

# ***DELÅRSRAPPORT***

## ***2018-06-30***

Sparbanken Alingsås



*Styrelsen och VD för SPARBANKEN ALINGSÅS AB, 556809-0855, får härmed avge delårsrapport avseende sparbanksaktiebolagets verksamhet, för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30.*

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Allmänt om bankens verksamhet under första halvåret 2018

Trots rådande osäkerhet i världsekonomin, främst en politisk turbulens som också skapar osäkerhet på den finansiella marknaden och mycket låga eller till och med negativ ränta visas ett starkt resultat. En stor del beror på fler affärer med såväl befintliga som nya kunder. Ytterligare en positiv faktor är att vi erhållit 113 mkr i utdelning på vårt strategiska aktieinnehav i Swedbank.

Vi har arbetat med att hjälpa våra kunder till en sund ekonomi genom att skapa buffertar, trygghetslösningar och nå en enklare vardagsekonomi inte minst med våra digitala tjänster.

### In- och utlåningsutvecklingen

Inlåningen från allmänheten uppgick per den 30 juni 2018 till 11 352 mkr, en ökning sedan årsskiftet, med 978 mkr. Hushållsinlåningen ökar med 252 mkr, företagsinlåningen ökar med 478 mkr och övrigt ökar med 248.

Utlåningen till allmänheten uppgick per den 30 juni 2018 till 9 738 mkr, efter avdrag för reserverade kreditförluster; en ökning sedan årsskiftet, med 519 mkr. Hushållsutlåningen har ökat med 187 mkr, företagsutlåningen har ökat med 334 mkr och övrigt har minskat med 2 mkr.

### Affärsvolym

Bankens totala affärsvolym, d v s summan av inlånings- och utlåningsmedel (beviljad utlåning), utfärdade garantier, värdet i värdepappersdepåer, värdet på kapitalmarknadskonton, förmedlade Indexobligationer, totalt förmedlat till Swedbank Robur, Swedbank Försäkring, Swedbank Hypotek och Swedbank Finans samt förmedlade kortkrediter till EnterCard uppgick per den 30 juni 2018 till 48 418 mkr. Detta innebär en ökning sedan årsskiftet med 2 297 mkr. Det är främst in- och utlåning som har vuxit men även förmedling till Swedbank Robur och Swedbank Hypotek.

### Kärnprimärkapital

Bankens kärnprimärkapital uppgick per 2018-06-30 till 1 735 mkr. (Se not 8.) Bankens kärnprimärkapitalrelation (kärnprimärkapitalet i relation av totalt riskvägt belopp) uppgick till 19,8 %. Kärnprimärkapitalrelation per 2017-06-30 var 19,9 %.

## Personal

Antalet årsarbetare (antalet arbetade timmar dividerat med talet 1 730) uppgick vid halvårsskiftet 2018-06-30 till 114 (inkl visstidsanställda). Vid halvårsskiftet, 2017-06-30, var motsvarande antal 100 årsarbetare.

## Sparbankens resultat

Periodens nettoresultat uppgick till 169,6 mkr jämfört med 165,9 per den 30 juni 2017, en förbättring med 2,2 %. Rörelseresultat före kreditförluster uppgick till 186,0 mkr jämfört med 180,8 mkr föregående år, en förbättring med 2,9 %. Summa räntenetto och rörelseintäkter uppgick till 267,9 jämfört med 262,6 mkr för 2017-06-30, en ökning med 2,0 %.

Summa rörelseintäkter uppgick till 186,3 mkr vilket innebär samma som föregående år. Utdelning på bankens aktier i Swedbank AB och bankens utlåningsprovisioner är i stort samma som 2017-06-30.

Kostnaderna för rörelsen exklusive kreditförluster uppgick till 91,3 mkr, vilket är en ökning med 11,6 %. IT-kostnader uppgick till 19,5 mkr, en minskning med 3,0 %. Personalkostnaderna har ökat med 16,7 % och uppgick till 48,7 mkr. Kreditförlusterna, som per 2017-06-30 var en vinst, har nettobokförts till 9,4 mkr. Skattekostnaden för första halvåret 2018 är beräknad till 16,1 mkr. Resultat efter skatt uppgick till 169,6 mkr.

## Risk och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som till exempel kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. Risktagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbuffert och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskapitet som ska forma bankens verksamhet och de risklimiter som är gällande inom olika riskområden. Bankens direkta förluster hänförliga till operativa risker var fortsatt mycket låga under första halvåret 2018. Banken har en kapitalnivå som överstiger både de minimikrav som lagen föreskriver och de högre interna krav som styrelsen fastställt i bankens riskapitramverk.

