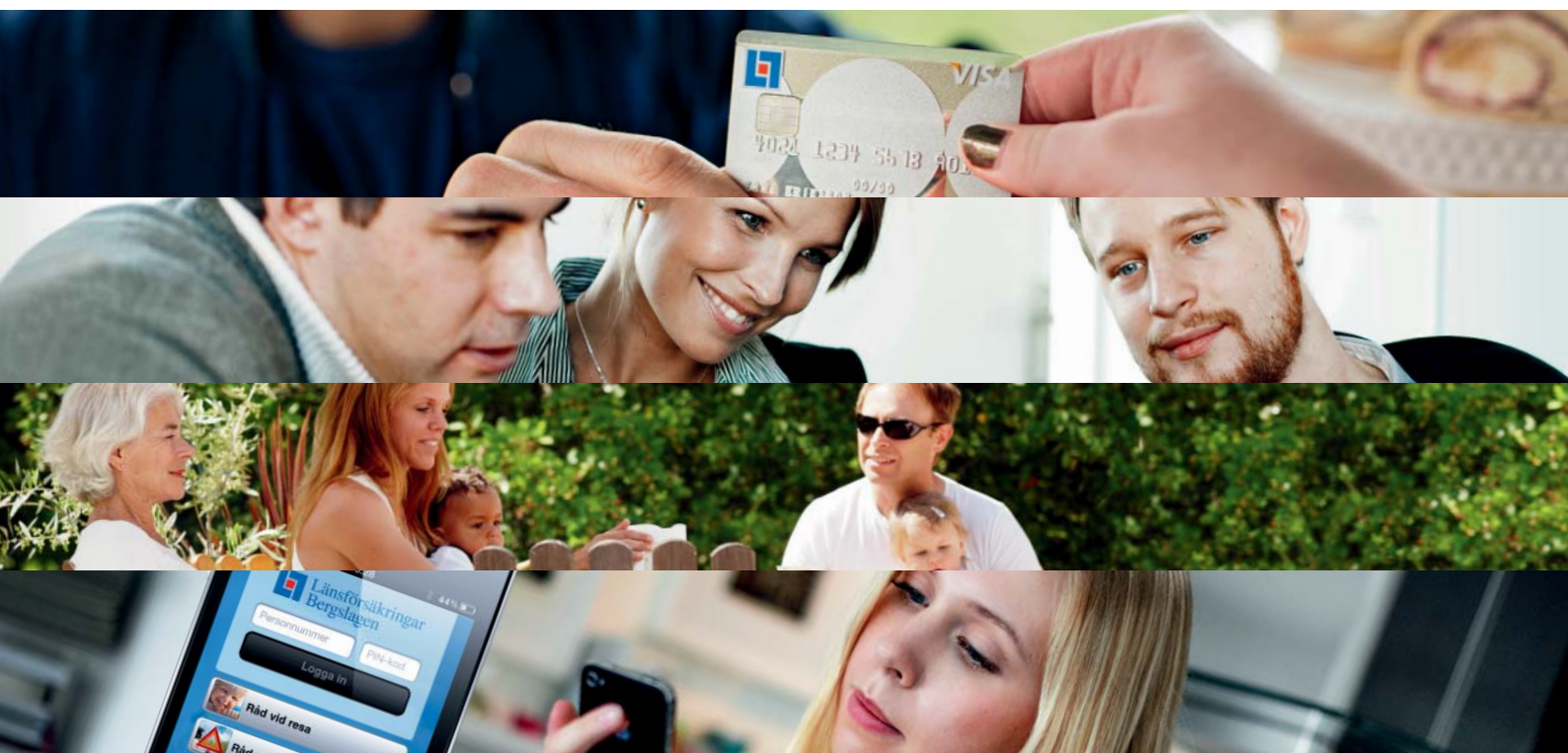




Länssparbank Årsredovisning 2012



Detta är Länsförsäkringar Bank

KORT OM LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK



KORT OM LÄNSFÖRSÄKRINGAR



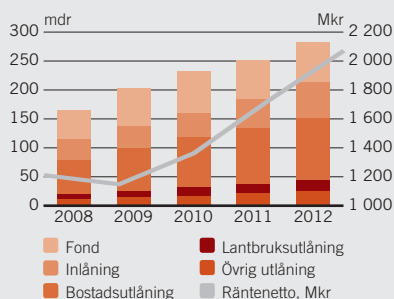
Banken med Sveriges mest nöjda kunder

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank med en affärsvolym på 283 miljarder kronor och 954 000 kunder. Strategin är att erbjuda främst länsförsäkringsgruppens kunder attraktiva bank- och försäkringstjänster. Kundkontakter sker i personliga möten på länsförsäkringsbolagens kontor samt via mobila tjänster, internet och telefon. Banken har en låg risktolerans och en långsiktig syn på avkastningen. Utlåningen har en hög kreditkvalitet och kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån och små familjelantbruk. Länsförsäkringar har Sveriges mest nöjda bank- och bolånekunder på privatmarknaden enligt Svenskt Kvalitetsindex. Framgången bygger på Länsförsäkringars starka varumärke, den lokala förankringen och att länsförsäkringsbolagen är kundägda.

Kundägda länsförsäkrings- bolag med lokal närvaro

Länsförsäkringar består av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB. Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, försäkring och fastighetsförmedling. Utgångspunkten är den lokala närvaron och förankringen – erfarenheten visar att lokal beslutskraft, kombinerad med gemensam förvaltning och affärsutveckling, skapar ett mervärde för kunderna. Grundläggande är också en långsiktig omsorg om kundernas trygghet: Det finns inga externa aktieägare och kundernas behov och krav är därför det primära uppdraget. Länsförsäkringsgruppen har nästan 3,5 miljoner kunder och cirka 5 800 medarbetare.

Affärsvolym och räntenetto



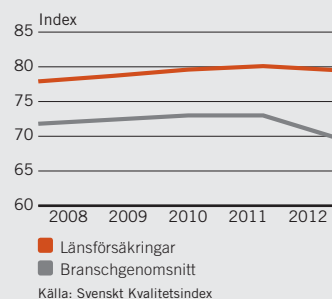
Affärsvolymen har vuxit brett inom alla områden med i genomsnitt 12 procent per år de senaste fem åren. Räntenettet har ökat med i genomsnitt 16 procent per år de senaste fem åren och med 20 procent under 2012.

Kunder och marknadsandelar



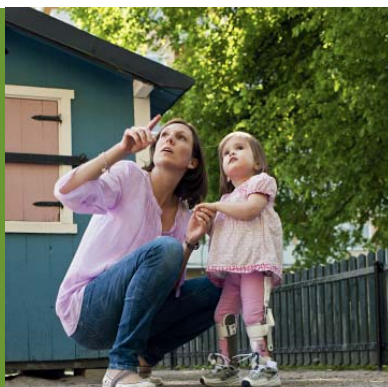
Antalet kunder har vuxit med i genomsnitt 58 000 per år de senaste fem åren och med 65 000 under 2012. Marknadspositionen stärks kontinuerligt.

Kundnöjdhet bankkunder privat



Länsförsäkringar har Sveriges mest nöjda bankkunder på privatmarknaden för åttonde gången på nio år enligt Svenskt Kvalitetsindex.

ÅRET I KORTHET



Stärkt räntenetto, ökat resultat och förbättrad lönsamhet

- » Rörelseresultatet ökade 44 procent till 556 (385) miljoner kronor.
- » Räntabiliteten på eget kapital stärktes till 6,3 (4,8) procent.
- » Räntenettot ökade 20 procent till 2 071 (1 728) miljoner kronor.
- » Kreditförlusterna är fortsatt mycket låga och uppgick till 91 (48) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,06 (0,04) procent.
- » Affärsvolymerna ökade 13 procent till 283 (251) miljarder kronor.
- » Inlåningen ökade 26 procent till 62 (50) miljarder kronor.
- » Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel II uppgick till 13,1 (11,5) procent. Primärkapitalrelationen enligt Basel II uppgick till 13,7 (12,1) procent och kapitaltäckningsgraden enligt Basel II uppgick till 15,6 (14,0) procent.
- » Antalet kunder ökade 7 procent till 954 000 (889 000), antalet bankkort ökade 13 procent till 346 000 (306 000) och antalet inlåningskonton ökade 17 procent till 1 200 000 (1 029 000).

NYCKELTAL

	2012	2011	2010	2009	2008
Räntabilitet på eget kapital, %	6,3	4,8	5,0	4,2	4,4
Avkastning på totalt kapital, %	0,30	0,24	0,24	0,22	0,26
Placeringsmarginal, %	1,11	1,07	0,93	0,96	1,30
K/I-tal före kreditförluster	0,66	0,71	0,72	0,76	0,75
K/I-tal efter kreditförluster	0,70	0,75	0,75	0,80	0,80
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	13,1	11,5	11,1	11,6	13,6
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	13,7	12,1	11,8	12,5	14,6
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	7,9	8,0	8,2	8,2	8,6
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	15,6	14,0	13,5	14,8	17,7
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	9,1	9,3	9,4	9,7	10,4
Andel osäkra fordringar, %	0,19	0,17	0,17	0,21	0,22
Reserver i förhållande till utlåning, %	0,21	0,21	0,24	0,30	0,35
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,06	0,04	0,03	0,04	0,07

Innehåll

Inledning

- 1 Året i korthet
- 2 Vd-kommentar

Verksamheten

- 4 Strategi och position
- 5 Kundägda med lokal förankring
- 6 Omvärld och marknad
- 8 Erbjudande
- 10 Utlåning och kreditkvalitet
- 12 Upplåning och likviditet
- 15 Medarbetare
- 16 Miljöarbete och hållbarhet
- 18 Förvaltningsberättelse
- 23 Bolagsstyrningsrapport
- 28 Femårsöversikt

Finansiella rapporter – Koncernen

- 30 Resultaträkning
- 30 Rapport över totalresultat
- 30 Balansräkning
- 31 Kassaflödesanalys
- 32 Förändringar i eget kapital
- 33 Noter till de finansiella rapporterna

Finansiella rapporter – Moderbolaget

- 70 Femårsöversikt
- 72 Resultaträkning
- 72 Rapport över totalresultat
- 72 Balansräkning
- 73 Kassaflödesanalys
- 74 Förändringar i eget kapital
- 75 Noter till de finansiella rapporterna
- 89 Revisionsberättelse

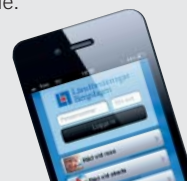
Övrig information

- 90 Styrelse och revisor
- 91 Ledning
- 92 Definitioner
- 92 Rapportdagar
- 93 Adresser



En vinnande lösning

» I januari 2013 fick Länsförsäkringar pris för bästa mobilapp av Web Service Award. Fortsatta satsningar på mobila tjänster utifrån kundernas krav och behov är ett prioriterat område.



Den kundägda banken där man känner sig hemma

Vi har under en rad av år fått kundernas erkännande. Att vara kundägd skapar en ödmjukhet inför uppdraget. Vi kommer fortsätta att göra vårt yttersta för att våra befintliga och nya kunder i banken ska känna sig hemma.

Jag är väldigt stolt över att få vara verkställande direktör i Länsförsäkringar Bank, en bank som har en lönsam stark tillväxt och Sveriges mest nöjda kunder.

Vi jobbar med ständiga förbättringar. Under året lanserades investeringsspar-konto, kreditkort till privatpersoner, ett ungdomserbjudande och vårt erbjudande utvecklades ytterligare. Vi har en av marknadens bästa mobila tjänster och här ska banken fortsatt ha en ledande position.

Banken har fått många utmärkelser och så även i år. Länsförsäkringar har Sveriges mest nöjda bankkunder för åttonde gången på nio år och Sveriges mest nöjda bolånekunder för åttonde året i rad. I slutet av januari 2013 fick Länsförsäkringar pris för bästa mobilapp av Web Service Award, vilket visar att vi har varit skickliga på att prioritera och utveckla en smidig lösning utifrån kundernas krav och behov. Vi har ett engagemang och en kompetens bland rådgivarna och medarbetarna som skattas högt av kunderna. Att vara kundägd skapar en ödmjukhet inför uppdraget och förutsättningar för att kunderna ska känna sig hemma.

Fortsatt kris och nya regleringar

Krisen i USA, Japan och Europa fortsatte under året. Frågeställningarna kring och

regleringen av det europeiska banksystemet behöver fortfarande lösas. Den akuta krisen har dämpats genom att centralbankerna har tillfört kapitalmarknaden mer likviditet.

Regelverksutvecklingen är mer aktuell än någonsin. Många regelverksförändringar för banker är på gång att genomföras som kan få genomgripande effekter för bankverksamhet generellt. Bland de främsta märks regelverk för kapitalisering och likviditet, regler för intern styrning och kontroll samt krishantering. Länsförsäkringar följer regelverksutvecklingen och arbetar kontinuerligt med anpassningar till regelverken. Mot bakgrund av nu känd information är banken väl positionerad för dessa förändringar.

Debatten om banker pågick också under året och kritiken har i vissa fall varit befo-gad och i andra fall onyanserad. Ofta glömmar kritikerna att bankerna är en förutsätt-ni ng för samhällets tillväxt och välfärd.

Tryggt sparande

Länsförsäkringar uppmuntrar till ett sparande i syfte att skapa en trygghet hos kunderna. Den här frågan driver vi på Läns-försäkringar i flera fora och syftet är att uppmuntra våra kunder till en kultur med sunt förnuft när det gäller privatekonomin. Även amorteringar är en sund form av

sparande. Det ska vara en självklarhet att bygga upp ett sparkapital. Kapitalbeskatt-ningsreglerna borde ses över för att stimu-lera till sparande likväl som att begränsa avdragsrätten för räntekostnader.

Lönsam tillväxt

Länsförsäkringar är den femte största retail-banken i Sverige och vi fortsätter växa. I slutet av året uppgick den totala affärsvo-lymen till 283 miljarder kronor och antalet kunder var 954 000. Tillväxten i banken ska alltid utgå från en låg risktolerans. Fram-gången bygger på den långa traditionen av att erbjuda trygghet – mer än 200 år på den svenska marknaden. Länsförsäkringsgrup-pen har idag närmare 3,5 miljoner kunder och Länsförsäkringar är idag Sveriges star-kaste varumärke inom bank och försäkring.

Fokus på hög kreditkvalitet

Länsförsäkringsbolagens djupa lokala för-ankring och marknadskänedom leder till en sund kreditgivning med god kvalitet. Vi har starkt fokus på att upprätthålla en hög kreditkvalitet. Detta sker i det dagliga arbe-tet genom att kreditgivningen har en låg risktolerans, ett robust och strikt kredit-beredningssystem och att vi löpande följer utvecklingen när det gäller låntagarnas

återbetalningsförmåga och säkerheternas beskaffenhet. Utlåningen sker uteslutande i Sverige och främst till privatpersoners boende.

Kunnig rådgivning

Länsförsäkringar förespråkar en certifiering av svenska bolånerådgivare på samma sätt som svenska investeringsrådgivare ska certifieras. Bostadsköpet är ofta den största affären för en privatpersons och familjs vardagsekonomi och det är därför oerhört betydelsefullt att kunderna får en god rådgivning i samband med bolåneaffären och förstår riskerna de tar.

Våra rådgivare ska alltid vara kompetenta och pålästa kring trender i omvärlden och på den lokala marknaden. De ska vara kunniga så att kunderna alltid får goda råd kring sin privatekonomi och bankaffär. På så sätt byggs en långsiktig relation med Länsförsäkringar.

Känn er hemma

Jag ser fram emot det kommande årets utmaningar. Vi ska vara banken som kunderna uppskattar mest och vara den bästa arbetsplatsen för våra medarbetare. Kunderna ska mötas på kundernas villkor och vi ska finnas där kunderna behöver oss.



Vi ska ge rätt service och rätt kvalitet och vi ska alltid leva upp till kundernas förväntningar. Bankens uppdrag är att göra vårt yttersta för att alla våra kunder alltid ska känna sig hemma hos oss.

Stockholm i februari 2013

RIKARD JOSEFSON
Verkställande direktör

STRATEGI OCH POSITION



En framgångsrik strategi

Länsförsäkringar Bank är en av Sveriges största banker och har en god tillväxt och Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden. Strategin utgår från länsförsäkringsgruppens stora kundbas, ett starkt varumärke och att länsförsäkringsbolagen är kundägda.

Mål

Målet är att ha en fortsatt lönsam tillväxt, de mest nöjda kunderna och att öka andelen kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar.

En stark position

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank och under 2012 stärktes marknadspositionen och affärsvolymen växte med 13 procent till 283 miljarder kronor. Affärsvolymen har vuxit brett inom alla områden med i genomsnitt 12 procent per år de senaste fem åren.

Antalet kunder uppgår till 954 000, en ökning med 7 procent eller 65 000 under året. Antalet kunder som valt Länsförsäkringar till sin huvudbank ökade med 14 procent eller 35 000 till 290 000 och av dessa kunder är 93 procent försäkringskunder hos Länsförsäkringar. Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden inom banktjänster och bolån. Bankverksamheten har cirka 1 200 rådgivare och medarbetare.

Affär och uppdrag

Affärsidén för bankverksamheten är att erbjuda privatpersoner, lantbrukare och småföretagare ett komplett utbud av banktjänster. Erbjudandet ska vara enkelt och väl anpassat för att ge en god kvalitet och bra service till kunderna. Länsförsäkringar Banks uppdrag är att utveckla och förvalta produkter och koncept samt vara ett stöd till länsförsäkringsbolagen i deras försäljning och service till kunderna.

Strategi och distributionsnät

Strategin är att erbjuda länsförsäkringsgruppens kunder attraktiva bank- och försäkringstjänster. Framgången bygger på Länsförsäkringars starka varumärke, den lokala förankringen och att länsförsäkringsbolagen är kundägda.

Banken har tillgång till det gemensamma distributionsnätet och de existerande kundrelationerna som finns i länsförsäkringsgruppen. Alla kundkontakterna sker i personliga möten på 130 av de 23 länsförsäkringsbolagens kontor samt via mobila tjänster, internet och telefon. Även Läns-

försäkringar Fastighetsförmedlings 150 bobutiker förmedlar kundkontakter.

Stor kundbas

Banken har stora möjligheter att utveckla befintliga relationer till länsförsäkringsgruppens närmare 3,5 miljoner kunder. Prioriterade målgrupper är 2,9 miljoner privatkunder varav 1,8 miljoner är boendeförsäkringskunder. Därutöver är lantbrukskunderna en prioriterad målgrupp. Affärsrelationerna med lantbrukskunderna och småföretagskunderna är under tillväxt och utvecklas kontinuerligt. Med bank- och försäkringslösningar från en och samma aktör får kunderna möjlighet till ett tryggt, personligt och attraktivt engagemang hos Länsförsäkringar.

Ett starkt varumärke

Länsförsäkringar har högst anseende bland aktörerna inom bank och försäkring enligt Nordic Brands varumärkesmätning och Anseendebarmetern för 2012.

KUNDÄGDA MED LOKAL FÖRANKRING



Lokal förankring, tillgänglighet och kundägan

Länsförsäkringar är kundägda och har en stark lokal förankring. Tillgänglighet och god service är högt prioriterat för att bygga starka kundrelationer och kundägandet ger möjlighet till en långsiktig syn på avkastning.

Mer än 200 år i Sverige

Kundernas trygghet är Länsförsäkringars uppdrag med anor mer än 200 år tillbaka i tiden. Tillväxt med låg risk har stått i fokus sedan det federativa samarbetet inleddes inom länsförsäkringsgruppen.

För att bredda erbjudandet ytterligare startades Länsförsäkringar Bank 1996. Under 2000 fastställdes strategin för att bli en fullsortimentsbank och 2001 startade banken egen bolåneverksamhet i Länsförsäkringar Hypotek.

Lokalt kundägt

Bankverksamheten, som enbart bedrivs i Sverige, har en lokal förankring med kundägda länsförsäkringsbolag som har all kontakt med kunderna. Försäkringskunderna i länsförsäkringsgruppen äger länsförsäkringsbolagen, vilket gör att banken drivs utifrån kundägandets principer. Länsförsäkringsbolagens engagemang, nätverk och lokala beslutsfattande ger en bred och djup lokal förankring.

