,4 0,0 0,1
-0,4 0,0 0,1 garantiförluster Andel av resultat i -0,1 0,3 0,1 företag som konsoliderats enligt
kapitalandelsmetoden Rörelsevinst 12,5 12,1 15,2 12,6 12,6 15,5 Bokslutsdispositioner Inkomstskatt
-3,1 -3,5 -4,4 -3,7 -3,6 -4,5 Minoritetens andel av räkenskaps- periodens vinst -0,1 -0,1 -0,1
Rapportperiodens vinst 9,3 8,6 10,6 9,0 8,9 11,0 BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG ÅAB-koncernen
Ålandsbanken Abp 30 30 31 30 30 31 sep sep dec sep sep dec miljoner euro 2004 2003 2003 2004
2003 2003 AKTIVA Kontanta medel 48 95 40 48 96 40 Fordringsbevis som är 61 195 263 61 195 263
belåningsbara i centralbank Fordringar på 96 171 77 96 171 77 kreditinstitut Fordringar på
allmänheten 1 510 1 309 1 405 1 510 1 309 1 405 och offentliga samfund Leasingobjekt 1 1 1 1 1 1
Fordringsbevis 7 38 8 7 38 7 Aktier och andelar 9 17 15 8 16 14 Aktier och andelar i 2 2 2 3 3 3
intresse- och koncernföretag Immateriella tillgångar 3 3 3 3 3 3 Materiella tillgångar 14 14 14 14 14
14 Övriga tillgångar 22 11 15 22 11 15 Resultatregleringar och 8 9 8 8 9 8 förskottsbetalningar 1 781
1 866 1 851 1 781 1 865 1 851 PASSIVA Främmande kapital Skulder till 43 96 93 43 96 93
kreditinstitut och centralbanker Skulder till allmänheten 1 096 1 073 1 140 1 096 1 073 1 140 och
offentliga samfund Skuldebrev emitterade till 435 506 433 436 506 433 allmänheten Övriga skulder
33 33 30 33 33 30 Resultatregleringar och 15 19 14 15 19 14 erhållna förskott Efterställda skulder 45
25 25 45 25 25 Latent skatteskuld 6 7 7 Mi noritetens andel av 0 0 0 kapitalet Ackumulerade
bokslutsdispositioner Reserver 23 23 23 Eget kapital Aktiekapital 22 22 22 22 22 22 Överkursfond 25
25 25 25 25 Reservfond 25 25 25 25 25 25 Kapitallån 10 10 10 10 10 10 Balanserad vinst 17 18 18
0 0 0 Periodens vinst 9 9 11 9 9 11 1 781 1 866 1 851 1 781 1 865 1 851 Förbindelser utanför
balansräkningen Garantier och panter 13 10 10 13 10 10 Övriga förbindelser 113 101 104 113 111
104 127 111 114 127 121 114