Bankens verksamhet är föremål för tillsyn av Finansinspektionen (myndighetstillsyn) samt omfattande reglering och tillsyn. Exempelvis måste banken följa regler, förordningar och administrativa bestämmelser för bankverksamheten om hur verksamheten ska bedrivas, penningtvätt, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, styrning och kontroll, outsourcing och skatt. Samtliga dessa områden är föremål för förändring över tid och efterlevnad av dessa kan från tid till annan medföra avsevärda kostnader. Finansinspektionen kan komma att bedöma att banken (i) inte fullt ut följer, (ii) bryter mot eller (iii) tidigare har brutit mot tillämpliga regelverk, lagar, förordningar och/eller administrativa bestämmelser vilket kan medföra att banken blir föremål för avsevärda viten och/eller begränsningar rörande sitt banktillstånd eller får detta återkallat, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på bankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport finns en mer omfattande beskrivning av bankens risker och riskhantering i årsredovisningen för 2017. Sedan den publicerades har inga väsentliga förändringar inträffat.

#### Likviditet

Bankens likvida medel uppgick per 30 juni 2018 till 1 283 mkr och består av kassa och kortfristiga dagslån. Banken har därutöver en betydande likviditet i form av placeringar i räntebärande värdepapper. Sammanlagt uppgick likviditetsreserven och andra likviditetsskapande åtgärder till 2 841 mkr.

#### KI-tal

KI-talet före kreditförluster, d v s summa kostnader i förhållande till summa intäkter före kreditförluster, uppgick till 0,31 per 2018-06-30, vilket kan jämföras med 0,30 per 2017-06-30.

#### Resultatprognos

Bankens prognos för andra halvåret 2018 med ett mycket lågt ränteläge samt fortsatt osäkerhet i vår omvärld gör att vår beräkning av rörelseresultatet för 2018 bör uppgå till ca 225 mkr.

#### Revision

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.

**RESULTATRÄKNING, TKR**

|  | Not      | jun-18         | jun-17         | förändring i % | dec-17          |
|--|----------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Ränteintäkter  |          | 89 321         | 83 831         | 7%             | 171 507         |
| Räntekostnader   |          | -7 728         | -7 568         | 2%             | -15 352         |
| <b>Räntenetto</b>  | <b>2</b> | <b>81 593</b>  | <b>76 263</b>  | <b>7%</b>      | <b>156 155</b>  |
| Erhållna utdelningar   |          | 113 495        | 114 012        | 0%             | 114 130         |
| Provisionsintäkter   | 3        | 80 374         | 79 133         | 2%             | 161 442         |
| Provisionskostnader  | 4        | -7 168         | -7 610         | -6%            | -15 685         |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                       | 5        | -2 788         | -1 397         | 100%           | -5 506          |
| Övriga rörelseintäkter   |          | 2 354          | 2 203          | 7%             | 4 342           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                     |          | <b>186 267</b> | <b>186 341</b> |                | <b>258 723</b>  |
| <b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>                      |          | <b>267 860</b> | <b>262 604</b> | <b>2%</b>      | <b>414 878</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                                | 6        | -83 489        | -73 405        | 14%            | -157 142        |
| Avskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar |          | -1 080         | -993           | 9%             | -2 167          |
| Övriga rörelsekostnader  |          | -6 772         | -7 443         | -9%            | -14 364         |
| <b>Summa kostnader före kreditförluster</b>                      |          | <b>-91 341</b> | <b>-81 841</b> | <b>12%</b>     | <b>-173 673</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                             |          | <b>176 519</b> | <b>180 763</b> | <b>-2%</b>     | <b>241 205</b>  |
| Kreditförluster, netto   | 7        | 9 448          | 88             | 10636%         | 804             |
| <b>Rörelseresultat</b>   |          | <b>185 967</b> | <b>180 851</b> | <b>3%</b>      | <b>242 009</b>  |
| Bokslutsdispositioner  |          | -315           | 0              | 0%             |                 |
| Skatt på periodens resultat                                      |          | -16 094        | -14 938        | 8%             | -28 818         |
| <b>Periodens resultat</b>  |          | <b>169 558</b> | <b>165 913</b> | <b>2%</b>      | <b>213 191</b>  |

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, TKR**

|   | jun-18         | jun-17          | dec-17          |
|---|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>169 558</b> | <b>165 913</b>  | <b>213 191</b>  |
| <b>Övrigt totalresultat</b>   |                |                 |                 |
| <b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>                                       |                |                 |                 |
| Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas                                  | -1 448         | -125 328        | -192 798        |
| Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 591            | ET              | ET              |
| Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat   | -700           | -970            | -247            |
| <b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>  |                |                 |                 |
| Förändringar i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | -52 775        | ET              | ET              |
| <b>Periodens övrigt totalresultat</b>   | <b>-54 332</b> | <b>-126 298</b> | <b>-193 045</b> |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>115 226</b> | <b>39 615</b>   | <b>20 146</b>   |