Enligt Svenskt Kvalitetsindex mätningar har Länsförsäkringar den högsta kundnöjdheten i branschen. Starka kundrelationer

byggs utifrån ett stort engagemang och personlig service från bankrådgivarna. Länsförsäkringar har under många år levt upp till kundernas förväntningar och har Sveriges mest nöjda bankkunder på privatmarknaden för åttonde gången på nio år enligt Svenskt Kvalitetsindex. För åttonde året i rad har även Länsförsäkringar Sveriges mest nöjda bolånekunder på privatmarknaden.

Långsiktighet

Banken har en låg risktolerans och en

långsiktig syn på avkastning, vilket ger en stabil utveckling. All utlåning sker med låg risk, vilket ger en hög kreditkvalitet. Kund- och marknadskännedomen hos länsförsäkringsbolagen ger tillsammans med kreditregelverket och kreditgivningens systemstöd en tillväxt med en hög kreditkvalitet.

Tillgänglighet och service

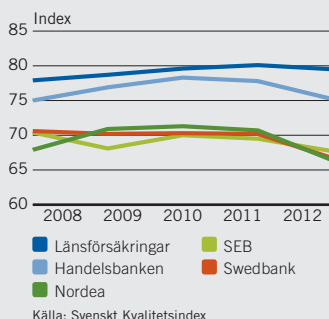
Det personliga mötet med kunden är högt prioriterat inom Länsförsäkringar och skapar förtroendefulla och långvariga relationer. Kunderna har möjlighet till personliga möten på de lokala kontoren, vilket tillsammans med mobila tjänster samt telefon- och internetbanken bidrar till en effektiv och smidig hantering av alla bankärenden.

Kunddriven affärsmodell

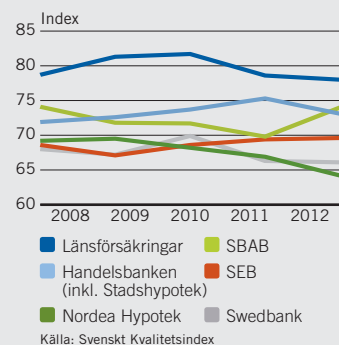
Länsförsäkringar Bank stödjer de 23 länsförsäkringsbolagen i deras rådgivning och försäljning. Produktutvecklingen sker i ett nära samarbete mellan Länsförsäkringar Bank och länsförsäkringsbolagen. I samarbetet sker ett kontinuerligt effektiviseringsarbete för att genomföra förbättringsåtgärder som leder till bättre processer och rådgivning, ökad kompetens samt lägre kostnader.

Under året lanserades flera nya produkter och erbjudandet förbättrades ytterligare. Länsförsäkringar genomför en stor satsning på mobila tjänster och målet är att ha en ledande position på den svenska bankmarknaden. De mobila tjänsterna hävdar sig väl i konkurrensen.

Kundnöjdhet bank privatmarknad



Kundnöjdhet bolån privatmarknad





Sverige står sig starkt

Världens ledande ekonomier befann sig under 2012 i olika ekonomiska faser. Den svenska ekonomin hade en relativt god utveckling men mattades av mot slutet av året främst till följd av den försvagade europeiska konjunkturen. De svenska statsfinanserna är fortsatt i mycket gott skick.

Internationell konjunktur och kapitalmarknad

Under inledningen av året tillförde ECB ytterligare en stor mängd likviditet till det europeiska banksystemet då den erbjöd sin andra treåriga lånefacilitet (LTRO), vilket hade en kraftigt positiv effekt på investerarnas riskvilja. Världens börser steg under större delen av årets första kvartal och emissionsaktiviteten tilltog avsevärt på de svenska och europeiska kapitalmarknaderna.

Den europeiska konjunkturen försvagades därefter och den statsfinansiella situa-

tionen i framför allt Spanien och Italien försämrades, vilket ledde till att Europas stora fiskala, monetära och politiska utmaningar åter hamnade i fokus. Spanien ansökte till slut om nödlån till sin banksektor och diskussionen om bland annat en europeisk bankunion intensifierades.

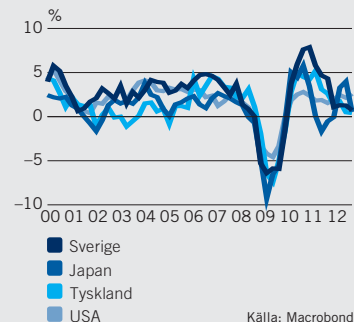
Det allt dystrare konjunkturläget samt ökad oro kring främst Spaniens möjligheter att refinansiera sin statsskuld ledde till att ECB under sommaren sänkte styrräntan från 1 procent till 0,75 procent. Något senare lanserades ett stödprogram Outright

Monetary Transactions (OMT). Genom OMT kommer ECB kunna genomföra villkorade köp av statsobligationer utgivna av europeiska stater med statsfinansiella problem, vilket framför allt resulterade i lägre spanska och italienska räntor.

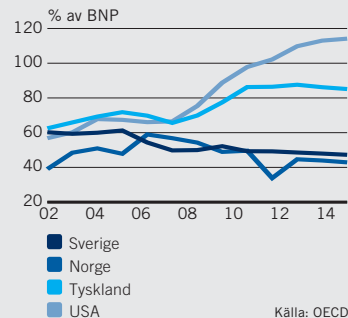
Federal Reserve, Bank of England och Bank of Japan följde senare ECB och lanserade även de nya stimulansprogram och okonventionell penningpolitik i form av kvantitativa låtnader för att stimulera ekonomin. Federal Reserves avsikt är att bibehålla nollränta och fortsätta med massiva köp av bostadspapper tills dess att en avsevärd förbättring på arbetsmarknaden uppnåtts.

Årets senare del präglades av stort fokus på USA och utfallet av det amerikanska presidentvalet och därefter flyttades fokus till lösningen på det så kallade fiskala stupet. En positiv trend var att den amerikanska husmarknaden visade tydliga tecken på att börja återhämta sig. Kina visade tecken på att undvika en hårdlandning samtidigt som konjunkturutsikterna försämrades i

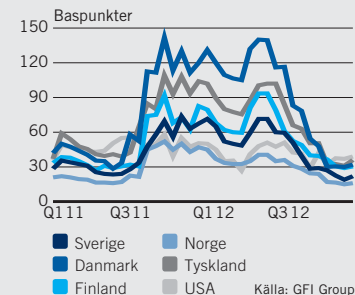
BNP-tillväxt



Statsskuld



CDS-nivåer



det tidigare motståndskraftiga Tyskland. Sammantaget befann sig mot slutet av året många länder i olika ekonomiska faser.

Sverige

Tack vare en stabil hushållskonsumtion, fortsatt låg inflation och stigande inkomster hade den svenska ekonomin en relativt god utveckling under året. Året inleddes med en stabil ekonomisk utveckling, men en starkare krona tillsammans med en allt svagare europeisk konjunktur fick den svenska exporten att mattas av och även den svenska ekonomin påverkades av den försvagade europeiska konjunkturen. Under sommaren minskade orderingången och industriproduktionen blev lägre, vilket tillsammans med ett mycket lågt inflationstryck resulterade i att Riksbanken vid tre tillfällen under året sänkte reporäntan från 1,75 procent till 1,00 procent. Under det tredje kvartalet uppgick BNP-tillväxten till 0,7 procent. Arbetsmarknaden försämrades något under andra hälften av 2012

och arbetslösheten uppgick till 7,8 procent vid årets slut.

Den svenska statsskulden är fortsatt låg och uppgick till 32 procent av BNP den 31 december 2012 samtidigt som statsbudgeten visade ett mycket marginellt underskott. De starka svenska statsfinanserna bildar en bra grund för en mer stimulerande ekonomisk politik under de kommande åren.

Stabila huspriser

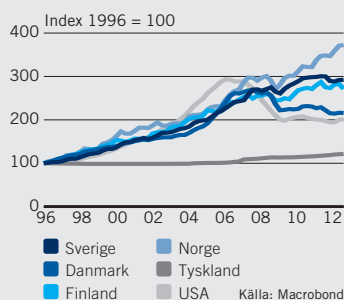
Svenska huspriser utvecklades stabilt under 2012. Villapriserna steg med 2 procent under året och bostadsrättspriserna steg med 8 procent enligt Mäklarstatistik. Enligt Valueguards HOX index steg villapriserna med 4 procent och bostadsrätterna steg med 7 procent. Även SCBs statistik visade att småhuspriserna utvecklades stabilt. Samtidigt ledde avmattningen i konjunkturen till att bostadsbyggandet minskade under den andra hälften av året. Sverige har ett stort underskott på bostäder som kommer att ta många år att överbygga och med

färre byggda bostäder kvarstår underskottet, vilket talar för att den stabila husprisutvecklingen upprätthålls.

Avmattning i kreditillväxten

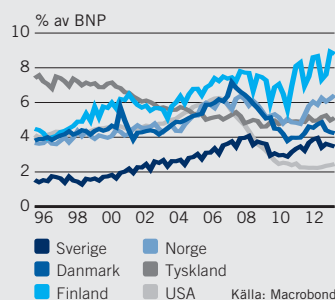
Till följd av den svagare konjunkturen skedde under året en avmattning i kreditillväxten hos de svenska hushållen samtidigt som bolåneräntorna sjönk. Bolånetaket, som infördes hösten 2010, tillsammans med högre krav på låntagarna från bankerna, bidrog till dämpningen samtidigt som bostadspriserna stabiliserades. Räntekvoten var fortsatt låg under året tack vare låga bolåneräntor och god inkomstutveckling. Stresstester som Finansinspektionen genomfört visar även att hushållens återbetalningsförmåga fortfarande är god vid kraftiga ökningar av både räntor och arbetslöshet. Hushållens förmögenhet är betydligt större än skulderna och det totala sparandet är högt.

Husprisutveckling



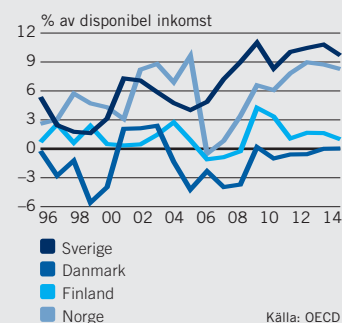
Den svenska husprisutvecklingen var stabil under 2012.

Bostadsbyggande



Sverige har ett stort underskott på bostäder som kommer att ta många år att överbygga, till följd av lågt bostadsbyggande under närmare 20 år.

Hushållens sparande

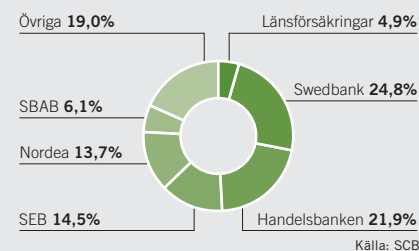


De svenska hushållens sparande är högt i förhållande till den disponibla inkomsten.

ERBJUDANDE



Marknadsandelar hushålls- och bostadsutlåning, privatmarknad



Marknadspositionen inom hushålls- och bostadsutlåning till hushåll stärktes under året från 4,6 till 4,9 procent.

Erbjudandet stärks och affären växer brett

Kundrelationerna breddas inom utvalda områden och erbjudandet stärks med nya produkter och erbjudanden till privatkunder, lantbrukare och småföretagare. Sparandet är i fokus för att möta kundernas behov av ett eget sparkapital.

Sparande

Länsförsäkringar fokuserar på att ge kunderna ett tryggt sparande och under året förbättrades erbjudandet för ett planerat sparande. I januari lanserades bland annat investeringskonto (ISK).

Inlåning från allmänheten ökade med 26 procent till 62 miljarder kronor och marknadsandelen stärktes till 4,3 procent under året. Inlåningen är stabilt växande och fördelar sig på olika typer av konton såsom fastränte-, transaktions- och spar-konton. Antalet inlåningskonton ökade med 17 procent till 1 200 000 (1 029 000).

Fondutbud

Länsförsäkringar är Sveriges femte största fondaktör med en marknadsandel om 3,8 procent. Fonderbjudandet inkluderar ett 80-tal fonder varav 30 är under Länsförsäkringars eget varumärke. Flera av Länsförsäkringars fonder har högsta betyg i Morningstars utvärdering. Under 2012 genomfördes ett antal förändringar i de egna fonderna för att ytterligare förbättra dem.

Länsförsäkringar Fondförvaltning arbetar med ansvarsfulla investeringar i samarbete med analysfirman GES Investment Services när det gäller de egna fonderna. Målsätt-

ningen med samarbetet är att påverka de bolag fonderna investerat i så att de följer internationella konventioner och riktlinjer avseende exempelvis miljö och mänskliga rättigheter.

Den förvaldade fondvolymen ökade med 5 procent till 70 miljarder kronor under året. Fonderna erbjuds för direktfondsparande, individuellt pensionssparande (IPS), investeringssparkonto (ISK), fondförsäkring och PPM-sparande.

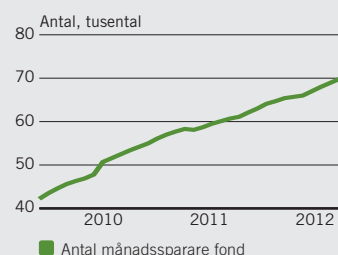
Aktier och strukturerade produkter

Handeln med aktier och övriga värdepapper är stadigt växande bland kunderna och antalet depåer ökade under året. Kunderna erbjuds även strukturerade produkter.

Hushålls- och bostadsutlåning

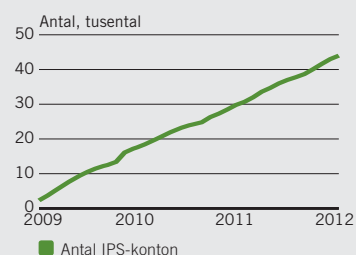
Utlåningen består till 71 procent av bostadsutlåning till privatpersoner. Bolån upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället erbjuds av Länsförsäkringar Hypotek och övriga bolån erbjuds av Länsförsäkringar Bank. Bland nya produkter

Antal månadssparare fond



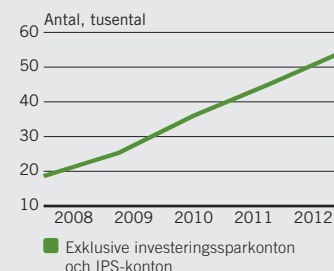
Månadssparande i fond har en god tillväxt.

Individuellt pensionssparande



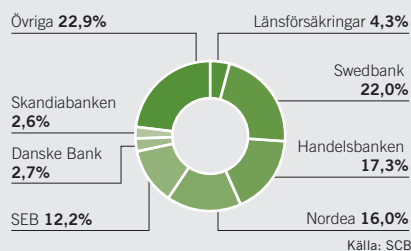
Produkten individuellt pensionssparande (IPS) har en stabil tillväxt.

Antal depåer



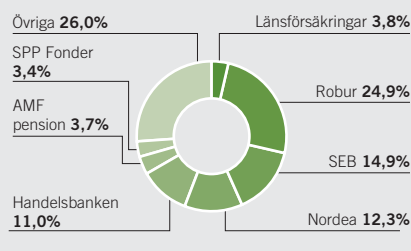
Antalet depåer ökar stadigt.

Marknadsandelar inlåning, privatmarknad



Marknadspositionen inom inlåning från hushåll stärktes under året från 3,8 till 4,3 procent.

Marknadsandelar fondvolym



Länsförsäkringar är Sveriges femte största fondaktör med 3,8 procent marknadsandel.

som lanserades under året märks kreditkortet till privatpersoner.

Utlåning till allmänheten ökade med 12 procent till 150 miljarder kronor under året och marknadsandelen stärktes till 4,9 procent.

Lantbrukserbjudande

Länsförsäkringar är fjärde störst inom lantbruksutlåning i Sverige och andelen lantbrukare som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar var 98 procent vid årets slut.

Lantbrukserbjudandet, som är brett, kompletterades under året med skogskonto med fast ränta. Målgruppen är främst familjeägda lantbruk som erbjuds bottenlån för lantbruks- och skogsfastigheter. Lantbruksutlåningen ökade med 15 procent till 19,3 miljarder kronor och andelen bottenlån för lantbruks- och skogsfastigheter ökade till 86 procent. Lantbruksinlåningen uppgick till 5,3 miljarder kronor i slutet av året.

Småföretagserbjudande

Erbjudandet till småföretagskunderna utvecklas kontinuerligt utifrån kundernas behov och volymtillväxten sker med bibehållen låg risk. Inlåningen från småföretag är större än småföretagsutlåningen och ökade med 55 procent till 7,5 miljarder kronor under året. Småföretagsutlåningen uppgick till 1,6 miljarder kronor.

Ungdomserbjudande

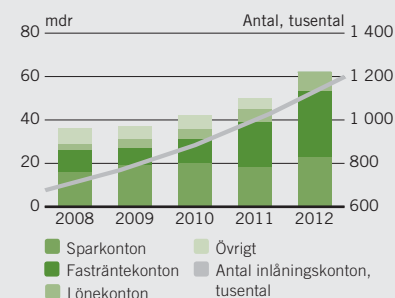
Under 2012 lanserades ett förmånligt erbjudande till ungdomar mellan 12 och 17 år. Erbjudandet inkluderar bland annat ungdomskonto med bankkort, internet- och telefonbank samt mobila tjänster. Från 16 års ålder går det att välja ytterligare tjänster som exempelvis betalningstjänst och ökade uttagsmöjligheter.

Bankkort och betalningar

Bankkort utvecklas kontinuerligt för att kunderna ska få trygghet och god service i sina betalningstjänster. En övergång av alla bankkort till VISA från Mastercard genomfördes under året. I slutet av året lanserades Swish för att göra det enklare för privatkunder att betala via mobiltelefonen. Tjänsten innebär att betalningar kan skickas direkt till mottagarens kontonummer via mobiltelefonens mobilnummer.

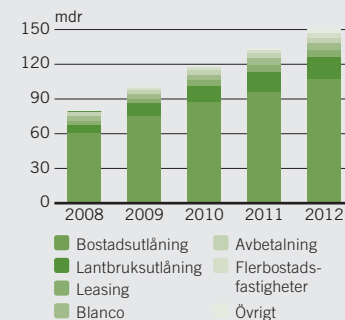
Antalet bankkort ökade med 13 procent till 346 000. Betalningsförmedlingens intäkter fortsatte att öka under året. Antalet butikstransaktioner med bankkort ökade med 23 procent till 69 miljoner och totalt ökade antalet betalningstransaktioner med 15 procent till 149 miljoner.

Inlåning och inlåningskonton



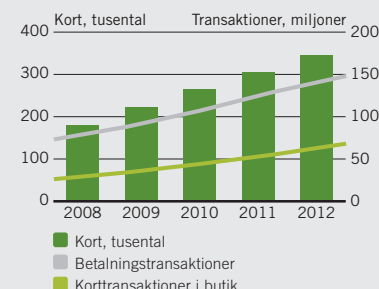
Inlåningsvolymen har ökat med i genomsnitt 16 procent per år de senaste fem åren. Antalet inlåningskonton ökar stadigt.

Utlåning



Ökningen i utlåningsvolym har i genomsnitt varit 18 procent per år de senaste fem åren. Utlåningen består främst av bolån för det egna boendet och lantbruksutlåning till små familjeägda lantbruk.

Bankkort och betalningstransaktioner



Antalet bankkort och antalet betalningstransaktioner ökar stadigt.

UTLÅNING OCH KREDITKVALITET



Låg risktolerans och hög kreditkvalitet

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor. Låneportföljen består till största delen av bostadsutlåning till hushåll. Den har en mycket god geografisk fördelning i landet och de genomsnittliga engagemangen är låga.

Kreditprocessen

Kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån och små familjeägda lantbruk med låg risk. All utlåning sker utifrån ett kreditregelverk som bankens styrelse beslutat och kreditberedningsprocessen är till stor del automatiserad.