**BALANSRÄKNING, TKR**

|  | <b>Not</b> | <b>jun-18</b>     | <b>jun-17</b>     | <b>dec-17</b>     |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>  |            |                   |                   |                   |
| Kassa  |            | 3 659             | 2 941             | 3 135             |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser                           |            | 287 559           | 236 063           | 235 752           |
| Utlåning till kreditinstitut                                   |            | 1 598 448         | 1 331 082         | 979 958           |
| Utlåning till allmänheten                                      | 8          | 9 729 551         | 8 560 255         | 9 212 471         |
| Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring |            | 8 893             | 10 314            | 8 015             |
| Obligationer o andra rtebär värdep.                            |            | 1 269 633         | 1 481 639         | 1 413 986         |
| Aktier och andelar   |            | 1 702 168         | 1 775 259         | 1 721 207         |
| Materiella tillgångar  |            | 21 512            | 22 004            | 21 639            |
| Aktuell skattefordran  |            | 4 742             | 0                 | 0                 |
| Övriga tillgångar  |            | 7 354             | 6 996             | 6 857             |
| Uppskjuten skattefordran                                       |            | 568               | 0                 | 0                 |
| Förutbet. kostn/uppplupna intäkter                             |            | 81 016            | 61 495            | 60 719            |
| <b>Summa tillgångar</b>  |            | <b>14 715 103</b> | <b>13 488 048</b> | <b>13 663 739</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>                                |            |                   |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut                                    |            | 3 143             | 3 534             | 2 542             |
| Inlåning från allmänheten                                      |            | 11 352 066        | 10 158 904        | 10 371 672        |
| Aktuell skatteskuld  |            | 0                 | 2 356             | 985               |
| Övriga skulder   |            | 35 120            | 34 556            | 26 524            |
| Uppplupna kostn/förutbet. intäkter                             |            | 23 631            | 21 636            | 15 052            |
| Avsättningar   |            |                   |                   |                   |
| Finansiella garantier  | 9          | 1 768             | 0                 | 0                 |
| Övriga avsättningar  |            | 858               | 1 296             | 780               |
| Uppskjuten skatteskuld   |            | 577               | 817               | 703               |
| <b>Summa skulder</b>   |            | <b>11 417 163</b> | <b>10 223 099</b> | <b>10 418 258</b> |
| <b>Obeskattade reserver</b>                                    |            | <b>315</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Eget kapital</b>  |            |                   |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>                                     |            |                   |                   |                   |
| Aktiekapital (700 000 st aktier och kvotvärde 1 000 kr)        |            | 700 000           | 700 000           | 700 000           |
| <i>Fritt eget kapital</i>                                      |            |                   |                   |                   |
| Överkursfond   |            | 412 708           | 412 708           | 412 708           |
| Fond för verkligt värde  |            | 1 186 517         | 1 306 013         | 1 239 267         |
| Balanserad vinst eller förlust                                 |            | 828 842           | 680 315           | 680 315           |
| Periodens resultat   |            | 169 558           | 165 913           | 213 191           |
| <b>Summa eget kapital</b>                                      |            | <b>3 297 625</b>  | <b>3 264 949</b>  | <b>3 245 481</b>  |
| <b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>            |            | <b>14 715 103</b> | <b>13 488 048</b> | <b>13 663 739</b> |

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

|   | Bundet eget kapital | Fritt eget kapital |                         |                                |                | Totalt eget kapital |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|
|   | Aktiekapital        | Överkurs-fond      | Fond för verkligt värde | Balanserad vinst eller förlust | Årets resultat |                     |
| Ingående eget kapital 2017-01-01  | 700 000             | 412 708            | 1 432 311               | 547 896                        | 182 687        | <b>3 275 602</b>    |
| Vinst-disposition   |                     |                    |                         | 182 687                        | -182 687       | <b>0</b>            |
| Periodens resultat  |                     |                    |                         |                                | 165 913        | <b>165 913</b>      |
| Periodens övrigt totalresultat  |                     |                    | -126 298                |                                |                | <b>-126 298</b>     |
| Periodens totalresultat   |                     |                    | -126 298                |                                | 165 913        | <b>39 615</b>       |
| Utdelning enl beslut på ordinarie bolagsstämma 2017-05-04<br>Korrigerig uppskrivning fastighet pga ändrad bolagsskatt |                     |                    |                         | -50 400                        |                | <b>-50 400</b>      |
|   |                     |                    |                         | 132                            |                | <b>132</b>          |
| <b>Utgående eget kapital 2017-06-30</b>   | <b>700 000</b>      | <b>412 708</b>     | <b>1 306 013</b>        | <b>680 315</b>                 | <b>165 913</b> | <b>3 264 949</b>    |

|   | Bundet eget kapital | Fritt eget kapital |                         |                                |                | Totalt eget kapital |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|
|   | Aktiekapital        | Överkurs-fond      | Fond för verkligt värde | Balanserad vinst eller förlust | Årets resultat |                     |
| Ingående eget kapital 2018-01-01                          | 700 000             | 412 708            | 1 239 268               | 680 314                        | 213 191        | <b>3 245 481</b>    |
| Justering för IFRS9 (netto efter skatt)                   |                     |                    | 1 581                   | -14 263                        |                | <b>-12 682</b>      |
| Justerat eget kapital 2018-01-01                          | 700 000             | 412 708            | 1 240 849               | 666 051                        | 213 191        | <b>3 232 799</b>    |
| Vinst-disposition   |                     |                    |                         | 213 191                        | -213 191       | <b>0</b>            |
| Periodens resultat  |                     |                    |                         |                                | 169 558        | <b>169 558</b>      |
| Periodens övrigt totalresultat                            |                     |                    | -54 332                 |                                |                | <b>-54 332</b>      |
| Periodens totalresultat                                   |                     |                    | -54 332                 |                                | 169 558        | <b>115 226</b>      |
| Utdelning enl beslut på ordinarie bolagsstämma 2018-04-26 |                     |                    |                         | -50 400                        |                | <b>-50 400</b>      |
|   |                     |                    |                         |                                |                | <b>0</b>            |
| <b>Utgående eget kapital 2017-06-30</b>                   | <b>700 000</b>      | <b>412 708</b>     | <b>1 186 517</b>        | <b>828 842</b>                 | <b>169 558</b> | <b>3 297 625</b>    |

**KASSAFLÖDESANALYS, TKR**

|  | jan-jun 2018     | jan-jun 2017     | Helår 2017     |
|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |                  |                  |                |
| Rörelseresultat  | 185 967          | 180 851          | 242 009        |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:   |                  |                  |                |
| Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner  | 241              | -184             | -289           |
| Avskrivningar  | 1 080            | 993              | 2 167          |
| Kreditförluster  | -8 810           | 353              | 933            |
| Betald inkomstskatt  | -17 079          | -14 629          | -29 715        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> | <b>161 399</b>   | <b>167 384</b>   | <b>215 105</b> |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten  | -532 503         | -478 929         | -1 129 356     |
| Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut   | -3 094           | -3 140           | 4 281          |
| Ökning/minskning av aktier, värdepapper, omsättningstillgångar   | 89 960           | 247 905          | 312 584        |
| Ökning/minskning av inlåning från allmänheten  | 980 394          | 524 721          | 737 489        |
| Ökning/minskning av inlåning till kreditinstitut   | 601              | 562              | -430           |
| Förändring av övriga tillgångar  | -20 794          | -5 007           | -4 257         |
| Förändring av övriga skulder   | 17 175           | 7 018            | -7 470         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  | <b>693 138</b>   | <b>460 514</b>   | <b>127 946</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |                  |                  |                |
| Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar  | 0                | 0                | -24 944        |
| Investeringar i finansiella tillgångar   | -25 865          | -14 959          | -147           |
| Försäljning av materiella tillgångar   |                  |                  | 0              |
| Förvärv av materiella tillgångar   | -953             | -348             | -1 157         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  | <b>-26 818</b>   | <b>-15 307</b>   | <b>-26 248</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |                  |                  |                |
| Utbetald utdelning   | -50 400          | -50 400          | -50 400        |
| <b>Årets kassaflöde</b>  | <b>615 920</b>   | <b>394 807</b>   | <b>51 298</b>  |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>  | <b>945 914</b>   | <b>894 616</b>   | <b>894 616</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>1 561 834</b> | <b>1 289 422</b> | <b>945 914</b> |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>   |                  |                  |                |
| Kassa  | 3 659            | 2 941            | 3 135          |
| Banktillgodohavanden   | 1 558 175        | 1 286 481        | 942 779        |
| <b>Summa enligt kassaflödesanalysen</b>  | <b>1 561 834</b> | <b>1 289 422</b> | <b>945 914</b> |



#### **Not 1 Redovisningsprinciper Delårsrapporten för Sparbanken Alingsås AB har upprättats i enlighet med lagen**

(1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11. Banken tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av det som följer nedan.

Under räkenskapsåret har banken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde ikraft per den 1 januari 2018. När det gäller säkringsredovisning har banken valt att fortsätta tillämpa principerna enligt IAS 39

#### **Klassificering och värdering**

Bankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående beloppet;

- Kassa
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer. Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Orealiserade värdeförändringar i dessa tillgångar redovisas i övrigt totalresultat. Om banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan. Sådana ändringar fastställs av bankens verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar och måste vara betydande för bankens verksamhet och påvisbara för externa parter.

Banken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip innebär liksom tidigare att orealiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat, men skiljer sig åt från tidigare principer genom att:

- Realisationsresultat redovisas som en omföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat, och inte som tidigare som en omklassificering från övrigt totalresultat till resultatet.
- Vissa aktier som tidigare redovisades till anskaffningsvärde på grund av att verkligt värde inte ansågs kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt nu värderas till verkligt värde.
- Nedskrivningar inte längre redovisas.

#### **Nedskrivningar**

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

#### *Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten*

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas sedan nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at default" - EAD) med risken för fallissemang ("Probability of Default" – PD) och förlust givet fallissemang ("Loss given default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av intern rating modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av minst 3 olika möjliga makroekonomiska scenarier. Vilken typ av makroparameter som används bestäms av vilken typ av exponering som beräkningen avser. Exempel på använda makroparametrar är arbetslöshet, fastighetspriser och räntenivå.