Länsförsäkringsbolagen har god kunskap om sina kunder och mycket god lokal marknadskännedom. I affärsmodellen mellan Länsförsäkringar Bank och länsförsäkringsbolagen finns starka incitament för att upprätthålla en mycket god kreditkvalitet. Bankverksamheten har höga krav på kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas kvalitet. I samband med kreditprövningen stresstestas låntagarens och hushållets återbetalningsförmåga och löpande görs en uppföljning och kvalitets-

granskning av utlåningsportföljen och kredittagarnas återbetalningsförmåga. Modellen för beslutsstöd tillsammans med länsförsäkringsbolagens kunskap ger goda förutsättningar för en balanserad och konsekvent kreditgivning och en låneportfölj med en hög kreditkvalitet. Banken har krav på amortering av topplån och råder kunderna till amortering av bottenlån.

Bolån till det egna boendet

Låneportföljen består till 71 procent av bostadsutlåning, det vill säga utlåning till det egna boendet i form av småhus och bostadsrätter. Bottenlån med inomläge uppgår till 75 procent av marknadsvärdet utgör 91 procent av bolånen. Bostadsutlåningens säkerheter består till 80 procent av villor och till 20 procent av bostadsrätter. Det

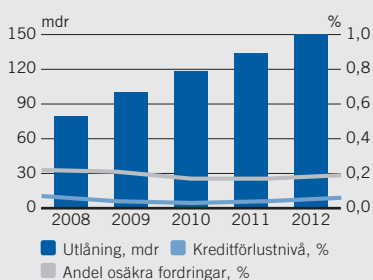
genomsnittliga kreditengagemanget för varje låntagare är lågt och uppgår till 1,0 miljoner kronor per låntagare och endast 8 procent av låntagarna har ett kreditengagemang över 3,0 miljoner kronor. Löpande görs marknadsvärdeanalyser av bolåneportföljens säkerheter och en marknadsvärdeuppdatering genomförs minst en gång varje år för samtliga villor, bostadsrätter och fritidshus i bankkoncernen.

Bottenlån för flerbostadsfastigheter främst till bostadsrättsföreningar uppgår till knappt 3 procent av låneportföljen.

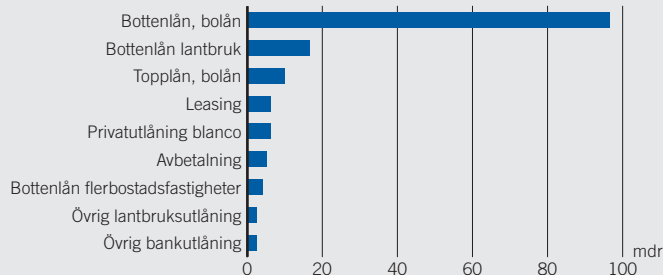
Bottenlån till lantbruk

Lantbruksutlåningen, som uppgår till 13 procent av låneportföljen, avser till 86 procent bottenlån. Övrig lantbruksutlåning avser topplån och rörelse krediter. Familjeägda lantbruk står för 95 procent av lantbruksutlåningen. Det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgår till 1,7 miljoner kronor per låntagare. Den geografiska fördelningen i landet är god.

Utlåning, osäkra fordringar och kreditförluster



Produktfördelning utlåning



Låneportföljen består främst av bottenlån i bostäder och familjeägda lantbruk.

Leasing, avbetalning och blacolån

Wasa Kredits utlåning, som uppgår till 9 procent av låneportföljen, avser till 47 procent leasing, 39 procent avbetalning och till 14 procent blacolån till svenska hushåll och företag. Dessa utlåningsprodukter har en högre intjäning och en något högre risk.

Småföretagsutlåning

Småföretagsutlåningen, som uppgick till 1,6 miljarder kronor vid årets slut, avser till 0,7 miljarder kronor bottenlån i industri- och kontorsfastigheter och till 0,9 miljarder kronor rörelsekrediter till småföretag. Affären är under fortsatt utveckling och volymtillväxten sker med en bibehållen låg risk.

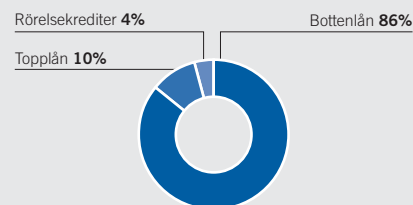
Osäkra fordringar och reserver

Osäkra fordringar och kreditförluster är på en mycket låg nivå, vilket visar att kreditkvaliteten är fortsatt hög. Osäkra lånefordringar uppgick till 298 miljoner kronor, vilket motsvarar en andel osäkra fordringar

i förhållande till utlåning om 0,19 procent vid årets slut. Reserverna uppgick till 325 miljoner kronor och andelen reserver i förhållande till utlåning uppgick till 0,21 procent. Kreditförlusterna är fortsatt låga och uppgick till 91 miljoner kronor varav 67 miljoner kronor avser Wasa Kredit. Kreditförlustnivån är låg och uppgick till 0,06 procent.

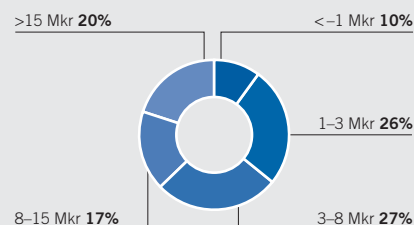
För mer information om kreditrisker och kreditkvalitet, se not 3 Risker på sidan 42. För mer information om utlåning, osäkra fordringar och nedskrivning av lånefordran, se Redovisningsprinciper på sidan 33–41.

Produktfördelning lantbruksutlåning



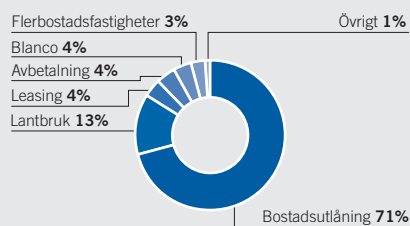
Lantbruksutlåningen består till 86 procent av bottenlån, en ökning från 82 procent bottenlån 2011. Övrig lantbruksutlåning består av topplån och rörelsekrediter.

Engagemangsfördelning lantbruksutlåning



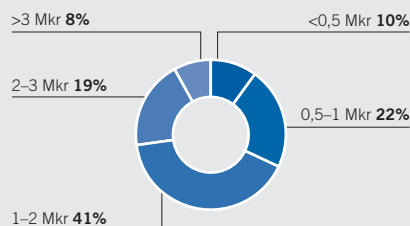
Det genomsnittliga lantbruksengagemanget är lågt. Drygt 35 procent av lantbruksutlåningen har ett engagemang upp till 3 miljoner kronor.

Produktfördelning utlåning



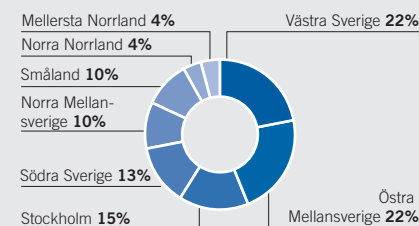
Låneportföljen består främst av bostads- och lantbruksutlåning.

Engagemangsfördelning bolån



Det genomsnittliga bolåneengagemanget är lågt. Drygt 73 procent av bolånen har ett engagemang upp till 2 Mkr.

Geografisk fördelning bolån



All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor. Bostadsutlåningen har en god geografisk fördelning i Sverige.

UPPLÅNING OCH LIKVIDITET



Stark likviditetsposition

Koncernen finansieras till största delen med kundinlåning och upplåning genom Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer, som har högsta kreditvärderingsbetyg, Aaa/stable från Moody's och AAA/stable från Standard & Poor's.

Mål

Upplåningsverksamhetens mål är att säkerställa att koncernen har en tillräckligt stark likviditetsposition för att klara perioder med oro på kapitalmarknaderna då tillgången på upplåning är begränsad eller till och med inte möjlig. Bankens likviditetsrisk styrs och limiteras utifrån en överlevnadshorisont, det vill säga hur länge alla kända kassaflöden kan mötas utan tillgång till kapitalmarknadsfinansiering.

Finansieringskällor

Banken är en retailbank med en stor bolåneverksamhet och finansiering sker därför till största delen genom kundinlåning och upplåning genom säkerställda obligationer,

som har högsta kreditvärderingsbetyg, Aaa/stable från Moody's och AAA/stable från Standard & Poor's. Långfristig icke säkerställd upplåning och kortfristig certifikatsupplåning sker i Länsförsäkringar Bank. Banken upprätthåller en sund balans av säkerställd och icke säkerställd upplåning och kapitalmarknadsupplåningen sker under ett antal olika upplåningsprogram.

Den enskilt viktigaste finansieringskällan är den svenska marknaden för säkerställda obligationer där Länsförsäkringar Hypotek har ett antal likvida benchmarkobligationer utestående. Vid årets slut hade Länsförsäkringar Hypotek sex benchmarklån med löptider 2013–2018 utestående.

Den svenska marknaden är en av Europas

största och mest likvida, vilket över tiden säkerställer mycket god tillgång till långfristig finansiering.

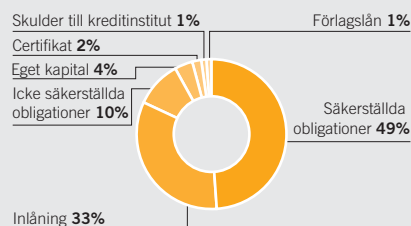
Diversifiering

Koncernen har, då alla tillgångar i balansräkningen är i svenska kronor, inget strukturellt behov av finansiering i utländsk valuta. Banken har emellertid valt att göra en viss del av den kapitalmarknadsrelaterade upplåningen på de internationella marknaderna för att diversifiera och bredda investerarbasen. Under de senaste åren har upplåning skett genom utgivning av Euro Benchmark Covered Bonds, vilket har ökat diversifieringen i upplåningen och stärkt varumärket både på den svenska och europeiska marknaden. Därutöver kompletteras den långfristiga upplåningen med säkerställda obligationer i primärt norska kronor (NOK) och schweizerfrancs (CHF).

Marknadsaktiviteter och derivathantering

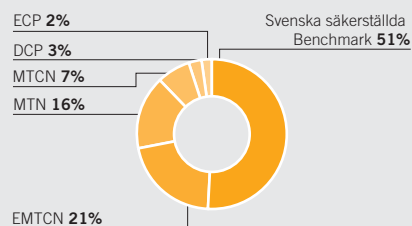
Banken arbetar aktivt med sin utestående skuld genom att återköpa obligationer med

Finansieringskällor



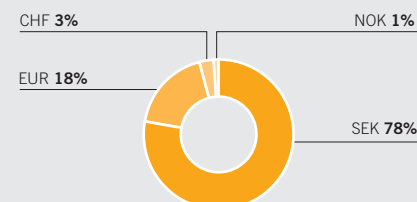
Den största finansieringskällan i koncernen är säkerställda obligationer som motsvarar 49 procent. Inlåningen ökar stadigt och uppgick till 33 procent av koncernens finansiering.

Upplåning, programfördelad



Programupplåning sker främst med svenska benchmarkobligationer som motsvarar 51 procent. Internationell upplåning med säkerställda obligationer motsvarar 21 procent.

Valutafördelad upplåning



Programupplåning sker främst på den svenska marknaden och i svenska kronor.

kortare återstående löptid mot utgivande av längre skuld för att hantera och minimera likviditets- och refinansieringsrisken.

De marknadsrisker som uppstår i utlånings- respektive upplåningsverksamheten hanteras genom derivatinstrument. Derivat-användningen ökar flexibiliteten i upplåningsaktiviteterna, vilket gör att finansieringen kan ske utifrån marknadsförutsättningar utan att exponera verksamheten för ränte- och valutarisker.

Inlåning

Inlåningens andel av koncernens totala finansiering fortsatte under året att öka till 33 procent 31 december 2012. Positionen på inlåningsmarknaden stärktes främst till följd av den goda volym- och kundtillväxten i banken. Trenden visar att inlåningen ökade procentuellt mer än utlåningen under året.

Marknadsutveckling

Den europeiska skuldkrisen fortsatte under året att prägla de finansiella marknaderna och bidrog till låga styrräntor i hela västvärlden. Förväntningarna på den globala och den

svenska ekonomiska tillväxten justerades ned samtidigt som investerarnas riskvilja påverkades av stödåtgärder från ECB, Federal Reserve och andra centralbanker. Den finansiella oron och den relativt sett betydligt stabila svenska ekonomin bidrog till en stor investerarefterfrågan på svenska obligationer, vilket hade en positiv inverkan på upplåningskostnaden för svenska banker. Kreditspredarna för såväl säkerställda som icke säkerställda obligationer minskade successivt under året. Den svenska marknaden för säkerställda obligationer fungerade mycket väl. Marknaden för icke säkerställda obligationer var starkare än under de senaste två åren med goda emissionsvolymen i Sverige men framförallt på den internationella marknaden.

Upplåningsverksamheten under året

Bankverksamheten hade en god tillgång på upplåning under hela året. Upplåningen ökade med 13 procent till 114 miljarder kronor. Säkerställda obligationer emitterades med en volym motsvarande nominellt 28,5 miljarder kronor och emissioner skedde även i CHF och i NOK. Länsförsäk-

ringar Bank emitterade under året icke säkerställda obligationer uppgående till nominellt 11,4 miljarder kronor.

Länsförsäkringar Hypotek gav under året ut tre nya säkerställda domestika benchmarklån. Den utestående volymen på certifikatprogrammen var stabil och i slutet av året uppgick den utestående volymen på det svenska certifikatprogrammet till nominellt 3,1 miljarder kronor och till motsvarande nominellt 1,9 miljarder kronor i det internationella certifikatprogrammet (ECP).

Likviditet

En bra hantering av likviditet och finansiering kännetecknas av framförhållning och en god kontroll. En betryggande likviditetsreserv finns för att säkerställa att tillräcklig likviditet alltid finns tillgänglig. Förvaltning och placering av reserven sker inom de fastställda limiter som finns angivna i finanspolicyn.

Likviditetsreserven uppgick till nominellt 37,5 miljarder kronor 31 december 2012. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet

UPPLÅNINGSPROGRAM LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANKKONCERNEN

Program SEK mdr, Nominellt	Ram, Nominellt	Emitterat 2012	Emitterat 2011	Utestående, 2012-12-31	Utestående, 2011-12-31	Återstående genomsnittlig löptid, 2012-12-31, År
Benchmark (Hypotek)	Obegränsad	22,7	11,7	58,8	53,9	2,4
MTCN (Hypotek)	SEK 30 mdr	3,3	4,8	8,7	10,1	1,5
EMTCN (Hypotek)	EUR 4 bn	2,5	10,3	23,8	21,5	2,3
Totalt säkerställda obligationer		28,5	26,8	91,3	85,5	2,3
MTN (Bank)	SEK 20 bn	11,4	7,2	18,2	11,2	1,5
EMTN (Bank)	EUR 2 bn	–	–	–	–	–
Totalt icke säkerställda obligationer		11,4	7,2	18,2	11,2	1,5
DCP (Bank)	SEK 15 bn	E/T	E/T	3,1	4,7	0,4
ECP (Bank)	EUR 1,5 bn	E/T	E/T	1,9	0	0,1
Totalt certifikat		E/T	E/T	5,0	4,7	0,4
Totalt koncernen		39,9	34,0	114,5	101,4	2,1

forts. Upplåning och likviditet

och bestod till 77 procent av svenska säkerställda obligationer, till 18 procent av svenska statsobligationer, till 4 procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa och till 1 procent av tyska statspapper. Genomsnittlig Liquidity Coverage Ratio (LCR) under det fjärde kvartalet uppgick till 248 procent. LCR i euro uppgick till 158 procent 31 december 2012.

Rating

Länsförsäkringar Bank har långfristiga kreditbetyg A/stable från Standard & Poor's och A2/negative från Moody's. De kortfristiga kreditbetygen är A-1 från Standard & Poor's och P-1 från Moody's.

Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har oförändrade högsta kreditbetyg, Aaa/stable från Moody's och AAA/stable från Standard & Poor's. Länsförsäkringar Hypotek är därmed en av fyra aktörer på den svenska marknaden för säkerställda obligationer med högsta betyg från Standard & Poor's och Moody's.

Regelverksutvecklingen

Enligt den ursprungliga tidsplanen skulle det nya kapitaltäckningsregelverket, CRD IV/CRR, börja gälla på EU-nivå från och med 1 januari 2013. På grund av förseningar i förhandlingarna på EU-nivå avseende vissa frågor präglades 2012 av osäkerhet när det gäller både innehållet i den slutgiltiga versionen av regelverket, och vid vilket datum det nya regelverket skulle börja gälla.

Vid utgången av 2012 pågick förhandlingarna fortfarande, vilket omöjliggjorde

den ursprungliga tidsplanen med ett ikraftträdandedatum den 1 januari 2013.

Det nya kapitaltäckningsregelverket kommer att ställa högre krav på bankerna i form av högre kapitalkrav, mer strikta regler för vad som får räknas som kapital samt skärpta regler för beräkning av riskvägda tillgångar. Dessutom kommer det nya regelverket att innehålla nya regleringar avseende likviditetsrisk, i form av kvantitativa krav på likviditetstäckningsgrad Liquidity Coverage Ratio (LCR) och stabil nettofinansieringskvot Net Stable Funding Ratio (NSFR).

Sverige har valt att inte invänta EU-regleringen avseende likviditetsrisk utan infört kvantitativa krav på likviditetstäckningsgrad LCR för kreditinstitut, värdepappersbolag och finansiella företags-

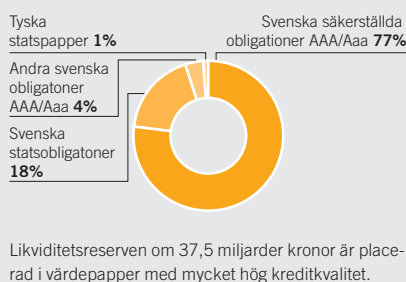
grupper med en balansomsättning som överstiger 100 miljarder kronor. De svenska reglerna gäller från och med 1 januari 2013.

Länsförsäkringar väl positionerat

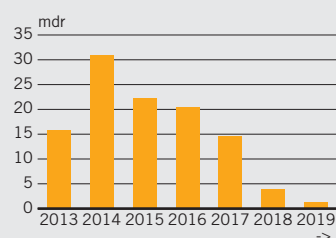
Löpande bevakas regelverksutvecklingen och mot bakgrund av nu känd information är bedömningen att banken kommer att vara väl positionerad för att möta de nya regelverkens krav.

I slutet av året föreslog Finansinspektionen ett införande av riskviktsgolv på 15 procent för bolån inom Pelare 2. Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation inom Pelare 2 bedöms för närvarande påverkas endast marginellt eftersom i allt väsentligt höjd redan nu tagits för riskviktsgolvet inom Pelare 1.

Likviditetsreserv



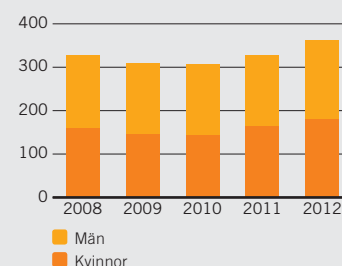
Förfallofördelad programupplåning



MEDARBETARE



Antal anställda, män och kvinnor



Banken har en jämn fördelning i antal anställda kvinnor och män.

Framgång i att coacha prestationer

Medarbetare som presterar och mår bra är nyckeln till framgång över tid. Länsförsäkringar AB-koncernen, som bankkoncernen är en del av, arbetar aktivt med tydligt affärsfokus kombinerat med viljan att ständigt förbättra och förenkla i vardagen för medarbetarna.

Ledarskap och prestation

Prestationsstyrningen har ett tydligt fokus på affären och värderingarna öppenhet, engagemang, tillit och professionalism. Det handlar om att driva och utveckla medarbetarna på kort och lång sikt. Fokus under 2012 var på ett tydligt ledarskap som tar tillvara varje medarbetares potential att driva prestation på bästa sätt. För att lyckas i det arbetet har cheferna en arbetsmodell som visat sig vara framgångsrik när det gäller att coacha medarbetarna. Modellen bygger på ett antal aktiviteter, bland annat i medarbetarmöten kring individuella mål, värderingar och ledarskap. Medarbetarna får regelbunden återkoppling på sin prestation så att de individuella målen enligt målkontraktet uppnås.