Banken redovisar i samband den initiala redovisningen nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (stadie 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden (stadie 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit sedan den initiala redovisningen av krediten när kunden är 30 dagar sen i betalningar eller när den aktuella interna kreditratingen är sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till stadie 1. Liksom tidigare kommer en förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- c) Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

#### *Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper*

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlust över de kommande 12 månaderna (stadie 1) En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta, och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (stadie 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till stadie 1.

#### *Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut*

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

#### *Redovisning av ränteintäkter*

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadierna 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteintäkter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen och påverkar eget kapital positivt.

#### *Redovisning i resultat- och balansräkning*

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar
- För placeringar skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat där förändringarna i förlustreserver redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

## Upplysningar

IFRS 9 har medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna kommer att medföra att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas. Även upplysningar om säkringsredovisning påverkas även om banken fortsätter tillämpa säkringsredovisning enligt bestämmelserna i IAS 39.

## Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se nedan tabell.

Omräkning av balansräkning 2017-12-31 vid övergång från IAS 39 till IFRS 9

| Tillgångar                                      | IAS 39<br>bokfört<br>värde 31<br>december<br>2017 | Omvärdering            |                          | IFRS 9 bokfört värde 1<br>januari 2018 |
|---|---|------------------------|--------------------------|--|
|   |   | Justering av IB IAS 39 | Justering av IB<br>IFRS9 |  |
| <i>Finansiella tillgångar</i>                   |   |                        |                          |  |
| Kassa och banktillgodohavanden                  | 3 135   |                        |                          | 3 135                                  |
| Belåningsbara statskultsförbinde                | 235 752   |                        |                          | 235 752                                |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 979 958   |                        |                          | 979 958                                |
| Utlåning till allmänheten                       | 9 212 471   | 31 485                 | -44 314                  | 9 199 642                              |
| Obligationer och andra värdepapp                | 1 413 986   |                        |                          | 1 413 986                              |
| Aktier och andelar                              | 1 721 207   |                        |                          | 1 721 207                              |
| Förutbetalda kostnader och<br>Upplupna intäkter | 60 719  |                        | 500                      | 61 219                                 |
| Övriga tillgångar                               | 14 872  |                        | 3 577                    | 18 449                                 |
| <i>Icke finansiella tillgångar</i>              |   |                        |                          |  |
| Materiella anläggningstillgångar                | 21 639  |                        |                          | 21 639                                 |
| <b>Totala tillgångar</b>                        | <b>13 663 739</b>                                 | <b>31 485</b>          | <b>-40 237</b>           | <b>13 663 739</b>                      |
| <b>Skulder</b>                                  |   |                        |                          |  |
| Avsättningar                                    | 1 483   |                        | 4 430                    | 5 913                                  |
| övriga skulder                                  | 10 416 775  |                        |                          | 10 416 775                             |
| <b>Totala skulder</b>                           | <b>10 418 258</b>                                 |                        |                          | <b>10 418 258</b>                      |
| <b>Eget kapital</b>                             | <b>3 245 481</b>                                  | <b>31 985</b>          | <b>-44 667</b>           | <b>3 232 799</b>                       |
| <b>Skulder och eget kapital</b>                 | <b>13 663 739</b>                                 | <b>31 985</b>          | <b>-40 237</b>           | <b>13 651 057</b>                      |

## IFRS 15

IFRS 15 har inte inneburit några förändringar i redovisningsprinciper för intäktredovisning.

## Not 2 Räntenetto

|   | jun-18        | jun-17        |
|---|---------------|---------------|
| Utlåning till kreditinstitut  | 6             | -1 817        |
| Utlåning till allmänheten   | 79 241        | 73 081        |
| Räntebärande värdepapper  | 10 607        | 12 565        |
| Varav derivat   |               |               |
| - säkringsredovisning   | -2 804        | -4 475        |
| Övriga  | 0             | 2             |
| IFRS9 Ränteintäkter   | -533          | 0             |
| <b>Summa</b>  | <b>89 321</b> | <b>83 831</b> |
| Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej<br>värderade till verkligt värde via RR | 10 607        | 12 565        |
| ränteintäkt från osäkra fordringar  |               | 1 229         |
| <b>Räntekostnader</b>   |               |               |
| Skulder till kreditinstitut   | 1             | -3            |
| Inlåning från allmänheten   | -5 381        | -5 659        |
| varav: kostnad för insättningsgaranti   | -4 086        | -3 717        |
| Övriga  | -2 348        | -1 906        |
| Varav: kostnad för resolutionsavgift  | -2 345        | -1 876        |
| <b>Summa</b>  | <b>-7 728</b> | <b>-7 568</b> |
| <b>Summa räntenetto</b>   | <b>81 593</b> | <b>76 263</b> |