Arbetsmodellen för att coacha prestation har kontinuerligt följts upp under hösten 2012. Medarbetarna har fått utvärdera sin chef utifrån de aktiviteter som har identifierats som framgångsrika. Resultatet visar en uppåtgående kurva i hela organisationen. Samtidigt har ett gemensamt arbetssätt i ledarskapet införts i organisationen.

Medarbetarna under året

Under 2012 hade koncernen i medeltal 363 medarbetare varav 181 kvinnor med en medelålder om 42 år och 182 män vars medelålder uppgick till 42 år. I banken

fanns 57 medarbetare i chefsposition och andelen kvinnor i chefsposition uppgick till 30 procent. Utöver de anställda i bankkoncernen fanns 850 bankrådgivare och medarbetare i de 23 länsförsäkringsbolagen.

Fokus på intern rörlighet och kompetens

Länsförsäkringar AB-koncernen och de självständiga länsförsäkringsbolagen innebär en stor intern arbetsmarknad och karriärutveckling för medarbetarna. Totalt har under året cirka 500 lediga jobb internannonserats inom länsförsäkringsgruppen för att öka den interna rörligheten. Det finns en strävan att skapa en företagskultur som stimulerar till intern rörlighet, vilket utvecklar både individerna och organisationen. För att kunna bemöta framtida förändringar, omvärldens ökade krav och vara ett stöd till länsförsäkringsbolagens utvecklings- och serviceverksamhet är kompetensfrågan ständigt aktuell.

Starkt arbetsgivarvarumärke

Länsförsäkringar har högst anseende bland aktörerna inom bank och försäkring enligt Anseendebarenometern 2012. Länsförsäkringar har en bredd och är både bank, försäkring och fastighetsförmedling och för potentiella medarbetare innebär det stora möjligheter att utvecklas i en mångfald av yrken.

I marknadsföringen som attraktiv arbetsgivare syns Länsförsäkringar i sociala medier. Kommunikation sker via en karriärsida på Facebook och Careerbook. I länsförsäkringsbolagen finns många lokala samarbeten med universitet och högskolor som också stärker arbetsgivarvarumärket på rekryteringsmarknaden.

Ökad jämställdhet

Länsförsäkringar AB-koncernen strävar efter att erbjuda medarbetarna en jämställd arbetsplats. Målet i ett första steg är att skapa en jämnare könsfördelning bland chefer på alla nivåer. Idag är fördelningen 60 procent män och 40 procent kvinnor. Ett antal aktiviteter för att säkerställa ökad balans har identifierats och kommer att få ytterligare fokus under de kommande åren. Måltalet för 2015 är 50 procent män och 50 procent kvinnor i företagsledningen och på avdelnings- och gruppchefs nivå. Kvalitetssäkrad lönenivå för män och kvinnor på chefsbefattningar inom samtliga nivåer är en aktivitet samt att öka antalet tidsbegränsade projektledaruppgifter och teamledarroller, särskilt avsedda för kvinnor som vill pröva chefsrollen.

Chefsutvecklings- och mentorprogrammet Ruter Dam är ett program för kvinnliga ledare som moderbolaget Länsförsäkringar AB har nominerat kandidater till under flera år, nu senast under 2012 och inför 2013. Programmet bidrar till målet att fler kvinnor på chefspositioner tar högre chefsbefattningar.

MILJÖARBETE OCH HÅLLBARHET



forts. Medarbetare

Miljöarbete och hållbara investeringar

Hälsa

Att bibehålla en god hälsa och arbetsmiljö är en viktig förutsättning för prestation. Att ta en paus i arbetet uppmuntras av ledningen och möjligheten att träna på arbetstid finns. En större satsning med omfattande ombyggnation av friskvårdsanläggningen genomfördes under våren 2012 där ett antal friskvårdsaktiviteter erbjuds medarbetarna. Satsningen på hälsa gör Länsförsäkringar till en än mer attraktiv arbetsgivare och är också ett led i att minska sjukfrånvaron.

Alla medarbetare har en sjukvårdsförsäkring, som ger snabb tillgång till specialistvård. Sjukfrånvaron i bankkoncernen var mycket låg under året och uppgick till 2,1 procent. Medicinsk rådgivning och uppföljning ges via sjuk-anmälningstjänsten och chefer får en professionell sjuk- och rehabiliteringsrådgivning vid behov för att bidra till medarbetares bästa möjliga rehabilitering.

Målet med Länsförsäkringar AB-koncernens miljöarbete, vilket även banken är en del i, är minskade kostnader, bättre kundservice och tydliga miljövinster som bidrar till en hållbar utveckling för kunderna och samhället.

Gemensam miljöpolicy

Länsförsäkringar AB-koncernen är sedan flera år certifierad enligt ISO 14001 – en garanti för ett systematiskt miljöarbete. Under 2012 bekräftades certifieringen i ett nytt samarbete med SFK Certifiering. Därmed inleddes en ny treårsperiod med uppföljande årliga revisioner som ger möjlighet att förbättra miljöanpassningen av verksamheten.

Bankens miljöarbete

Bankverksamhetens miljöarbete är direkt kopplat till den gemensamma miljöpolicyen. Målet med miljöarbetet är minskade kostnader, bättre kundservice och tydliga miljövinster som bidrar till en hållbar utveckling för kunderna och samhället.

Banken kan främst påverka miljön vid kreditgivningen, i fondbolagets placeringsprodukter, pappersutskick i kommunikationen och produkthanteringen med kund, genom styrning till internettjänsten och vid återvinning av till exempel säkerhetsdosor och bankkort.

Kreditprövning med miljöansvar

Kreditregelverket är förenligt med miljölagstiftningen och verkar för en hållbar utveckling. I samband med kreditprövning

av företags- och lantbrukskunder provas även kundens miljöansvar så att risk inte finns för att kunden bryter mot miljölagstiftning.

Hållbara investeringar i fondutbudet

Under året antog fondbolaget en policy för ägarstyrning som inbegriper medverkan vid nominering till styrelser som bolaget äger aktier i och att delta vid bolagsstämmor och agera utifrån röstandel för att driva hållbarhetsfrågor. För att på ett effektivt sätt bedriva arbetet med ansvarsfulla investeringar tillsattes Rådet för Ansvarsfulla investeringar som hade sitt första möte i början av 2012. Vid årsskiftet 2011/12 inleddes även ett samarbete med GES Investment Services, ett analysföretag som gör hållbarhetsanalyser av bolag utifrån internationella konventioner – Global Ethical Standard (GES) – inom områden som miljö, mänskliga rättigheter, barnarbete, arbetsrätt, korruption och inhumana vapen. GES Investment Services driver även förhandlingar och påtryckningar på de bolag som bryter mot de internationella konventionerna. Fondbolaget bedriver hållbarhetsarbetet i dialog med förvaltarna som har en löpande kontakt med bolagen för att bolagen ska genomföra förbättringar. Om dialo-

gen inte når framgång exkluderas bolagen ur fonderna. Under året exkluderades ett flertal bolag ur fonderna till följd av detta arbete. Fondbolaget ska genom sitt fondutbud alltid agera som en global och långsiktig investerare.

Minskade pappersutskick

En stor del av kundinformation som traditionellt skett via pappersutskick har under de senaste åren styrts om till internet-tjänster och mobila tjänster. Exempel på sådan digitaliserad kundkommunikation är ansökningshandlingar för flera av bankens produkter. Årsbeskedet till kund kommer att bli en internet-tjänst och antalet tryckta årsredovisningar minskar varje år. Det fleråriga målet är att minska volymen pappersutskick till kund med 80 procent genom en förändrad kunddialog. På lång sikt är målet att helt kunna avveckla pappershanteringen.

Miljöcertifierade leverantörer

Banken säkerställer att alla leverantörer av produkter till banken är miljöcertifierade, som exempelvis leverantörer av bankomater och att bankkortet inte tillverkas av miljöfarligt material. Löpande genomförs ett arbete för att öka återvinningen av säkerhetsdosor samt öka antalet internetbetalningar.

Miljövänligt resande och effektiva möten

Tjänsteresor styrs till tåg istället för flyg i så stor utsträckning som möjligt. Tjänstebils-policyn tillåter endast miljöbilar och målet har nåtts att 100 procent av tjänstebilarna ska vara miljöbilar enligt policyns miljöbilsdefinition. Medarbetarna erbjuds också cyklar och kollektivtrafikkort för resor i närområdet under arbetstid. Investeringar har skett i teknisk utrustning, som ska möjliggöra möten via telefon, video och webb, för att minska tjänsteresandet.

Lägre energiförbrukning

Sedan våren 2012 använder hela Länsförsäkringar AB-koncernen miljömärkt el. Elen är märkt med Naturskyddsföreningens miljömärke Bra Miljöval El. Med smarta belysningsystem som anpassar belysningen efter tid på dygnet uppnås ett energieffektivt och kostnadsbesparande utnyttjande.

Löpande sker en översyn och effektivisering som bidrar till att minska den direkta miljöpåverkan som utsläpp av koldioxid och andra ämnen. Översyn sker bland annat av värme- och kylsystem samt av användandet av kontorsbelysning och lågenergilampor.

Miljöarbetet på hemsidan och miljöutbildning

Såväl Länsförsäkringars intranät som hemsida ger information om miljöarbetet. Samtliga nyanställda i Länsförsäkringar AB-koncernen genomför en obligatorisk miljöutbildning. I miljöhandboken finns ett antal parametrar som ses över årligen vid en extern miljörevision för att bidra till en hållbar utveckling i samhället.



För mer information om hållbarhet och miljöarbete, se även Länsförsäkringar ABs årsredovisning som innehåller en hållbarhetsredovisning enligt GRI.

FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE



Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bank AB (publ) får härmed avlämna årsredovisning för år 2012.

KONCERNEN

Ägarförhållande och koncernens struktur

Länsförsäkringar Bank AB (publ) ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen med Länsförsäkringar AB (publ) som moderbolag, vilket ägs av 23 självständiga och kundägda länsförsäkringsbolag samt 14 socken- och häradsbolag. Alla kundkontakter sker på länsförsäkringsbolagen. Länsförsäkringar AB (publ) ansvarar för gemensam affärsverksamhet, bedriver strategiskt utvecklingsarbete och sköter service. Syftet är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att fortsätta växa och vara framgångsrika på sina marknader.

Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) ägs till 100 procent av Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 556549-7020). Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (org nr 556244-1781), Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) (org nr 556364-2783) och Wasa Kredit AB (org nr 556311-9204). Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm och samtliga bolags firma benämns i förkortad form i resterande förvaltningsberättelse.

Verksamhetsinriktning

Verksamheten erbjuder banktjänster till privatpersoner, lantbrukare och småföre-

tagare. Genom det helägda dotterbolaget Wasa Kredit AB erbjuds privatpersoner och företag utlåningsprodukterna leasing, avbetalning och blacolån.

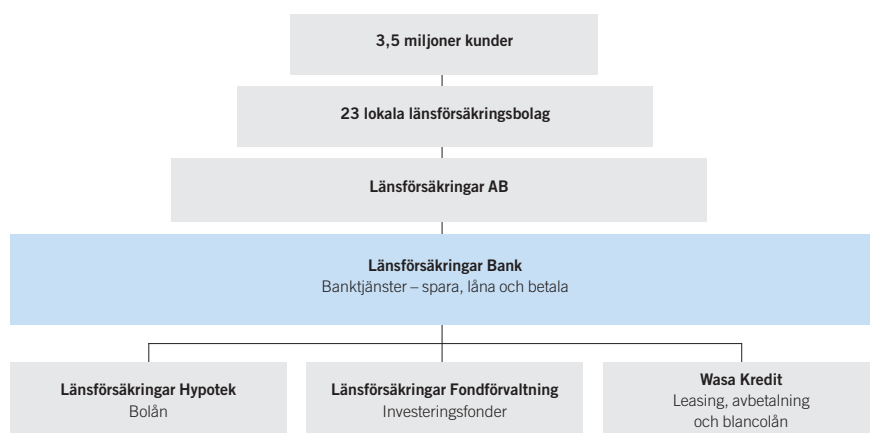
Försäljning, rådgivning och service sker på 130 (125) av de 23 länsförsäkringsbolagens kontor samt via mobila tjänster, internet och telefon. Länsförsäkringsbolagen ersätts för försäljning, administration och service genom ett volymbaserat ersättningssystem. Ytterligare en del av helhetserbjudandet är Länsförsäkringar Fastighetsförmedlings 150 (143) bobutiker runt om i landet.

Marknadskommentar

Världens ledande ekonomier befann sig under 2012 i olika ekonomiska faser. Under inledningen av året tillförde ECB ytterligare en stor mängd likviditet till det europeiska banksystemet, vilket hade en kraftigt positiv effekt på investerarnas riskvilja. Den europeiska konjunkturen försvagades därefter och den statsfinansiella situationen i framför allt Spanien och Italien försämrades. ECB sänkte under sommaren styrräntan från 1 procent till 0,75 procent. Något senare lanserades ett stödprogram för att ECB ska kunna genomföra villkorade köp av statsobligationer utgivna av europeiska stater med statsfinansiella problem, vilket framför allt resulterade i lägre spanska och italienska räntor. Federal Reserve, Bank of England och Bank of Japan följde senare ECB och lanserade även de nya stimulansprogram.

Årets senare del präglades av fokus på USA och det amerikanska presidentvalet och därefter flyttades fokus till lösningen på det så kallade fiskala stupet. En positiv trend var att den amerikanska husmarknaden visade tydliga tecken på att börja återhämta sig. Kina visade tecken på att undvika en hårdlandning samtidigt som konjunkturutsikerna försämrades i det tidigare motståndskraftiga Tyskland.

Länsförsäkringar Bank – en del av länsförsäkringsgruppen



Tack vare en stabil hushållskonsumtion, fortsatt låg inflation och stigande inkomster hade den svenska ekonomin en relativt god utveckling under året. En starkare krona tillsammans med en allt svagare europeisk konjunktur fick den svenska exporten att mattas av och även den svenska ekonomin påverkades av den försvagade europeiska konjunkturen. Försvagningen tillsammans med ett mycket lågt inflationstryck ledde till att Riksbanken vid tre tillfällen under året sänkte reporäntan från 1,75 procent till 1,00 procent. Arbetsmarknaden försämrades något under andra hälften av 2012 och arbetslösheten uppgick till 7,8 procent vid årets slut.

Den finansiella oron i Europa och den relativt sett betydligt stabilare svenska ekonomin bidrog till en stor investerarefterfrågan på svenska obligationer, vilket hade en positiv inverkan på upplåningskostnaden för svenska banker. Kreditspreadarna för såväl säkerställda som icke säkerställda obligationer minskade successivt under året. Den svenska marknaden för säkerställda obligationer fungerade mycket väl. Marknaden för icke säkerställda obligationer var starkare än under de senaste två åren med goda emissionsvolymen i Sverige men framförallt på den internationella marknaden. Den svenska bostadsprisutvecklingen hade en fortsatt stabil utveckling.

Sveriges mest nöjda bank- och bolånekunder

Länsförsäkringar har för åttonde året i rad Sveriges mest nöjda bolånekunder på privatmarknaden enligt Svenskt Kvalitetsindex 2012. Mätningen visar att Länsförsäkringar är den bolåneaktör som bäst lever upp till kundernas förväntningar och anses som mest prisvärd. Även lojalitet och image får högsta betyg, liksom produkt och servicekvalitet. Länsförsäkringar har även för åttonde gången på nio år Sveriges mest nöjda bankkunder på privatmarknaden enligt Svenskt Kvalitetsindex 2012.

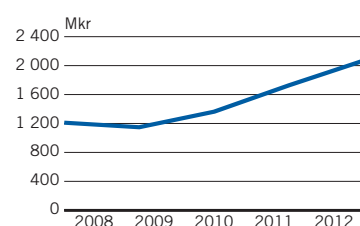
Affärsvolymerna ökade med 13 procent eller 32 miljarder kronor till 283 (251) miljarder kronor. Antalet kunder ökade med 7 procent eller 65 000 kunder till 954 000

(889 000). Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 14 procent eller 35 000 till 290 000 (255 000) och antalet produkter per kund ökade till 4,8 (4,7). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 93 (93) procent sedan tidigare försäkringskunder inom Länsförsäkringar. Antalet bankkort ökade med 13 procent eller 40 000 till 346 000 (306 000) och antalet inlåningskonton ökade med 17 procent till 1 200 000 (1 029 000).

Resultat och lönsamhet

Resultatet före kreditförluster ökade med 49 procent till 647 (434) miljoner kronor och rörelseresultatet ökade med 44 procent till 556 (385) miljoner kronor, vilket främst förklaras av ett ökat räntenetto. Räntabiliteten på eget kapital stärktes till 6,3 (4,8) procent.

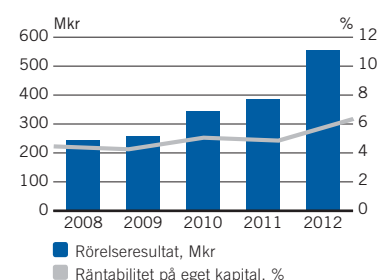
Räntenetto



Intäkter

Totalt ökade rörelseintäkterna med 24 procent eller 362 miljoner kronor till 1 882 (1 520) miljoner kronor till följd av ett ökat räntenetto. Räntenettoökningen om 20 procent eller 343 miljoner kronor till 2 071 (1 728) miljoner kronor förklaras av ökade utlånings- och inlåningsvolymen samt förbättrade utlåningsmarginaler. Placeringsmarginalen stärktes till 1,11 (1,07) procent. Avgift till stabilitetsfonden belastade räntenettet med 65 (56) miljoner kronor. Provisionsnettot uppgick till -385 (-416) miljoner kronor, vilket främst består av ersättning till länsförsäkringsbolag. Provisionsintäkterna ökade med 4 procent till 984 (948) miljoner kronor främst till följd av ökade intäkter för bankkort. Provisionskostnaderna uppgick till 1 369 (1 364) miljoner kronor. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 5 (10) miljoner kronor.

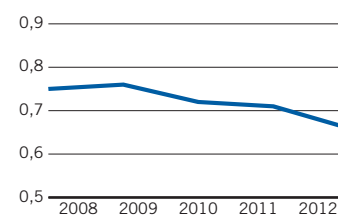
Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 14 procent till 1 235 (1 086) miljoner kronor, vilket förklaras av satsningar inom IT-förvaltningen och ökade volymberoende kostnader. K/I-talet före kreditförluster stärktes till 0,66 (0,71) och K/I-talet efter kreditförluster stärktes till 0,70 (0,75).

K/I-tal före kreditförluster



Kreditförluster

Kreditförlusterna är fortsatt mycket låga och uppgick netto till 91 (48) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,06 (0,04) procent. Reserverna uppgick till 325 (284) miljoner kronor, vilket motsvarar en reserveringsgrad på oförändrat 0,21 procent. Osäkra fordringar uppgick till 298 (233) miljoner kronor och andelen osäkra lånefordringar uppgick till 0,19 (0,17) procent. För mer information om kreditförluster, reserver och osäkra fordringar, se noterna 17 och 21.

Affärsvolymerna

Affärsvolymerna ökade 13 procent eller 32 miljarder kronor till 283 (251) miljarder kronor. Koncernens utlåning ökade med 12 procent eller 16 miljarder kronor till 150 (134) miljarder kronor. Bostadsutlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade

med 14 procent eller 12 miljarder kronor till 101 (89) miljarder kronor, varav 4,1 miljarder kronor avser flerbostadsfastigheter där merparten är utlåning till bostadsrättsföreningar. Inlåningen ökade med 26 procent eller 12 miljarder kronor till 62 (50) miljarder kronor. Den förvaltade fondvolymen ökade med 5 procent eller 3 miljarder kronor till 70 (67) miljarder kronor.