**Not 3 Provisionsintäkter**

|  | <b>jun-18</b> | <b>jun-17</b> |
|--|---------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner                     | 8 354         | 8 830         |
| Utlåningsprovisioner                                 | 40 938        | 38 746        |
| Inlåningsprovisioner                                 | 6 780         | 6 327         |
| Provisioner avseende utställda finansiella garantier | 397           | 442           |
| Värdepappersprovisioner                              | 17 573        | 21 176        |
| Övriga provisioner                                   | 6 332         | 3 612         |
| <b>Summa</b>   | <b>80 374</b> | <b>79 133</b> |

**Not 4 Provisionskostnader**

|                                  | <b>jun-18</b> | <b>jun-17</b> |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 4 707         | 4 519         |
| Värdepappersprovisioner          | 1 953         | 2 570         |
| Övriga provisioner               | 508           | 520           |
| <b>Summa</b>                     | <b>7 168</b>  | <b>7 609</b>  |

**Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner**

|                                     | <b>jun-18</b> | <b>jun-17</b> |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Aktier/andelar                      | -3            | 1             |
| Räntebärande värdepapper            | -2 502        | -2 144        |
| Andra finansiella instrument        | -241          | 184           |
| Valutakursförändringar              | 548           | 562           |
| Nettoresultat verkligt värde via ÖT | -591          | 0             |
| <b>Summa</b>                        | <b>-2 789</b> | <b>-1 397</b> |

**Not 6 Allmänna administrationskostnader**

|   | <b>jun-18</b> | <b>jun-17</b> |
|---|---------------|---------------|
| <b>Personalkostnader</b>                              |               |               |
| -Löner och arvoden                                    | 28 950        | 23 718        |
| -Sociala avgifter                                     | 5 140         | 4 595         |
| -Kostnader för pensionspremier                        | 11 227        | 9 138         |
| -avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt | 1 340         | 2 326         |
| -övriga personalkostnader                             | 2 012         | 1 938         |
| <b>Summa personalkostnader</b>                        | <b>48 669</b> | <b>41 715</b> |

**Övriga administrationskostnader**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| -Hyror och andra lokalkostnader              | 2 564         | 2 574         |
| -IT-kostnader                                | 19 506        | 20 116        |
| -Revisions- och Konsultkostnader             | 7 766         | 5 281         |
| -Porto och Telefon                           | 1 602         | 1 243         |
| -Fastighetskostnader                         | 799           | 564           |
| -Övriga                                      | 2 583         | 1 912         |
| <b>Summa övriga administrationskostnader</b> | <b>34 820</b> | <b>31 690</b> |
| <b>Summa</b>                                 | <b>83 489</b> | <b>73 405</b> |

**Not 7 Kreditförluster, netto****1 januari-30 juni 2018****Lån till upplupet anskaffningsvärde**

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Förändring reservering - stadie 1 | -2 020       |
| Förändring reservering - stadie 2 | -2 558       |
| Förändring reservering - stadie 3 | 13 064       |
| <b>Summa</b>                      | <b>8 486</b> |

|   |               |
|---|---------------|
| Periodens nettokostnad för konstaterade förluster | -2 339        |
| Periodens nettokostnad för modifieringar          |               |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 638           |
| <b>Summa</b>                                      | <b>-1 701</b> |

**Låneåtaganden och finansiella garantiavtal**

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Förändring reservering - stadie 1 | 92           |
| Förändring reservering - stadie 2 | 10           |
| Förändring reservering - stadie 3 | 2 561        |
| <b>Summa</b>                      | <b>2 663</b> |

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| <b>Summa kreditförluster</b> | <b>9 448</b> |
|------------------------------|--------------|

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| <b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:</b>   | <b>1 januari-30 juni 2017</b> |
| Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster   | 70                            |
| Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster | 0                             |
| Periodens reservering för sannolika kreditförluster  | 1 615                         |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster  | -420                          |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster   | -1 247                        |
| Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar   | <b>18</b>                     |

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b> |             |
| Årets nedskr konstaterade gruppvis   | 20          |
| Influtet på tid års konstaterade, gruppvis   | -21         |
| Avs/Uppl av res bef kredit gruppvis  | -105        |
| <b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>                                 | <b>-106</b> |