Inlåningen från småföretag uppgick till 7,5 miljarder kronor den 31 december 2012. Företagsutlåningen uppgick till 1,6 miljarder kronor varav 0,7 miljarder kronor avsåg bottenlån för industri- och kontorsfastigheter och resterande 0,9 miljarder kronor var rörelsekrediter till småföretag.

Sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 26 procent eller 12 miljarder kronor till 62 (50) miljarder kronor. Marknadsandelen stärktes till 4,3 (3,8) procent under 2012 och andelen av marknadstillväxten var drygt 10 procent enligt statistik från SCB. Fondvolymen ökade med 5 procent eller 3 miljarder kronor till 70 (67) miljarder kronor. Månads-sparande i fond hade en god utveckling liksom fondflytt, individuellt pensionssparande (IPS) och antalet värdepappersdepåer.

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 12 procent eller 16 miljarder kronor till 150 (134) miljarder kronor. Bostadsutlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 14 procent eller 12 miljarder kronor till 101 (89) miljarder kronor. All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor. Marknadsandelen av hushålls- och bostadsutlåning stärktes till 4,9 (4,6) procent under 2012. Låneportföljen på 150 (134) miljarder kronor har en god geografisk spridning och håller en hög kreditkvalitet. Den består till 88 (81) procent av hushållskrediter.

Merparten av den totala portföljen, 71 (72) procent, är bostadsutlåning med säkerhet i villor till 80 (80) procent och i bostadsrätter till 20 (20) procent. Bottenlån för lantbruksfastigheter ökade med 22 procent till 16,7 (13,7) miljarder kronor och totalt ökade lantbruksutlåningen med 15 procent till 19,3 (16,7) miljarder kronor. Av lantbruksutlåningen var 86 (82) procent bottenlån till främst familjeägda lantbruk och det genomsnittliga lantbruksengagemanget är lågt och uppgick till 1,7 (1,6) miljoner kronor den 31 december 2012.

LÅNEPORTFÖLJ

Produktfördelning, %	2012-12-31	2011-12-31
Bolån	71%	72%
Lantbruk	13%	12%
Leasing	4%	4%
Avbetalning	4%	4%
Blancolån	4%	4%
Flerbostadsfastigheter	2,5%	2%
Industri- och kontorsfastigheter	0,5%	0,2%
Övrigt	1,0%	1,8%
Totalt	100%	100%

Upplåning

Emitterade värdepapper ökade med 13 procent eller 13 miljarder kronor till 114 (101) miljarder kronor, varav säkerställda obligationer ökade till 91 (85) miljarder kronor. Koncernen har en låg refinansieringsrisk och långfristig finansiering sker främst på kapitalmarknaden genom säkerställda obligationer. Emitterade säkerställda obligationer uppgick till nominellt 28,5 (26,8) miljarder kronor och återköp uppgick till nominellt 16,0 (12,3) miljarder kronor. Förfallna säkerställda obligationer uppgick till nominellt 6,6 (7,9) miljarder kronor under året. Finansiering sker även genom Länsförsäkringar Banks upplåningsprogram. Under året emitterades nominellt 11,4 (7,2) miljarder kronor under MTN-pro-

grammet. Koncernen har en väl fördelad förfallostruktur på upplåningen. För mer information om upplåningsprogram, se sidan 13.

Likviditet

Den 31 december 2012 uppgick likviditetsreserven till nominellt 37,5 (30,5) miljarder kronor. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och består till 77 procent av svenska säkerställda obligationer, till 18 procent av svenska statsobligationer, till 4 procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa och till 1 procent av tyska statspapper. Likviditeten i placeringarna är hög och samtliga ingående svenska värdepapper i likviditetsreserven är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden i cirka 1,5 år mötas utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till i genomsnitt 248 procent under det fjärde kvartalet 2012. LCR i euro uppgick till 158 procent den 31 december 2012.

Rating

Kreditbetygen är A/stable från Standard & Poor's och A2/negative från Moody's. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg, Aaa/stable från Moody's och AAA/stable från Standard & Poor's.

Kapitaltäckning

Koncernen tillämpar reglerna om intern riskklassificering (IRK). Den avancerade riskklassificeringsmetoden används för alla hushållsexponeringar och för företags- och lantbruksexponeringar upp till 5 miljoner kronor. Grundläggande IRK-metod används för företags- och lantbruksexponeringar över 5 miljoner kronor. Schablonmetoden används för övriga exponeringar. Den 31 december 2012 bestod låneportföljen till 88 procent av retailkrediter enligt den avancerade IRK-metoden.

Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel II stärktes till 13,1 (11,5) procent. Kapitalbasen stärktes till 7 546 (6 686) miljoner kronor och kapitaltäckningsgraden enligt Basel II stärktes till 15,6 (14,0) procent.

Rating

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A/stable	A-1(K-1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A2/negative	P-1
Länsförsäkringar Hypotek ¹⁾	Standard & Poor's	AAA/stable	A-1+
Länsförsäkringar Hypotek ¹⁾	Moody's	Aaa/stable	-

¹⁾ Avser bolagets säkerställda obligationer.

Primärkapitalet, netto, uppgick till 6 612 (5 747) miljoner kronor och primärkapitalrelationen enligt Basel II stärktes till 13,7 (12,1) procent. För mer information om kapitaltäckningsberäkningen se not 3 sidan 55.

Medarbetare

Under 2012 hade bankkoncernen i medelantal 363 medarbetare varav 181 kvinnor med en medelålder om 42 år och 182 mäns medelålder uppgick till 42 år. I banken fanns 57 medarbetare i chefsposition och andelen kvinnor i chefsposition uppgick till 30 procent. Utöver de anställda i bankkoncernen fanns 850 bankrådgivare och medarbetare i de 23 länsförsäkringsbolagen den 31 december 2012.

Länsförsäkringar AB-koncernen strävar efter att erbjuda medarbetarna en jämställd arbetsplats. Målet i ett första steg är att skapa en jämnare könsfördelning bland chefer på alla nivåer. I syfte att utveckla prestationer har fokus under 2012 varit ett tydligt ledarskap som tar tillvara varje medarbetares potential att driva prestation på bästa sätt. Totalt har under året cirka 500 lediga jobb internannonserats inom länsförsäkringsgruppen eftersom fokus är på att öka den interna rörligheten. I sin marknadsföring som attraktiv arbetsgivare syns Länsförsäkringar i sociala medier som Facebook och Careerbook. I de 23 länsförsäkringsbolagen finns många lokala samarbeten med universitet och högskolor som också stärker arbetsgivarvarumärket på rekryteringsmarknaden.

Utöver det starka varumärket, en affärsdriven företagskultur och en väl fungerande organisation för att skapa motivation och öka kompetensen läggs även mycket fokus på ett långsiktigt och förebyggande hälso- och friskvårdsarbete. Alla medarbetare har en sjukvårdsförsäkring, som ger snabb tillgång till specialistvård. Medicinsk rådgivning och uppföljning ges via sjukanmälnings-tjänsten och chefer får en professionell sjuk- och rehabiliteringsrådgivning vid behov för att bidra till medarbetares bästa möjliga rehabilitering.

Miljö

Bankverksamhetens miljöarbete är direkt kopplat till den gemensamma miljöpolicyen

i Länsförsäkringar AB-koncernen. Målet med miljöarbetet är minskade kostnader, bättre kundservice och tydliga miljövinster som bidrar till en hållbar utveckling för kunderna och i samhället. Länsförsäkringar AB-koncernen är sedan flera år certifierad enligt ISO 14001 – en garanti för ett systematiskt miljöarbete. Under 2012 bekräftades certifieringen i ett nytt samarbete med SFK Certifiering. Under året antog fondbolaget en policy för ägarstyrning som inbegriper medverkan vid nominering till styrelser som bolaget äger aktier i och att delta vid bolagsstämmor och agera utifrån röstandel för att driva hållbarhetsfrågor. För att på ett effektivt sätt bedriva arbetet med ansvarsfulla investeringar tillsattes Rådet för Ansvarsfulla investeringar i början av 2012. Vid årsskiftet 2011/12 inleddes även ett samarbete med GES Investment Services, ett analysföretag som gör hållbarhetsanalyser av bolag utifrån internationella konventioner (Global Ethical Standard).

Banken kan främst påverka miljön vid kreditgivningen, i fondbolagets placeringsprodukter, pappersutskick i kommunikationen och produkthanteringen med kund, genom styrning till internet-tjänsten och vid återvinning av till exempel säkerhetsdosor och bankkort. En stor del av kundinformationen som traditionellt skett via pappersutskick har under de senaste åren styrts om till internet-tjänster och mobila tjänster. Det fleråriga målet är att minska volymen pappersutskick till kund med 80 procent genom en förändrad kunddialog.

Tjänsteresor styrs till tåg istället för flyg i så stor utsträckning som möjligt. Tjänstebilspolicyn tillåter endast miljöbilar och målet har nåtts att 100 procent av tjänstebilarna ska vara miljöbilar enligt policyns miljöbilsdefinition. Medarbetarna erbjuds också cyklar och kollektivtrafikkort för resor i närområdet under arbetstid. Investeringar har skett i teknisk utrustning, som ska möjliggöra möten via telefon, video och webb, för att minska tjänsteresandet. Banken säkerställer att alla leverantörer av produkter till banken är miljöcertifierade, och att bankkort inte tillverkas av miljöfarligt material. Sedan våren 2012 använder hela Länsförsäkringar AB-koncernen miljömärkt el.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen och moderbolaget är exponerade mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, likviditetsrisker och marknadsrisker. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Marknadsriskerna är främst ränterisker som begränsas genom snäva limiter. Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Kreditförlusterna är fortsatt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under året.

För information om verksamhetens risker, risk- och kapitalhantering samt principer för riskstyrning, se not 3 Risker på sidan 42.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Bankverksamheten har för avsikt att följa den strategiska inriktningen tillväxt under lönsamhet med en hög kreditkvalitet samt med vidareförädling av befintliga produkter och utifrån en fortsatt god kapitalisering. Tillväxten i utlåningen sker med beaktande av förändringar i omvärlden, det finansiella läget och förutsättningarna på kapitalmarknaden. En god likviditet kommer att upprätthållas. Marknadsstrategin är fortsatt att bearbeta länsförsäkringsbolagens kunder.

Händelser efter årets utgång

För att ytterligare stärka kapitalbasen kommer moderbolaget, Länsförsäkringar AB, att tillföra 335 miljoner kronor i ett aktieägartillskott senast 31 mars 2013. Tillskottet skulle, proforma per 31 december 2012, ha ökat bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation med 0,7 procentenheter.

Styrelsen för Länsförsäkringar Bank gör för närvarande bedömningen att bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation bör ligga omkring 13 procent och totalkapitalrelation omkring 16 procent. I och med denna bedömning dras nuvarande kapitalmål, ett primärkapitalmål om 12 procent med ett toleransintervall om $\pm 0,5$ procentenheter, tillbaka. Styrelsen avser att återkomma med nytt kapitalmål när den slutliga utformningen av nytt kapitaltäckningsregelverk är på plats.

MODERBOLAGET

Inlåning, samt viss utlåning sker i moderbolaget. Merparten av utlåningen och upplåningen sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek. Utlåning till allmänheten ökade med 5 procent eller 2 miljarder kronor till 35 (33) miljarder kronor. Inlåning från allmänheten ökade med 26 procent eller 13 miljarder kronor till 63 (50) miljarder kronor. Emitterade värdepapper ökade med 47 procent eller 7 miljarder kronor till 23 (16) miljarder kronor.

Resultat

Rörelseresultatet försämrades till -34 (-16) miljoner kronor. Totalt ökade rörelseintäkter med 20 procent till 649 (541) miljoner kronor och förklaras av ett ökat räntenetto. Större utlånings- och inlåningsvolymerna ökade räntenettet med 2 procent till 743 (726) miljoner kronor. Avgift till stabilitetsfonden belastade räntenettet med 28 (22) miljoner kronor. Provisionsintäkterna ökade med 13 procent till 238 (210) miljoner kronor till följd av större bankkortsvolymerna. Provisionskostnaderna minskade med 19 procent till 554 (681) miljoner kronor. Rörelsekostnaderna ökade med 18 procent till 660 (558) miljoner kronor, vilket förklaras av ökade förvaltningskostnader till följd av ett bredare produktutbud. Kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick netto till 22 (-1) miljoner kronor.

Koncernens disponibla vinst uppgår till 6 198 miljoner kronor.

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV MODERBOLAGETS DISPONIBLA VINST

Kronor	
Fond för verkligt värde	44 155 192
Balanserad vinst	5 339 396 114
Mottaget aktieägartillskott	742 000 000
Årets resultat	-36 939 729
Att disponera	6 088 611 577

Styrelsen föreslår att till nästa år balanseras 6 088 611 577 kronor, varav 44 155 192 kronor balanseras till fond för verkligt värde.

DOTTERBOLAGEN

Länsförsäkringar Hypotek AB

Bostadsutlåningen i bankens bolåneinstitut ökade med 14 procent eller 12 miljarder kronor till 101 (89) miljarder kronor. Bolån upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället placeras i Länsförsäkringar Hypotek och eventuella resterande delar i moderbolaget. Rörelseresultatet ökade till 319 (189) miljoner kronor och förklaras av ett ökat räntenetto. Kreditförlusterna uppgick netto till 2 (-4) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) procent. Antalet bolånekunder ökade till 177 000 (161 000).

Länsförsäkringar Hypotek AB, Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Balansomslutning	127 319	117 412
Utlåningsvolym	101 434	88 625
Räntenetto	796	506
Rörelseresultat	319	189

Wasa Kredit

Utlåningsvolymen ökade med 11 procent till 13,3 (12,0) miljarder kronor. Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 178 (166) miljoner kronor. Räntenettet ökade med 8 procent till 531 (493) miljoner kronor. Kostnaderna ökade med 9 procent till 410 (377) miljoner kronor och kreditförlusterna, netto, uppgick till 67 (53) miljoner kronor.

Wasa Kredit, Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Balansomslutning	13 704	12 378
Utlåningsvolym	13 295	11 987
Räntenetto	531	493
Rörelseresultat	178	166

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Länsförsäkringar är Sveriges femte största fondaktör med en marknadsandel om 3,8 (3,9) procent den 31 december 2012 enligt statistik från Fondbolagens förening. Fondvolymen ökade med 5 procent eller 3 miljarder kronor, till 70 (67) miljarder kronor. Förvaltningen sker i 30 (33) investeringsfonder med olika placeringsinriktning. Fonderna erbjuds för direktfondsparande, IPS, ISK, Fondförsäkring och i PPM-systemet. Rörelseresultatet minskade med 11 procent till 87 (98) miljoner kronor.

Länsförsäkringar Fondförvaltning, Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Balansomslutning	235	247
Förvaltningsvolym	70 405	66 994
Nettoförändring	-2 252	972
Provisionsnetto	273	262
Rörelseresultat	87	98

Beträffande bolagets redovisade resultat, ekonomiska ställning och medelantalet anställda hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändring av eget kapital samt noter på sidorna 29–87. Beträffande femårsöversikten hänvisas till sidan 28. I årsredovisningen anges samtliga belopp i miljoner kronor där inget annat anges.

BOLAGS-STYRNINGSRAPPORT



INLEDNING

Länsförsäkringar Bank AB (Länsförsäkringar Bank) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterbolag och ägare utgör tillsammans länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringar Bank är ett publikt aktiebolag med obligationer noterade på Nasdaq OMX Stockholm och Luxembourg Stock Exchange.

Länsförsäkringar Bank följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie-marknadsbolag, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta redovisas under avsnittet Avvikelser från Koden på sidan 26.

BOLAGSSTYRNING

Länsförsäkringar Bank med dotterbolagen Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) och Wasa Kredit AB (Wasa Kredit) utgör operativt affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

Länsförsäkringar AB har ett företagsstyrningssystem vilket tar sin utgångspunkt i Länsförsäkringar ABs uppdrag från ägarna. Även affärsenhet Bank har ett företagsstyrningssystem som säkerställer en tillfredsställande styrning och ledning av de juridiska personerna inom affärsenheten.

Företagsstyrningssystemet omfattar ett antal komponenter såsom organisationsstruktur, beslutsordning, fördelning av ansvar och uppgifter, riskhanteringssystem och system för intern kontroll. Riskhanteringssystemet ska bland annat säkerställa

att de juridiska personerna inom affärsenheten fortlöpande kan identifiera, hantera och rapportera risker. Den interna kontrollen är baserad på ett system med tre försvarslinjer. Första försvarslinjen består av verksamheten, andra försvarslinjen av kontrollfunktionerna Compliance och Riskcontrol och tredje försvarslinjen av Internrevision. Andra försvarslinjen ska vara oberoende i förhållande till första försvarslinjen och tredje försvarslinjen ska vara oberoende i förhållande till första och andra försvarslinjen.

Andra komponenter i företagsstyrningssystemet är strukturen för det interna regelverket, principer för utläggning av verksamhet, krav på lämplighet avseende anställda och styrelseledamöter samt kontinuitetsplaner.

Strukturen för styrningen illustreras översiktligt i figuren på sidan 24.

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägaren utövar sin rösträtt på bolagsstämman, som är högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. Länsförsäkringar AB innehar 100 procent av kapitalet och rösterna.

På bolagsstämman fattas beslut avseende årsredovisningen, val av styrelse och revisorer, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra väsentliga frågor i enlighet med lag och bolagsordning. Vid årsstämman delas förslaget om ersättning till styrelseledamöterna upp mellan ordföranden, vice ordföranden, övriga ledamöter och utskottsarbete.

Valberedning

Nomineringsprocess

Bolagsstämman i Länsförsäkringar AB

utser en valberedning. Valberedningens uppgift är att lämna förslag till styrelse och revisorer i Länsförsäkringar AB och att, i samråd med Länsförsäkringar ABs koncernchef, lämna förslag till styrelse och revisorer i Länsförsäkringar Bank och övriga dotterbolag samt att lämna förslag om ersättning till styrelse och revisorer. För valberedningen gäller en av Länsförsäkringar ABs bolagsstämma fastställd instruktion. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsprövning av ledamöter som föreslås till styrelsen genomförs. Valberedningen ska tillämpa fastställda processer och rutiner för lämplighetsprövning och se till att lämplighetsprövning av styrelsens ledamöter genomförs löpande under pågående mandattid.

Valberedning inför årsstämman 2013
Valberedningen består, sedan årsstämman i Länsförsäkringar AB 2012, av Göran Trobro som ordförande, Länsförsäkringar Göinge Kristianstad, Ulf W Eriksson, Länsförsäkringar Värmland, Otto Ramel, Länsförsäkringar Skåne, Conny Sandström, Länsförsäkringar Västerbotten och Örian Söderberg, Länsförsäkringar Jönköping.

Valberedningen har inför årsstämman

- tagit del av styrelsens utvärdering av styrelsearbetet,
- tagit del av styrelseordförandens och styrelseledamöternas syn på verksamheten, styrelsens arbete samt behov av kompetens och erfarenhet samt
- sett över och diskuterat behovet av kompetens och erfarenhet med hänsyn till verksamheten och regelverkets krav.

Valberedningen kommer inför årsstämman 2013 att

- ta ställning till kandidaters oberoende,
- nominera styrelseledamöter, styrelseordförande och vice ordförande samt revisorer,
- genomföra lämplighetsprövningar av styrelseledamöter enligt fastställda processer och rutiner samt
- föreslå arvoden till styrelseledamöter och revisorer.

Externa revisorer

Årsstämman utser de externa revisorerna. Nominering sker via valberedningen. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar Bank ha en till tre ordinarie revisorer jämte noll till tre suppleanter. Revisorer utses för en mandattid om längst fyra år. Vid årsstämman 2012 utsågs Stefan Holmström, KPMG AB, till ordinarie revisor och Dan Beitner, KPMG AB, till suppleant, för tiden till och med årsstämman 2015. Stefan Holmström har tidigare varit revisors-

suppleant i bolaget. Vid sidan av Länsförsäkringar Bank är hans väsentliga revisionsuppdrag Länsförsäkringar AB och Svenska Handelsbanken. Stefan Holmström har inga uppdrag i andra företag som påverkar hans oberoende i förhållande till Länsförsäkringar Bank.

Revisorn granskar Länsförsäkringar Banks årsredovisning och bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn har inför styrelsen redogjort för sin granskning och sina iakttagelser en gång under 2012. Revisorn deltar härutöver vid sammanträden inom styrelsens revisionsutskott. Revisorn träffar normalt också representanter för Finansinspektionen under räkenskapsåret. Länsförsäkringar Banks halvårsbokslut och bokslutskommunikéer granskas översiktligt av revisorn.

Styrelse

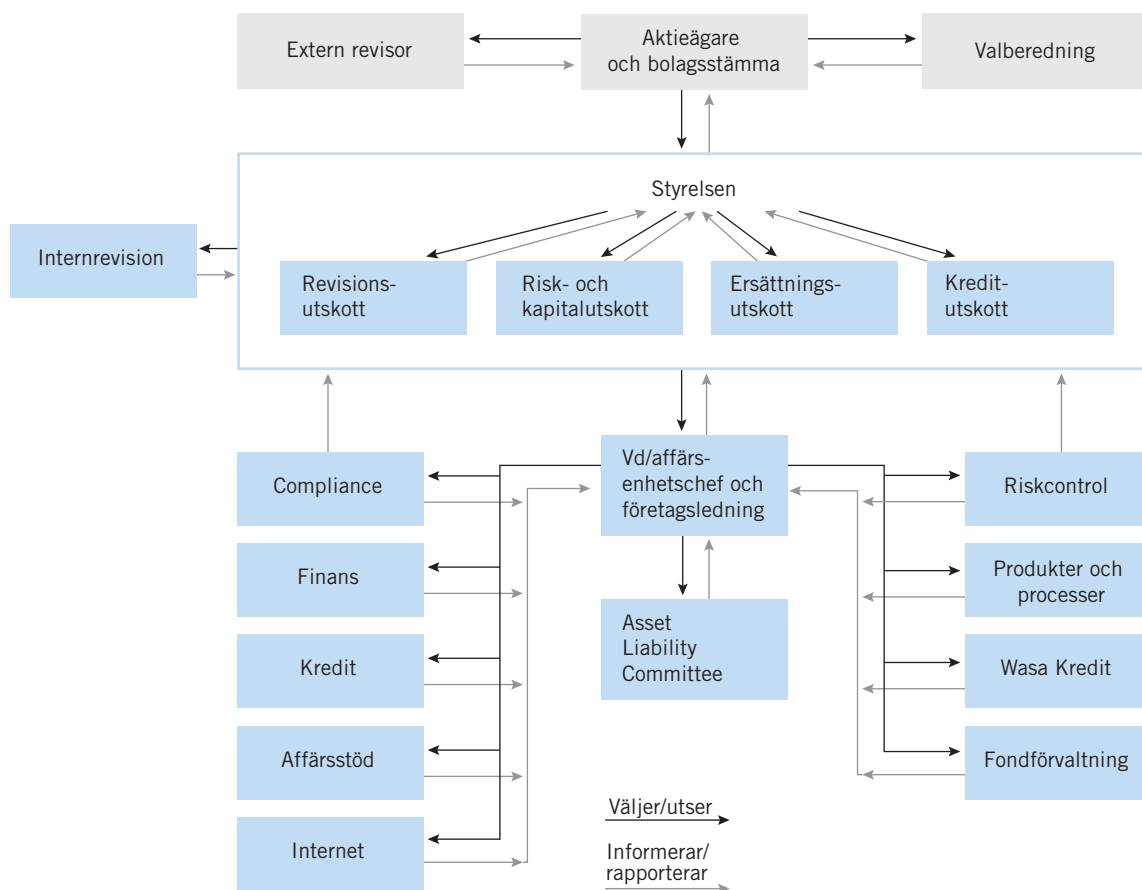
Styrelsens sammansättning

Styrelsen för Länsförsäkringar Bank utses

av årsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av sex till nio bolagsstämmodvalda ordinarie ledamöter med högst sex suppleanter. Ledamot väljs för en mandattid om två år. Härutöver ingår i styrelsen ledamöter som utsetts av arbetstagarorganisationerna. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Länsförsäkringar Bank har ingen tidsgräns för hur många mandatperioder en ledamot får sitta i styrelsen och ingen åldersgräns för styrelseledamöterna. Styrelsens ordförande och vice ordförande utses av årsstämman. Verkställande direktören, vice verkställande direktören och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens sammanträden utom vid ärenden då jäv kan föreligga eller det i övrigt är olämpligt att de närvarar. I övrigt närvarar föredragande under sina respektive föredragningar.

Styrelsen består för närvarande av nio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Sju av ledamöterna är utsedda av årsstämman. Två ordinarie ledamöter och två

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANKS STYRNINGSSTRUKTUR



suppleanter är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Styrelsens ledamöter presenteras på sidan 90.

Styrelsens ansvar och arbetsfördelning
Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur kring bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar verkställande direktören, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation och verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens, ordförandens och ledamöternas ansvar och uppgifter, arbetsfördelningen inom styrelsen, lägsta antalet styrelsesammanträden, rutiner för verksamhetsrapportering och finansiell rapportering, rutiner i övrigt för styrelsesammanträden vad gäller kallelser och utformning av material samt bestämmelser om jäv.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen har genom arbetsordningen fastställt att ekonomisk rapportering ska ske regelbundet vid styrelsesammanträden.

Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera bolagets och koncernens riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp resultat- och försäljningsutveckling, finansiell ställning och utveckling av risker i förhållande till affärsplan och prognoser. Styrelsen erhåller regelbundet rapporter från Compliance, Riskcontrol och Internrevision. Styrelsen följer löpande upp aktuella ärenden hos myndigheter.

Ordföranden

Enligt arbetsordningen ska ordföranden leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska bland annat se till att styrelsen sammanträder vid behov, att styrelseledamöterna ges tillfälle att delta i sammanträden och erhåller tillfredsställande informations- och beslutsunderlag samt tillämpar ett ändamålsenligt arbetssätt. Ordföranden ska genom löpande kontakt med verkställande direktören hålla sig informerad om väsentliga händelser och

Länsförsäkringar Banks utveckling samt stödja verkställande direktören i arbetet.

Styrelsens arbete

Styrelsen har i sin arbetsordning fastställt årligen återkommande ärenden samt en standard för dagordning och besluts- och informationsmaterial. Styrelsen har i en bolagsinstruktion fastställt bolagets och koncernens operativa organisation och klargjort ansvarsfördelningen mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare.

Utöver styrelsens arbetsordning och bolagsinstruktionen fastställer styrelsen minst en gång per år en vd-instruktion och ytterligare ett större antal styrdokument för verksamheten.

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott, ett ersättningsutskott, ett risk- och kapitalutskott och ett kreditutskott. Utskottens uppgifter fastställs av styrelsen i styrelsens arbetsordning eller i särskilda instruktioner. Utöver kreditutskottet har inget av utskotten ett generellt beslutsmandat. Varje utskott ska regelbundet rapportera om sitt arbete till styrelsen.

Styrelsen genomför årligen ett strategiskt seminarium och utvärderar verkställande direktörens arbete och anställningsvillkor. Styrelsen träffar bolagets revisor minst en gång per år. Se även avsnitt Revisionsutskottet nedan.

Tidpunkter för styrelsesammanträden fastställs vid det första ordinarie sammanträdet efter årsstämman för ett och ett halvt år framåt. Inför varje sammanträde sker kallelse med preliminär dagordning cirka

14 dagar före sammanträdet. Handlingar till sammanträdet distribueras normalt en vecka före sammanträdet. Samtliga handlingar och material som förevisats vid sammanträdet sparas elektroniskt.

Styrelsen har under 2012 ägnat särskild uppmärksamhet åt bland annat de nya kapitaltäckningsregelverken, det ekonomiska läget i omvärlden och effekterna på verksamheten och bankverksamhetens strategi framåt.

Antalet styrelsesammanträden och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen nedan.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelseordföranden initierar varje år en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen skedde under 2012 med utgångspunkt från en elektronisk enkät som besvarades av ledamöterna. Resultatet sammanställdes, redovisades och diskuterades i styrelsen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska svara för beredning av styrelsens arbete inom följande områden:

- Övervaka och kvalitetssäkra bolagets och koncernens finansiella rapportering.
- Övervaka effektiviteten i bolagets och koncernens interna styrning och kontroll.
- Inriktning, omfattning och samordning avseende internrevisionens arbete.
- Ta del av de externa revisorernas iakttagelser och utvärdera de externa revisorernas insatser, opartiskhet och självständighet.
- Utlagd verksamhet.

Styrelsens sammanträden och närvaro

Tabellen utvisar antalet sammanträden inom respektive organ som hållits från årsstämman 2012 till och med december 2012 liksom de enskilda styrelseledamöternas närvaro.

	Styrelsen	Revisions- utskottet	Ersättnings- utskottet	Risk- och kapitalutskottet	Kredit- utskottet
Totalt antal sammanträden	9	4	0	4	9
Sten Dunér	9	4	0	4	8
Christian Bille	9			3	9
Ingrid Ericson	9				
Per-Åke Holgersson	7				
Ingemar Larsson	9	4	0	3	6
Bengt-Erik Lindgren	9	4			6
Max Rooth	9				
Örian Söderberg	9				
Christer Villard	6			1	4
Torleif Carlsson, suppl.	7				
Maria Eriksson, suppl.	0				

Vid det ordinarie styrelsesammanträde som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Ingemar Larsson till ordförande samt Sten Dunér och Bengt-Erik Lindgren till ledamöter i revisionsutskottet.

Antalet sammanträden inom revisionsutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning till verkställande direktören och övriga i den verkställande ledningen och ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn.

Vid det ordinarie styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Sten Dunér till ordförande och Ingemar Larsson till ledamot i ersättningsutskottet.

Antalet sammanträden inom ersättningsutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Risk- och kapitalutskottet

Risk- och kapitalutskottet ska stödja styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring bankkoncernens risktagande och kapitalbehov inför styrelsens beslut i dessa frågor.

Vid det ordinarie styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Sten Dunér till ordförande, Ingemar Larsson, Christian Bille och Christer Villard till ledamöter i risk- och kapitalutskottet.

Antalet sammanträden inom risk- och kapitalutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Kreditutskottet

Kreditutskottet ska besluta i kreditärenden som beloppsmässigt ligger inom ramen för utskottets mandat enligt en av styrelsen fastställd instruktion.

Vid det ordinarie styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Sten Dunér till ordförande, Ingemar Larsson, Bengt-Erik Lindgren, Christian Bille och Rikard Josefson till ledamöter i kreditutskottet.

Antalet sammanträden inom kreditutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Verkställande direktör och företagsledning

Rikard Josefson är verkställande direktör i Länsförsäkringar Bank sedan juni 2011. Rikard Josefson är född 1965 och har arbetat inom banksektorn sedan 1986.

Operativt är bankkoncernen organiserad i avdelningar. Härutöver finns de tre kontrollfunktionerna Riskcontrol, Compliance och Internrevision. För att säkerställa att respektive dotterbolags verksamhet är i linje med det övergripande målet för bankkoncernen är verkställande direktören chef för affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen och som huvudregel ordförande i styrelsen för respektive dotterbolag.

Företagsledningen utgörs av verkställande direktören och cheferna för avdelningarna. Ledningen behandlar och beslutar i frågor som berör affärsenheten. Genom ledningen säkerställs även det fackliga inflytandet på koncernnivå.

Verkställande direktören har inrättat en kommitté, Asset Liability Committee (ALCO), för att behandla kapital- och finansfrågor. Ledamöterna i kommittén utses av verkställande direktören. För kommittén gäller en särskild instruktion.

Kontrollfunktioner

Internrevision

Styrelsen har utsett en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion, Internrevision, med huvudsaklig uppgift att följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med av styrelsen utfärdade riktlinjer och att verksamheten bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. Internrevision ska även granska och utvärdera Länsförsäkringar Banks organisation, rutiner samt styrning och kontroll av verksamheten. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för Internrevision. Internrevision rapporterar till Länsförsäkringar Banks styrelse.

Compliance

Compliance har en stödande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Funktionen ska identifiera och informera om bland annat risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad, biträda vid utformning av interna regler, följa upp regelefterlevnaden och säkerställa att verksamheten informeras om nya och

ändrade regler. Rapportering av compliance-risker och vidtagna åtgärder ska ske regelbundet till verkställande direktören och styrelsen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag. Inom Compliance finns även funktionen för motverkande av penningtvätt.

Riskcontrol

Riskcontrol är en funktion för kontroll och analys av bankkoncernens samtliga risker. Riskcontrol har en oberoende ställning gentemot den affärsdrivande verksamheten som funktionen kontrollerar. Rapportering av risker och vidtagna åtgärder ska ske kontinuerligt till verkställande direktören och styrelsen i de i affärsenheten ingående bolagen.

Avvikelser från Koden

Länsförsäkringar Bank följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie marknadsbolag, Koden. Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta är mot denna bakgrund följande:

Valberedning och genomförande av bolagsstämma

Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie marknadsbolag och endast har en aktieägare. Se vidare avsnitt Aktieägare och bolagsstämma på sidan 23.

Styrelsens sammansättning

Avvikelse sker från Kodens bestämmelser om oberoende styrelseledamöter och utskottsledamöter. Enligt instruktionen för valberedningen ska styrelsen ha en, med hänsyn till Länsförsäkringar Banks verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund i övrigt. Bedömningen är att dessa krav kan tillgodoses inom ramen för länsförsäkringsgruppen.

Mandattiden för styrelsens ledamöter

Avvikelse sker från Kodens bestämmelse vad avser mandattid om högst ett år. Mandattiden uppgår som huvudregel till två år. Längre mandattid bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar för styrning och kontroll av verksamheten. I detta ansvar ingår att upprätta ett effektivt system för riskhantering och intern kontroll. Riskhanteringssystemet ska bland annat säkerställa att risker fortlöpande kan identifieras, hanteras och rapporteras. Intern kontroll är en process utformad för att ge en rimlig försäkras om att verksamhetens mål uppnås när det gäller en ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och information om verksamheten samt efterlevnad av tillämpliga interna och externa regelverk. Systemet för intern kontroll omfattar alla delar av organisationen och är en integrerad del i verksamheten.

Den interna kontrollen är baserad på ett system med tre försvarslinjer. Första försvarslinjen består av verksamheten, andra försvarslinjen av kontrollfunktionerna Compliance och Riskcontrol och tredje försvarslinjen av funktionen för Internrevision. Andra och tredje försvarslinjen är oberoende i förhållande till första försvarslinjen.

Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen syftar till att hantera risker i processerna rörande upprättandet av den finansiella rapporteringen och till att uppnå en hög tillförlitlighet i rapporteringen.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med den organisation, beslutsordning samt fördelning av befogenheter och ansvar mellan de olika organ styrelsen och verkställande direktören inrättat. Kon-

trollmiljön består även av de värderingar och den företagskultur som styrelsen, verkställande direktören och ledningen kommunicerar och verkar utifrån i syfte att skapa en ändamålsenlig och effektiv verksamhet.

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott med uppgift att ansvara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen samt att övervaka effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen. Utskottet ska även bereda inriktning, omfattning och samordning av internrevisionens arbete samt ta del av de externa revisorernas iakttagelser och rekommendationer.

Processen för intern kontroll och riskhantering baseras på kontrollmiljön och omfattar de fyra huvudaktiviteterna riskbedömning, kontroll, information och kommunikation samt uppföljning.

Riskbedömning

Riskbedömning omfattar att identifiera och kartlägga väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Dessa risker kartläggs på bolagsnivå och koncernnivå. Länsförsäkringar Bank styrs med hjälp av gemensamma processer där riskhanteringen är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att identifierade risker hanteras i enlighet med fastställda styrdokument.

Utifrån en riskanalys kartläggs processer och kontrollaktiviteter förknippade med nyckelrisker för att identifiera materiella fel i den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Riskerna i den finansiella rapporteringen begränsas genom noggrant förberedda bok-

slut, standardiserade arbetsrutiner med inbyggda kontrollfunktioner samt utvärdering av kontinuerliga förbättringar. Den finansiella informationen analyseras och granskas på olika nivåer i organisationen innan den blir offentligt publicerad.

Ett kontinuerligt arbete pågår med att eliminera och reducera identifierade väsentliga risker, som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet inkluderar utveckling och förbättring av kontrollaktiviteter samt insatser för att medarbetarna ska ha rätt kompetens.

Information och kommunikation

De interna styrdokumenterna är föremål för översyn och beslut minst en gång per år. Styrdokumenterna publiceras på Länsförsäkringar Banks intranät. Varje chef ska se till att bestämmelserna kommuniceras till berörd underställd personal.

Uppföljning

Arbetet med att säkerställa efterlevnaden av externa och interna regelverk sker inom varje del av verksamheten. Internrevision har inrättats i syfte att stödja styrelsen i uppföljningen av att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med av styrelsen utfärdade riktlinjer och att verksamheten bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. Internrevision ska genom granskning utvärdera och rapportera om verksamheten bedrivs på ett effektivt sätt, om rapporteringen till styrelsen ger en korrekt bild av verksamheten och om verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regelverk. Internrevision rapporterar till styrelsen. Vidare ska varje chef se till att styrdokumenterna efterlevs och att det finns rutiner för egenkontroller.