**Periodens nettoresultat för kreditförluster** **-88**

#### Not 8 Utlåning till allmänheten

|   | Stadie 1     | Stadie 2      | Stadie 3      | Totalt           |
|---|--------------|---------------|---------------|------------------|
| <b>Redovisat bruttovärde</b>  |              |               |               |                  |
| Utlåning i svensk valuta  |              |               |               |                  |
| Redovisat bruttovärde per 1 jan 2018  | 8 360 888    | 803 747       | 75 880        | <b>9 240 515</b> |
| Redovisat bruttovärde per 30 juni 2018  | 8 707 101    | 1 007 382     | 45 016        | <b>9 759 499</b> |
| <b>Förlustreserver</b>  |              |               |               |                  |
| <b>Förlustreserver per 1 januari 2018</b>   | 4 459        | 8 419         | 30 937        | <b>43 815</b>    |
| Nya finansiella tillgångar  | 1 744        | 737           | 127           | <b>2 608</b>     |
| Bortbokade finansiella tillgångar   | -777         | -507          | -5 035        | <b>-6 319</b>    |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)   | 1 777        | 11 645        | 193           | <b>13 615</b>    |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier  | 1 122        | 1 979         | 187           | <b>3 288</b>     |
| Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) |              |               | -18 194       | <b>-18 194</b>   |
| <b>överföringar mellan stadier under perioden</b>                                       |              |               |               |                  |
| från stadie 1 till stadie 2   | -1 359       | 4 253         |               | <b>2 894</b>     |
| från stadie 1 till stadie 3   | -663         |               | 664           | <b>1</b>         |
| från stadie 2 till stadie 1   | 143          | -580          |               | <b>-437</b>      |
| från stadie 2 till stadie 3   |              | -14 928       | 14 999        | <b>71</b>        |
| från stadie 3 till stadie 2   |              | 4             | -19           | <b>-15</b>       |
| från stadie 3 till stadie 1   | 40           |               | -5 454        | <b>-5 414</b>    |
| Valutakursförändringar  |              |               |               |                  |
| Övrigt  | -7           | -45           |               | <b>-52</b>       |
| <b>Förlustreserver per 30 juni 2018</b>   | <b>6 479</b> | <b>10 977</b> | <b>18 405</b> | <b>35 861</b>    |

**Not 9 Finansiella garantier och låneåtaganden-  
förändringar i förlustreserver**

|   | Stadie 1   | Stadie 2   | Stadie 3   | Totalt        |
|---|------------|------------|------------|---------------|
| <b>Förlustreserv per 1 januari 2018</b>   |            |            |            |               |
| Redovisat bruttovärde per 1 jan 2018  | 6 196      |            |            | <b>6 196</b>  |
| Redovisat bruttovärde per 30 juni 2018  | 7 069      |            |            | <b>7 069</b>  |
| <b>Förlustreserver</b>  |            |            |            |               |
| <b>Förlustreserver per 1 januari 2018</b>   | 877        | 424        | 3 129      | <b>4 430</b>  |
| Nya låneåtaganden eller lånelöften  | 105        | 44         | 100        | <b>249</b>    |
| Finansiella garantier och lånelöften, kontrakt som förfallit eller sålts                | -178       | -12        | -237       | <b>-427</b>   |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)   | 15         | -130       | -276       | <b>-391</b>   |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier  | 144        | 68         | 1          | <b>213</b>    |
| Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) |            |            | -138       | <b>-138</b>   |
| <b>överföringar mellan stadier under perioden</b>                                       |            |            |            |               |
| från stadie 1 till stadie 2   | -42        | 169        |            | <b>127</b>    |
| från stadie 1 till stadie 3   | -156       |            | 156        | <b>0</b>      |
| från stadie 2 till stadie 1   | 6          | -41        |            | <b>-35</b>    |
| från stadie 2 till stadie 3   |            | -108       | 108        | <b>0</b>      |
| från stadie 3 till stadie 2   |            |            | -2 275     | <b>-2 275</b> |
| från stadie 3 till stadie 1   | 14         |            |            | <b>14</b>     |
| Valutakursförändringar  |            |            |            |               |
| Övrigt  | 0          |            |            | <b>0</b>      |
| <b>Förlustreserver per 30 juni 2018</b>   | <b>785</b> | <b>414</b> | <b>568</b> | <b>1 767</b>  |

**Not 10 Närstående**

**Närståenderelationer**

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som löper till 2020-06-30. Avtalet förlängs därefter automatiskt med två år om uppsägning ej har skett. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring. Banken har per 2018-06-30 förmedlat hypotekslån till Swedbank Hypotek till en total volym på 11 815 mkr. För detta har banken erhållit en provisionsersättning för första halvåret 2018 på 38,6 mkr, som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 4 550 mkr och försäkringssparande på 1 758 mkr. För detta har banken erhållit 14,8 mkr respektive 2,8 mkr i provision för första halvåret 2018. Både fondprovisionen och försäkringsprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

**Sammanställning över närståendetransaktioner**

| tkr                        | år         | Erhållen ränta | Uppl ränta att betala | Betalad ränta | Fordran på närstående per bokslutsdagen | Skuld till närstående per bokslutsdagen |
|----------------------------|------------|----------------|-----------------------|---------------|---|---|
| <b>Närstående relation</b> |            |                |                       |               |   |   |
| Andra närstående           | 2018-06-30 | 0              | 0                     | 0             | 0                                       | 102 836                                 |
| Andra närstående           | 2017-06-30 | 0              | 0                     | 0             | 0                                       | 94 189                                  |

Med andra närstående avses majoritetsaktieägare samt bolag som står under betydande inflytande av bankens styrelseledamöter eller andra ledande befattningshavare i banken. Samtliga mellanhanden är på marknadsmässiga grunder.

## Not 11 Kapitaltäckning

Informationen om bankens kapitaltäckning nedan avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12). Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på bankens hemsida [www.sparbankenaliningsas.se](http://www.sparbankenaliningsas.se)

För banken gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Banken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att bankens kapital även täcker andra risker i verksamheten som koncentrationsrisker i kreditportföljen, ränterisker i balansräkningen etc. Upplysningar nedan om kapitalkravet begränsar sig till det legala minimikapitalkravet.

| <b>Kapitalbas</b>  | <b>jun-18</b>    | <b>jun-17</b>    | <b>dec-17</b>    |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>  |                  |                  |                  |
| Aktiekapital   | 700 000          | 700 000          | 700 000          |
| Överkursfond   | 412 708          | 412 708          | 412 708          |
| Fond för verkligt värde  | 1 184 475        | 1 306 013        | 1 239 267        |
| Balanserad vinst   | 828 842          | 680 315          | 680 315          |
| Verifierat resultat efter föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader         | -                | -                | 162 791          |
| <b>Kärnprimärkapital före lagjusteringar</b>   | <b>3 126 025</b> | <b>3 099 036</b> | <b>3 195 081</b> |
| Uppskjutna skattefodringar   | -                | -                | -                |
| Värdejustering på grund av kraven på försiktig värdering                                 | -1 557           | -1 718           | -1 650           |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar  |                  |                  |                  |
| Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster                    | -1 389 566       | -1 465 355       | -1 401 699       |
| <b>Kärnprimärkapital efter avdrag</b>  | <b>1 734 902</b> | <b>1 631 963</b> | <b>1 791 732</b> |
| <b>Total kapitalbas</b>  | <b>1 734 902</b> | <b>1 631 963</b> | <b>1 791 732</b> |
| Kapitalrelationer, buffertar mm  |                  |                  |                  |
| <b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>  | <b>8 757 469</b> | <b>8 184 696</b> | <b>8 458 844</b> |
| <b>Kärnprimärkapitalrelation</b>   | <b>19,81%</b>    | <b>19,94%</b>    | <b>21,18%</b>    |
| <b>Primärkapitalrelation</b>   | <b>19,81%</b>    | <b>19,94%</b>    | <b>21,18%</b>    |
| <b>Total kapitalrelation</b>   | <b>19,81%</b>    | <b>19,94%</b>    | <b>21,18%</b>    |
| <b>Buffertkrav</b>   | <b>4,50%</b>     | <b>4,50%</b>     | <b>4,50%</b>     |
| -varav kapitalkonserveringsbuffert   | 2,50%            | 2,50%            | 2,50%            |
| -varav kontracyklisk buffert   | 2,00%            | 2,00%            | 2,00%            |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert                                   | 7,31%            | 7,44%            | 8,70%            |
| Totalt internt bedömt kapitalbehov   | 2,00%            | 3,40%            | 3,00%            |
| <b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>  | <b>jun-18</b>    | <b>jun-17</b>    | <b>dec-17</b>    |
| Exponeringar mot institut  | 377 157          | 253 452          | 236 692          |
| Exponeringar mot företag   | 4 332 416        | 4 219 576        | 4 423 520        |
| Exponeringar mot hushåll   | 1 506 705        | 1 395 614        | 1 417 515        |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter  | 1 268 144        | 1 167 191        | 1 200 789        |
| Fallerande exponeringar  | 176 865          | 79 982           | 82 687           |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer   | 36 900           | 40 183           | 36 946           |
| Aktieexponeringar  | 312 603          | 309 904          | 319 508          |
| Övriga poster  | 89 424           | 85 746           | 83 707           |
| <b>Summa för exponering som redovisas enligt schablonmetoden</b>                         | <b>8 100 214</b> | <b>7 551 648</b> | <b>7 801 364</b> |
| <b>Summa exponeringsbelopp för operativ risk</b>   | <b>656 143</b>   | <b>632 336</b>   | <b>656 143</b>   |
| <b>Summa exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden</b> | <b>1 112</b>     | <b>712</b>       | <b>1 337</b>     |
| <b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>  | <b>8 757 469</b> | <b>8 184 696</b> | <b>8 458 844</b> |

| <b>Kapitalkrav</b>   | <b>jun-18</b>  | <b>jun-17</b>  | <b>dec-17</b>  |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kapitalkrav för kreditrisk enl schablonmetoden                     | 648 017        | 604 132        | 624 109        |
| Kapitalkrav för operativ risk enl basmetoden                       | 52 491         | 50 587         | 52 491         |
| Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enl schablonmetoden | 89             | 23             | 107            |
| <b>Totalt minimikapitalkrav</b>                                    | <b>700 598</b> | <b>654 742</b> | <b>676 707</b> |

**Alingsås den 27 augusti 2018**  
(fastställd på styrelsesammanträde denna dag)



Staffan Svantesson  
Verkställande Direktör