Femårsöversikt för koncernen

Mkr	2012	2011	2010	2009	2008
RESULTATRÄKNING					
Ränteintäkter	10 429,0	9 529,8	5 634,4	5 320,7	7 463,2
Räntekostnader	-8 357,9	-7 801,5	-4 271,6	-4 172,4	-6 251,7
Räntenetto	2 071,1	1 728,3	1 362,8	1 148,3	1 211,5
Provisionsnetto	-384,9	-416,2	-173,4	-109,6	-142,4
Erhållna utdelningar	0,0	0,0	0,2	0,0	2,6
Nettoresultat av finansiella poster	5,4	9,9	10,0	100,5	1,4
Övriga rörelseintäkter	190,3	197,6	168,8	147,5	147,7
Summa rörelseintäkter	1 881,9	1 519,6	1 368,4	1 286,7	1 220,8
Allmänna administrationskostnader	-1 133,3	-1 003,1	-899,2	-916,9	-862,5
Avskrivningar	-101,6	-82,9	-82,3	-75,5	-52,3
Summa kostnader före kreditförluster	-1 234,9	-1 086,0	-981,5	-992,4	-914,8
Resultat före kreditförluster	647,0	433,6	386,9	294,3	306,0
Kreditförluster, netto	-91,3	-48,2	-41,6	-36,6	-61,0
Bankrörelsens resultat / Rörelseresultat	555,7	385,4	345,3	257,7	245,0
Skatt	-122,7	-87,6	-100,0	-79,9	-67,7
Årets resultat	433,0	297,8	245,3	177,8	177,3
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker	109,4	66,9	84,8	80,5	81,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5 222,3	8 341,5	4 170,0	1 999,8	-
Utlåning till kreditinstitut	2 852,9	1 706,1	1 529,8	3 215,9	9 830,9
Utlåning till allmänheten	149 941,9	134 011,3	117 910,2	99 581,6	78 563,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 684,7	20 628,2	21 203,3	22 701,1	10 445,6
Aktier och andelar	11,0	10,4	10,4	10,4	10,8
Derivat	1 874,8	1 566,7	1 041,9	1 231,9	2 546,2
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	878,1	709,9	140,6	767,9	1 131,9
Immateriella tillgångar	445,8	438,6	372,7	329,8	327,3
Materiella tillgångar	9,2	9,7	13,1	18,1	20,5
Uppskjutna skattefordringar	12,3	6,0	3,1	2,2	14,4
Övriga tillgångar	558,6	251,2	254,4	265,0	273,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 558,2	2 309,9	1 799,5	1 092,4	890,1
Summa tillgångar	197 159,2	170 056,4	148 533,8	131 296,6	104 136,4
Skulder till kreditinstitut	1 062,9	2 192,0	5 212,3	21 232,4	9 112,6
In- och upplåning från allmänheten	62 396,3	49 610,2	41 590,1	37 365,0	35 090,2
Emitterade värdepapper	114 263,3	101 279,5	89 248,0	62 016,2	48 985,3
Derivat	3 104,0	2 458,2	2 093,6	1 195,2	1 546,8
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	2 176,6	1 836,6	-392,4	762,1	1 024,6
Uppskjutna skatteskulder	83,1	58,7	72,9	65,3	60,0
Övriga skulder	1 282,4	991,2	780,6	652,6	762,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 112,2	3 791,6	3 130,9	2 046,0	1 973,3
Avsättningar	16,8	16,3	18,9	17,6	40,3
Efterställda skulder	1 489,7	1 489,7	1 250,0	1 250,0	1 250,0
Eget kapital	7 171,9	6 332,4	5 528,9	4 694,2	4 290,9
Summa skulder och eget kapital	197 159,2	170 056,4	148 533,8	131 296,6	104 136,4
NYCKELTAL					
Räntabilitet på eget kapital, %	6,3	4,8	5,0	4,2	4,4
Avkastning på totalt kapital, %	0,30	0,24	0,24	0,22	0,26
Placeringsmarginal, %	1,11	1,07	0,93	0,96	1,30
K/I-tal före kreditförluster	0,66	0,71	0,72	0,76	0,75
K/I-tal efter kreditförluster	0,70	0,75	0,75	0,80	0,80
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	13,1	11,5	11,1	11,6	13,6
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	7,6	7,6	7,7	7,7	8,0
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	13,7	12,1	11,8	12,5	14,6
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	7,9	8,0	8,2	8,2	8,6
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	15,6	14,0	13,5	14,8	17,7
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	9,1	9,3	9,4	9,7	10,4
Andel osäkra fordringar, %	0,19	0,17	0,17	0,21	0,22
Reserver i förhållande till utlåning, %	0,21	0,21	0,24	0,30	0,35
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,06	0,04	0,03	0,04	0,07

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

Resultaträkning	30	Not 22 Finansiell leasing	61
Rapport över totalresultat	30	Not 23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61
Balansräkning	30	Not 24 Aktier och andelar	61
Kassaflödesanalys	31	Not 25 Aktier och andelar i intresseföretag	62
Rapport över förändringar i eget kapital	32	Not 26 Derivat	62
Not 1 Företagsinformation	33	Not 27 Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	62
Not 2 Redovisningsprinciper	33	Not 28 Immateriella anläggningstillgångar	62
Not 3 Risker	42	Not 29 Materiella tillgångar	63
Not 4 Segmentsredovisning	57	Not 30 Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	63
Not 5 Ränteintäkter	58	Not 31 Övriga tillgångar	63
Not 6 Räntekostnader	58	Not 32 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63
Not 7 Erhållna utdelningar	58	Not 33 Skulder till kreditinstitut	63
Not 8 Provisionsintäkter	58	Not 34 Inlåning från allmänheten	64
Not 9 Provisionskostnader	58	Not 35 Emitterade värdepapper	64
Not 10 Nettoresultat av finansiella poster	58	Not 36 Övriga skulder	64
Not 11 Övriga rörelseintäkter	58	Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64
Not 12 Anställda, personalkostnader och ersättningar	58	Not 38 Avsättningar	64
Not 13 Övriga administrationskostnader	59	Not 39 Efterställda skulder	65
Not 14 Ersättningar till revisorerna	60	Not 40 Tillgångar och skulder i utländsk valuta	65
Not 15 Operationell leasing	60	Not 41 Eget kapital enligt ÅRKL	65
Not 16 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	60	Not 42 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	65
Not 17 Kreditförluster netto	60	Not 43 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	66
Not 18 Skatter	60	Not 44 Värderingsmetoder för verkligt värde	68
Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser	60	Not 45 Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	69
Not 20 Utlåning till kreditinstitut	60	Not 46 Händelser efter balansdagen	69
Not 21 Utlåning till allmänheten	61		

Resultaträkning – Koncernen

Mkr	Not	2012	2011
Räntetäkter	5	10 429,0	9 529,8
Räntekostnader	6	-8 357,9	-7 801,5
Räntenetto		2 071,1	1 728,3
Erhållna utdelningar	7	0,0	0,0
Provisionsintäkter	8	984,2	947,7
Provisionskostnader	9	-1 369,1	-1 363,9
Nettoresultat av finansiella poster	10	5,4	9,9
Övriga rörelseintäkter	11	190,3	197,6
Summa rörelseintäkter		1 881,9	1 519,6
Personalkostnader	12	-396,6	-351,0
Övriga administrationskostnader	13, 14, 15	-736,7	-652,1
Summa administrationskostnader		-1 133,3	-1 003,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	16	-101,6	-82,9
Summa rörelsekostnader		-1 234,9	-1 086,0
Resultat före kreditförluster		647,0	433,6
Kreditförluster, netto	17	-91,3	-48,2
Rörelseresultat		555,7	385,4
Skatt	18	-122,7	-87,6
Årets resultat		433,0	297,8

Rapport över totalresultat för koncernen

Mkr	2012	2011
Årets resultat	433,0	297,8
Övrigt totalresultat		
<i>Finansiella tillgångar som kan säljas</i>		
Förändring verkligt värde	-19,2	193,6
Omklassificering realiserade värdepapper	-38,4	-26,5
Skatt	14,9	-43,9
Årets övriga totalresultat, netto efter skatt	-42,7	123,2
Årets totalresultat	390,3	421,0

Balansräkning – Koncernen

Mkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		109,4	66,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19	5 222,3	8 341,5
Utlåning till kreditinstitut	20	2 852,9	1 706,1
Utlåning till allmänheten	21, 22	149 941,9	134 011,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23	32 684,7	20 628,2
Aktier och andelar	24	11,0	10,4
Aktier och andelar i intresseföretag	25	0,0	-
Derivat	26	1 874,8	1 566,7
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	878,1	709,9
Immateriella tillgångar	28	445,8	438,6
Materiella tillgångar	29	9,2	9,7
Uppskjutna skattefordringar	30	12,3	6,0
Övriga tillgångar	31	558,6	251,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	2 558,2	2 309,9
SUMMA TILLGÅNGAR		197 159,2	170 056,4
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	33	1 062,9	2 192,0
In- och upplåning från allmänheten	34	62 396,3	49 610,2
Emitterade värdepapper	35	114 263,3	101 279,5
Derivat	26	3 104,0	2 458,2
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	2 176,6	1 836,6
Uppskjutna skatteskulder	30	83,1	58,7
Övriga skulder	36	1 282,4	991,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	4 112,2	3 791,6
Avsättningar	38	16,8	16,3
Efterställda skulder	39	1 489,7	1 489,7
Summa skulder		189 987,3	163 724,0
Eget kapital	41		
Aktiekapital		954,9	954,9
Övrigt tillskjutet kapital		5 767,5	5 025,5
Reserver		125,8	168,5
Balanserade vinstmedel		-109,3	-114,3
Årets resultat		433,0	297,8
Summa eget kapital		7 171,9	6 332,4
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		197 159,2	170 056,4
Ställda pantar, eventalförpliktelser och åtaganden	42		
Övriga noter			
Företagsinformation	1		
Redovisningsprinciper	2		
Risker	3		
Segmentsredovisning	4		
Tillgångar och skulder i utländsk valuta	40		
Finansiella tillgångar och skulder per kategori	43		
Värderingsmetoder för verkligt värde	44		
Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	45		
Händelser efter balansdagen	46		

Kassaflödesanalys, indirekt metod – Koncernen

Mkr	2012	2011
Likvida medel vid årets början	1 369,7	1 182,7
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	555,7	385,4
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	168,8	128,4
<i>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Förändring av belåningsbara statsskuldförbindelser	2 762,1	-3 702,7
Förändring av utlåning till kreditinstitut	-413,7	22,1
Förändring av utlåning till allmänheten	-15 997,5	-16 100,7
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-11 836,1	1 051,1
Förändring derivat	-72,8	249,1
Förändring av övriga tillgångar	-307,4	3,2
<i>Förändring av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Förändring skulder till kreditinstitut	-1 293,2	-2 857,3
Förändring in- och upplåning från allmänheten	12 786,1	7 863,6
Förändring emitterade värdepapper	13 821,6	12 441,9
Förändring övriga skulder	451,3	29,2
Förändring derivat	-105,1	163,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	519,8	-322,9
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-5,5	-3,4
Avyttring av materiella tillgångar	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-102,8	-142,0
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-0,5	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-108,8	-145,4
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	742,0	798,0
Lämnade koncernbidrag	-563,8	-382,4
Erhållna förlagslån	22,4	1 199,7
Amortering av förlagslån	-	-960,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	200,6	655,3
ÅRETS KASSAFLÖDE	611,6	187,0
Likvida medel vid årets slut	1 981,3	1 369,7

Mkr	2012	2011
Poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	101,6	82,9
Nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	-	-
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-72,5	-101,8
Nedskrivning övervärde	2,3	2,3
Kreditförluster, exkl. återvinningar	64,6	-2,7
Förändring av upplupna kostnader/intäkter	72,3	150,3
Avsättningar	0,5	-2,6
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	168,8	128,4
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	109,4	66,9
Utlåning till kreditinstitut	2 256,0	1 522,8
Skulder till kreditinstitut	-384,0	-220,0
Summa likvida medel	1 981,4	1 369,7
Erhållen ränta	10 112,9	9 032,9
Erlagd ränta	8 164,7	7 221,7
Bruttoinvesteringar	108,3	145,4
Betald inkomstskatt	0,0	0,0

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning och skulder till kreditinstitut betalbara på anfordran samt dagslån och placeringar hos Riksbanken med förfall nästkommande bankdag.

Rapport över förändringar i eget kapital – Koncernen

Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2011-01-01	954,9	4 227,5	45,3	55,9	245,3	5 528,9
Årets resultat					297,8	297,8
Årets övriga totalresultat			123,2			123,2
<i>Årets totalresultat</i>			<i>123,2</i>		<i>297,8</i>	<i>421,0</i>
Enligt beslut på bolagsstämma				245,3	-245,3	–
Lämnade koncernbidrag				-563,8		-563,8
Skatteeffekt av lämnade koncernbidrag				148,3		148,3
Erhållet villkorat aktieägartillskott		798,0				798,0
Utgående balans 2011-12-31	954,9	5 025,5	168,5	-114,3	297,8	6 332,4
Ingående balans 2012-01-01	954,9	5 025,5	168,5	-114,3	297,8	6 332,4
Årets resultat					433,0	433,0
Årets övriga totalresultat			-42,7			-42,7
<i>Årets totalresultat</i>			<i>-42,7</i>		<i>433,0</i>	<i>390,3</i>
Enligt beslut på bolagsstämma				297,8	-297,8	0,0
Lämnade koncernbidrag				-397,4		-397,4
Skatteeffekt av lämnade koncernbidrag				104,6		104,6
Erhållet villkorat aktieägartillskott		742,0				742,0
Utgående balans 2012-12-31	954,9	5 767,5	125,8	-109,3	433,0	7 171,9

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna.

Reserver

Reserver inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Eventuella nedskrivningar redovisas i resultatet.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dotterföretag. I posten ingår även lämnade och erhållna koncernbidrag efter skatt.

Noter till koncernens finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges.

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2012. Länsförsäkringar Bank AB är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11–13. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 556549-7020) med säte i Stockholm. Moderföretag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm. Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 19 februari 2013. Koncernredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 13 maj 2013.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU. Därutöver tillämpas rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för finansiell rapportering (Rådet) samt Rådets uttalanden, vissa kompletterande regler i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅARKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, inklusive ändringsföreskrifter). Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i moderbolagets not 2 avseende redovisningsprinciper. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen och tryggandelagen samt i vissa fall skatteskäl.

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Länsförsäkringar Banks funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där de i koncernen ingående bolagen bedriver sin verksamhet, vilket innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till miljoner kronor om inte annat anges. Redovisningen är baserad på historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, se not 43, eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finan-

siella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt som finansiella tillgångar som kan säljas. De nedan angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter om inte annat anges.

Bedömningar och uppskattningar

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventalförpliktelser som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och bedömningarna ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Kritiska bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Företagsledningen har med revisionsutskottet diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. De kritiska bedömningar som gjorts vid tillämpningen och valet av koncernens redovisningsprinciper är främst hänförliga till:

- Val av kategorier och värderingsmetoder för finansiella instrument. Dessa beskrivs i avsnittet nedan om finansiella instrument.
- Koncernens ersättningar till länsförsäkringsbolagen, vilka koncernen har valt att redovisa som provisionskostnader. Länsförsäkringsbolagen ersätts för sitt arbete med Länsförsäkringar Banks kundrelaterade frågor inom respektive länsförsäkringsbolags geografiska verksamhetsområde, se not 9.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar utgörs främst av behovet av nedskrivning för kreditförluster. Lån som identifierats som individuellt osäkra och därmed nedskrivningsbara värderas till nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. Som stöd för bedömningar av de förväntade framtida kassaflödena används i första hand information och data som samlats in inom ramen för koncernens modell för intern riskklassificering. Denna information har justerats för en rad faktorer för att ge neutrala estimat av de förväntade kassaflödena. I andra hand används andra modeller baserade på historiska erfarenheter. För de krediter som inte bedömts ha något individuellt nedskrivningsbehov identifieras och värderas nedskrivningsbehovet på gruppvis nivå. I första hand används en metod utifrån den information som

samlats in och bearbetats inom ramen för kapitaltäckningsarbetet, i andra hand baseras uppskattningarna på historiska värden och erfarenhetsmässiga justeringar av dessa till aktuell situation. Att fastställa inträffad förlusthändelse för grupp av fordringar medför större osäkerhet då ett flertal olika händelser kan ha påverkan. För ytterligare beskrivning se avsnittet Utlåning och kreditkvalitet på sidan 10.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS och tolkningar

Nedan beskrivs vilka ändringar som koncernen tillämpar från och med 1 januari 2012. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2012 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Upplysningar – Överföringar av finansiella tillgångar

Enligt den ändrade IFRS 7 så ska upplysning lämnas om finansiella tillgångar som helt eller delvis bokats bort, vilket innebär att ytterligare information ska lämnas avseende koncernens återköpsavtal.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte för-tidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

- IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Ändringen avser presentation av poster i övrigt totalresultat. Posterna ska delas upp i två kategorier; dels poster som kan omklassificeras till periodens resultat dels poster som inte kan återföras till periodens resultat. I dagsläget finns bara en kategori inom övrigt totalresultat varför ändringen inte kommer ha någon stor påverkan på utformningen av övrigt totalresultat. Ändringen ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas från och med 1 juli 2012 med retroaktiv verkan.
- IAS 19 Ersättningar till anställda. Ändringen innebär att korridormetoden inte längre ska användas. Aktuariella vinster och förluster ska redovisas i övrigt totalresultat. Redovisningen av förväntad avkastning på förvaltningstillgångar tas bort. Avkastning på förvaltningstillgångar ska redovisas i resultatet beräknad utifrån den räntesats som används för diskontering av pensionsåtagandena. Skillnaden mellan beräknad och faktisk avkastning på förvaltningstillgångarna ska redovisas i övrigt totalresultat. Ändringarna ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare med retroaktiv tillämpning. Effekten 2012 avseende ändrad IAS 19 leder till en ökad kostnad på 3,4 Mkr i övrigt totalresultat.
- IFRS 9 Finansiella instrument behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder. Alla finansiella tillgångar ska enligt IFRS 9 värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde. Vilken kategori som ska användas beror dels på om tillgången har låneliknande egenskaper och dels på vilken affärsmodell koncernen använder. Det finns även en valmöjlighet att värdera tillgångar som möter kriterierna för upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option) om detta minskar inkonsekvenser i redovisningen. Standarden föreslås gälla från 1 januari 2015, men förtida tillämpning är tillåten under förutsättning att EU har godkänt standarden. Per 31 december 2012 har koncer-

nen belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper till ett bokfört värde av 37 907,0 miljoner kronor, varav 657,6 miljoner kronor utgör ackumulerade förändringar i verkligt värde. Merparten av dessa är föremål för säkringsredovisning. Eventuell omklassificering till upplupet anskaffningsvärde kommer i enlighet med regelverket att göras framåtriktat, vilket innebär att redan upparbetat resultat inte påverkas. Beslut angående omklassificering kommer inte att tas förrän de nya reglerna för säkringsredovisning har fastställts. Finansiella skulder värderade till verkligt värde ska enligt IFRS 9 redovisas via övrigt totalresultat. Koncernens finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde varför denna förändring i regelverket inte kommer att få någon effekt på rapporteringen.

- IFRS 10 ersätter IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter avseende reglerna för koncernredovisning samt SIC-12 När ska ett företag för särskilda ändamål, ett SPE (Special Purpose Entity) omfattas av koncernredovisningen. Införandet av IFRS 10 innebär en ny modell för bedömning av om bestämmande inflytande föreligger för samtliga investeringar som ett företag har, samt enhetliga regler för konsolidering av koncerner. Ändringen kommer inte att leda till någon förändring i redovisade belopp. IFRS 10 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2014 eller senare.
- IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag inkluderar upplysningskrav för innehav i dotterföretag, joint arrangements, intresseföretag samt structured entities som inte konsolideras. Syftet med rekommendationen är att ge läsaren en beskrivning av vad för typ av företag som investeringen avser och vilka risker som är kopplade till denna typ av investering. Information ska också lämnas om vilken effekt investeringen har på koncernens resultat, ställning och kassaflöde. Ändringen kommer inte att påverka koncernens redovisning, förutom eventuella tillkommande upplysningar. IFRS 12 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2014 eller senare.
- IFRS 13 Värdering till verkligt värde är ett enhetligt ramverk för värdering till verkligt värde. Ramverket innehåller tre värderingshierarkier rörande indata till hur verkligt värde ska beräknas. Koncernen följer redan idag den föreslagna hierarkin (se not 43 Värderingsmetoder för verkligt värde) vilket innebär att standarden inte nämnvärt kommer påverka den nuvarande redovisningen. IFRS13 innebär också att förändringar i kreditrisker ska påverka derivatens värdering. Koncernen har CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att kreditrisken är liten. IFRS 13 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2014 eller senare.

Utöver ovanstående väntas inte de nya eller reviderade IFRS och tolkningar som ännu inte trätt i kraft få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

Beskrivning av väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretag och samtliga företag där Länsförsäkringar Bank direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en

rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Normalt innebär detta ett krav på innehav av mer än 50 procent av andelarnas röstvärde, men bestämmande inflytande föreligger även vid rätt att utse styrelsemajoritet.

Dotterföretagen konsolideras enligt förvärvsmetoden, vilken innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader samt realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott rubriceras i koncernbalansräkningen som övrigt tillskjutet kapital.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som lämnats eller erhållits i syfte att minimera koncernens totala skatt redovisas direkt mot eget kapital efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt eftersom koncernbidragen redovisningsmässigt likställs med utdelning respektive aktieägartillskott.

Obeskattade reserver

Obeskattade reserver har i koncernbalansräkningen delats upp i uppskjuten skatteskuld samt eget kapital. Förändring av uppskjuten skatteskuld på grund av förändringar av obeskattade reserver redovisas som uppskjuten skatt i koncernresultaträkningen.

Närstående

Som närstående juridiska personer till Länsförsäkringar Bankkoncernen räknas bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen, bolag inom Länsförsäkringar Livkoncernen, länsförsäkringsbolag, intressebolag till Länsförsäkringar AB-koncernen samt övriga närstående som består av Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Länsförsäkringar PE Holding AB (publ), Humlegården Holding I AB, Humlegården Holding II AB, Humlegården Holding III AB samt Humlegården Fastigheter AB. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer. Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har utöver ägandet grundats på förhållandets ekonomiska innebörd. Därför ingår de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag och 14 socken- och häradsbolag, som tillsammans äger Länsförsäkringar AB till 100 procent. Koncernen har fått i uppdrag av länsförsäkringsbolagen att bedriva verksamhet inom områden där storskalighet är en avgörande konkurrensfördel och att tillhandahålla sådan service till länsförsäkringsbolagen, som av effektivitetsskäl ska produceras och tillhandahållas gemensamt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

Rörelsesegment

Koncernens uppdelning på rörelsesegment överensstämmer med de interna rapporter som koncernens högsta verkställande beslutsfattare använder för att följa upp verksamheten och fördela resurser mellan rörelsegrenar. Koncernen har identifierat koncernledningen

som koncernens högsta verkställande beslutsfattare. I Länsförsäkringar Bankkoncernen är det därför de rapporter som koncernledningen får över resultatet i olika delar av koncernen som utgör grunden för segmentsinformationen. Den legala koncernstrukturen speglar den interna rapporteringen till bankkoncernens verkställande direktör, vilket innebär att varje legal enhet utgör ett segment.

Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB, samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB.

Segmentet Bank utgör verksamheten i Länsförsäkringar Bank AB och består av inlåning, viss upplåning, betalningsförmedling samt den utlåning som inte är bottenlån i bostadsfastighet. Segmentet Hypotek utgör verksamheten i Länsförsäkringar Hypotek AB som bedriver bostadsutlåning upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället samt upplåning genom emittering av säkerställda obligationer.

Segmentet Finansbolag utgörs av Wasa Kredit AB som bedriver bankkoncernens leasingverksamhet. Koncernen erbjuder även avbetalningsfinansiering och blancolån. Segmentet Fond utgörs av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB som bedriver fondförvaltning i 30 investeringsfonder med olika placeringsinriktningar.

Prissättningen mellan koncernens segment är gjord utifrån marknadsmässiga villkor. Segmentsinformation lämnas i enlighet med IFRS 8 endast för koncernen.

Inom koncernen finns ingen kund som ensam står för 10 procent eller mer av koncernens intäkter och därmed uppfylls kraven om information enligt IFRS 8 p.34.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder räknas om till transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår på grund av omräkning av balansposter i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen som valutakursvinster eller valutakursförluster.

Intäkter

En intäkt redovisas när

- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla koncernen,
- de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde inklusive ränta på osäkra fordringar samt räntor från finansiella tillgångar som kan säljas. Ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen enligt Fair value option redovisas också här.

För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella poster. Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden eller, om så anses lämpligt, med tillämpning av en metod som resulterar i en ränteintäkt eller en räntekostnad som utgör en rimlig uppskattning av vad en beräkning grundad på effektivräntemetoden skulle ge.

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att ta upp lån. Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten Erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning fastställts.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter är hänförliga till olika typer av tjänster som tillhandahålls kunder. Hur provisionsintäkterna redovisas beror på i vilket syfte avgiften tas ut. Avgifter intäktsredovisas antingen i takt med att tjänsterna tillhandahålls eller i samband med genomförandet av en väsentlig aktivitet. Avgifter som debiteras löpande, till exempel aviseringsavgifter och finansiella garantier, redovisas som intäkt i den period då tjänsten tillhandahålls. Avgifter som debiteras för väsentliga aktiviteter, till exempel värdepappersprovisioner och kortprovisioner, intäktsredovisas när aktiviteten har slutförts. Provisionskostnader är transaktionsberoende och redovisas i den period då tjänsterna erhålls. Provisionskostnader som är hänförliga till finansiella tillgångar eller finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen består av provisioner till länsförsäkringsbolagen.

Nettoresultat av finansiella poster

Nettoresultat av finansiella poster innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid redovisas här. I posten ingår också realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument, men där säkringsredovisning inte tillämpas samt orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas och orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde. Ineffektiv del av säkringsinstrument och valutakursförändringar redovisas också som nettoresultat av finansiella poster. Nettovinst/nettoförlust för transaktioner värderade till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar inte ränta eller utdelning. Realiserat resultat beräknas som skillnaden mellan erhållen köpeskilling och värdet i balansräkningen vid försäljningstillfället.

Eventuella nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas också under denna post.

Övriga rörelseintäkter

Intäktsredovisning av tjänsteuppdrag sker när det ekonomiska utfallet för utfört tjänsteuppdrag kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de ekonomiska fördelarna tillfaller koncernen. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäkten erläggs i form av likvida medel. Belopp som uppbärs för annans räkning ingår inte i koncernens intäkter. Kriterierna för intäktsredovisning tillämpas på varje transaktion för sig.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Koncernen redovisar den förväntade kostnaden för bonusbetalningar och andra förliga ersättningar när det finns en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionsplaner

Inom koncernen finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Planerna finansieras vanligen genom inbetalningar från respektive koncernföretag. Koncernen omfattas generellt av FTP-planen, som inte förutsätter några inbetalningar från de anställda. Redovisning och värdering av pensionsförpliktelser sker enligt IAS 19 Ersättningar till anställda.

Förmånsbestämda planer

Inom bankkoncernen finns endast en förmånsbestämd plan. Denna är ett pensionsavtal från 2006 för försäkringsbranschen där personer födda 1955 eller tidigare frivilligt kan gå i pension från 62 års ålder. Villkoren för denna plan är utformade så att som pension erhålls ca 65 procent av den pensionsmedförande lönen vid 62 års ålder. Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en förstklassig företagsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. När det inte finns en fungerande marknad för sådana företagsobligationer används istället marknadsräntan på statsobligationer med en motsvarande löptid. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade Projected Unit Credit Method. Vid fastställandet av förpliktelsens nuvärde kan det uppstå aktuariella vinster och förluster. Dessa uppkommer antingen genom att det verkliga utfallet avviker från det tidigare gjorda antagandet, eller genom att antagandena ändras. För aktuariella vinster och förluster som uppkommer vid beräkningen av koncernens förpliktelser för olika planer efter den 1 januari 2006 tillämpas den så kallade korridorregeln. Korridorregeln innebär att den del av de ackumulerade aktuariella vinsterna och förlusterna som överstiger 10 procent av det största av förpliktelseernas nuvärde redovisas i resultatet över den förväntade genomsnittliga återstående tjänstgöringstiden för de anställda som omfattas av planen. I övrigt beaktas inte aktuariella vinster och förluster. I balansräkningen redovisat värde för pensioner och liknande förpliktelser

motsvarar förpliktelseernas nuvärde vid bokslutstidpunkten, med avdrag för det verkliga värdet av förvaltningstillgångar, oredovisade aktuariella vinster eller förluster samt oredovisade kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till nettot av oredovisade aktuariella förluster och oredovisade kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och nuvärdet av framtida återbetalningar från planen eller minskade framtida inbetalningar till planen.

När ersättningarna i en plan förbättras, redovisas den andel av den ökade ersättningen som hänförs sig till de anställdas tjänstgöring under tidigare perioder som en personalkostnad i resultaträkningen linjärt fördelad över den genomsnittliga perioden tills ersättningarna är helt intjänade. Om ersättningen är fullt ut intjänad redovisas en kostnad direkt i resultaträkningen. När det finns en skillnad mellan hur pensionskostnaden fastställs i juridisk person och koncern redovisas en avsättning eller fordran avseende särskild löneskatt baserad på denna skillnad. Avsättningen eller fordran nuvärdesberäknas inte.

Avgiftsbestämda planer

Dessa planer är planer enligt vilka koncernen betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

FTP-planen genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS19 att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 p.30. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande års avgifter.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om koncernen är bevisligen förpliktigad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Nedskrivningar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar provas vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för tillgångar som inte provas enligt någon annan standard. Dessa är finansiella tillgångar som provas enligt IAS 39 Finansiella

instrument: Redovisning och värdering samt uppskjutna skattefordringar som provas enligt IAS 12 Inkomstskatter. För undantagna tillgångar enligt ovan provas det redovisade värdet enligt respektive standard. För tillgångar som inte nedskrivningsprövas enligt andra standarder bedömer koncernen löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Om det finns indikation på nedskrivningsbehov, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. Nedskrivning sker när ett beräknat återvinningsvärde understiger tillgångens redovisade värde.

Kreditförluster

Posten Kreditförluster utgörs av konstaterade och befarade kreditförluster. Konstaterad kreditförlust avser hela fordran då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. Befarade kreditförluster avser årets nedskrivning för kreditförluster utifrån beräknat återvinningsvärde då indikation på nedskrivningsbehov föreligger. Återvinningar består av återförda belopp på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade. Återföringar av befarade kreditförluster sker då ett nedskrivningsbehov inte anses föreligga längre. Enbart bankkoncernens andel av konstaterade kreditförluster redovisas. Länsförsäkringsbolagens andel av de konstaterade kreditförlusterna regleras via ersättning till länsförsäkringsbolag och redovisas mot raden kreditförluster.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat, varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt redovisad i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte:

- Första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat.
- Temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar lånefordringar, räntebärande värdepapper, derivat med positiva marknadsvärden, kundfordringar samt aktier och andelar. Bland finansiella skulder återfinns emitterade värdepapper, derivat med negativa marknadsvärden, inlåning samt leverantörsskulder. Koncernens principer för hantering av finansiell risk beskrivs i avsnittet Risker och kapitalhantering i Förvaltningsberättelsen.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt när det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Denna möjlighet har inte använts under 2012. Affärstransaktioner på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Inlånings- och utlåningstransaktioner redovisas per likviddag. Lånefordringar redovisas i balansräkningen när lånebeloppet utbetalas till låntagaren. Lånelöften redovisas som åtaganden, se not 42.

Vid äkta återköpstransaktioner redovisas tillgången fortsatt i den säljande partens balansräkning och erhållen likvid redovisas som skuld. Det sålda värdepapperet redovisas som ställd säkerhet. Värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen som värdepapper och redovisas som ställd säkerhet.

Värdering

IAS 39 föreskriver att alla finansiella instrument värderas till verkligt värde vid upptagandet i balansräkningen. För instrument som inte löpande värderas till verkligt värde läggs transaktionskostnader till detta värde.

Den löpande värderingen kan vara verkligt värde, anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på vilken kategori instrumentet tillhör, se nedan under klassificering. För de instrument som inte löpande värderas till verkligt värde finns en möjlighet att välja verkligt värde som värderingsprincip, den så kallade fair value option. Koncernen har inte tillämpat denna princip under 2012.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinforma-

tion eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Belåningsbara stadsskuldssförbindelser samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av bolagets värdepappersinnehav åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, tar bolaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Bolaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma eller likartade instrument. Värderingstekniker används för derivatinstrument som handlas direkt mellan motparterna (OTC-derivat). Värderingsteknikerna för OTC-derivat utgörs av analys av diskonterade kassaflöden.

De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall ett tillförlitligt verkligt värde inte kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Bolaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 11,0 (10,4) miljoner kronor.

Klassificering

Ett finansiellt instruments klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället så som beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: Finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori enligt den så kallade Fair Value Option. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Transaktionskostnader kostnadsföres direkt. Finansiella tillgångar som innehas för handel är derivat som ingår i ekonomiska säkringar, men där säkringsredovisning inte tillämpas. I övrigt används inte denna kategori.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Övriga tillgångar. För ytterligare upplysningar se avsnittet Utlåning och kreditkvalitet på sidan 10.

Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar och omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som är handlade på en aktiv marknad och som bolaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som bolaget initialt valt att klassificera i denna kategori och finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori.

Denna kategori innefattar koncernens likviditetsöverskott samt innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag.

Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumulerade i verkligt värdereserven i eget kapital. Redovisning i resultaträkningen sker när värdeförändringarna realiserar och vid eventuell nedskrivning. Även valutakursdifferenser på monetära poster redovisas i resultaträkningen. En bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger sker inför varje rapportperiods slut. Objektiva omständigheter såsom emittentens kreditvärdighet och utvecklingen på marknaden tas i beaktande för utvärdering av framtida kassaflöden.

Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen liksom utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader att ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Till denna kategori hör finansiella skulder som utgör innehav för handel och andra finansiella skulder som bolaget initialt valt att placera i denna kategori enligt den så kallade Fair Value Option. Bolagets innehav för handel består av derivat som är ekonomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas.

Andra finansiella skulder

Alla bankens finansiella skulder exklusive derivat ingår här. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde som vid tillämpning av säkringsredovisning justeras för förändringar i verkligt värde med avseende på den säkrade risken, se vidare nedan i avsnittet om säkringsredovisning.

Säkringsredovisning

Bankens derivatinstrument, som består av ränte- och valutaswappar och köpta räntecappar, har i sin helhet anskaffats för att säkra de ris-

ker för ränte- och valutakurs exponeringar som uppkommer i verksamheten. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. För att undvika oönskade resultateffekter på grund av ekonomiska säkringar har banken valt att tillämpa säkringsredovisning.

Den säkringsredovisningsstrategi banken definierat och använder sig av är säkring av verkligt värde. För upplånings- och utlåningsportföljerna tillämpas portföljsäkring. Säkringsredovisning till verkligt värde innebär att den säkrade posten värderas till verkligt värde med avseende på den säkrade risken och att förändringen av verkligt värde redovisas över resultaträkningen både för säkringsinstrumentet och för den säkrade posten. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella poster. Räntekuponger, såväl upplupna som erhållna eller betalda, redovisas bland ränteintäkterna om den säkrade posten är en tillgång eller portfölj av tillgångar och bland räntekostnaderna om den säkrade posten är en skuld eller portfölj av skulder. Tillämpningen av portföljsäkring baseras på den av EU antagna "carve out" versionen av IAS 39.

För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får endast tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80–125 procent. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen. För ett fåtal ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad tillämpas inte säkringsredovisning med bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Ekonomiska säkringar består av säkring av valutarisk i upplåningen samt säkring av ränterisk i obligationer som löper med fast ränta. I koncernen finns också säkring med räntetak vid ränterisk i upplåning till rörlig ränta. Lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde och räntetaken redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Den portföljmetod som tillämpas innebär att utlåningen och de ränteswappar som används som säkringsinstrument fördelas ut i olika tidsfickor baserat på den kontraktuella tidpunkten för räntemöförhandling eller förfall.

Utvärdering av säkringsrelationer sker minst kvartalsvis vid de officiella rapporteringstillfällena, men kan även ske månadsvis vid behov. Varje identifierad säkringsrelation förväntas vara effektiv över säkringsrelationens hela löptid. Effektiviteten testas med två olika metoder, dels en framåtblickande (prospektiv) bedömning dels en tillbakablickande (retrospektiv) utvärdering. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen.

Utlåning

Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordringar redovisas till

det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för eventuella nedskrivningar och reserveringar.

Osäkra lånefordringar

En lånefordran anses som osäker om motparten har en oreglerad betalning som är mer än 60 dagar eller om det finns annan anledning att förvänta sig att motparten inte kommer att leva upp till sitt åtagande. Lånefordran anses vara osäker till den del den inte täcks av säkerhet med fullgott värde.

Individuella nedskrivningar

För krediter där ett individuellt nedskrivningsbehov identifierats värderas återvinningsvärdet till nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden inklusive verkligt värde på pant, minus försäljningskostnader diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Om det beräknade återvinningsvärdet är lägre än bokfört värde ska en nedskrivning ske.

Där motparten har en oreglerad betalning som är mer än 60 dagar eller om motparten på andra grunder, såsom konkurs, värdenedgång i säkerheten eller en försämrad återbetalningsförmåga inte kan leva upp till sitt åtagande, sker en individuell nedskrivning enligt antingen en individuell bedömning eller den statistiska modellen. Skattningen för nedskrivningsbehovet för dessa individuellt identifierade lån sker således utifrån en historisk erfarenhet om kassaflödena från andra låntagare med liknande kreditriskegenskaper. Inom leasing och avbetalning görs en individuell bedömning av de framtida kassaflödena för alla kundavtal som sagts upp på grund av bristande betalningsförmåga samt för större oreglerade fordringar där det finns indikation på nedskrivningsbehov.

Gruppvisa nedskrivningar

För de krediter som inte bedömts ha något individuellt nedskrivningsbehov, men i de fall som det har inträffat en mätbar minskning av de förväntade framtida kassaflödena, identifieras och värderas nedskrivningsbehovet på gruppvis nivå. Som stöd för bedömningar av de förväntade framtida kassaflödena och nedskrivningsbehovet på individuell och gruppvis nivå används information inom ramen för koncernens statistiska modell samt historik kring kreditförlustnivåer.

För lånefordringar inom leasing och avbetalning där motparten har en oreglerad betalning som är mer än 20 dagar men där motparten bedöms ha en förmåga att fullfölja avtalet sker en bedömning av gruppvis reserveringsbehov utifrån historik på kreditförlustnivåer avseende fordringar med liknande kredittegenskaper.

Övertagande av pant

Inom bank och hypoteksverksamheten finns inga övertagna panter. Vid obestånd sker en direkt försäljning av panten. Inom leasing och avbetalning övertas panter som sedan säljs. Säkerheterna värderas av extern part och redovisning sker genom minskning av nedskrivning för kreditförluster.

Konstaterad förlust

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda efter utmätning, ackord, där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket

små eller konkurs samt efter det att alla säkerheter är realiserade. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen.

Leasing

Leasingavtal klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så inte är fallet är det fråga om operationell leasing. Bankkoncernens tillgångar som hyrs ut enligt finansiella leasingavtal redovisas inte som materiella tillgångar då riskerna förenade med ägandet förts över på leasetagaren. Istället redovisas leasingavtalen som utlåning till leasetagaren avseende de framtida leasingavgifterna, initialt redovisas ett belopp som motsvarar nuvärdet av alla minimileasebetalningar som ska erläggas från leasetagaren samt eventuellt garanterat restvärde som tillfaller leasegivaren. Erhållna betalningar från dessa avtal redovisas dels som en amortering av leasingfordran, dels som ränteintäkter.

Såväl moderbolaget som koncernen är leasetagare i form av interna och externa hyresavtal som klassificeras som operationell leasing (där kostnaderna redovisas som hyreskostnader). I övrigt är såväl koncernen som moderbolaget i begränsad omfattning leasetagare av tjänstebilar och kontorsinventarier. Dessa kostnader redovisas i sin helhet som hyreskostnad. Hyreskostnaderna redovisas linjärt över leasingperioden.

De redovisade värdena för Leasingtillgångar provas enligt IAS 36 Nedskrivningar i slutet på varje räkenskapsår för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns görs en bedömning och beräkning av tillgångens verkliga värde minus försäljningskostnader. Om detta inte går att fastställa eller om det verkliga värdet understiger redovisat värde görs även en bedömning av tillgångens nyttjandevärde. Om båda dessa understiger redovisat värde görs en nedskrivning till det högsta av verkligt värde och nyttjandevärde.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består huvudsakligen av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder, som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningen påbörjas när tillgången tas i bruk. Koncernens egenutvecklade immateriella tillgångar redovisas endast om samtliga följande villkor uppfylls:

- Det finns en identifierbar tillgång.
- Det är troligt att den tillgång som upparbetats kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- Den är tekniskt och kommersiellt användbar och att det finns tillräckliga resurser för att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången.

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter, exempelvis direkt

hänförlbara utgifter för löner och material. Avskrivningstiden bestäms utifrån en nyttjandeperiod som varierar mellan tre och femton år och avskrivning sker linjärt. Avskrivningstiden är oberoende av kategori och bestäms individuellt för varje tillgång. Nyttjandeperioden omprövas i slutet på varje räkenskapsår. Nedskrivningsbehov prövas enligt IAS 36 Nedskrivningar. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförl sig. Alla andra utgifter redovisas som en kostnad när de uppkommer. Vissa produktionsåtgärder anses vara långsiktiga och har en avskrivningstid om 15 år. Nedskrivningsprövning samt översyn av avskrivningstiden görs årligen. .

Materiella tillgångar

Inventarier

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller bolaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Inventarier redovisas till anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod med start då tillgången är färdig att tas i bruk. Avskrivningar samt eventuella utrangeringar och avyttringar redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningsbehov prövas enligt IAS 36 Nedskrivningar. Nyttjandeperioden omprövas i slutet på varje räkenskapsår.

Nyttjandeperioder för inventarier:

Kontorsinventarier	5 år
Lokalförbättringar hyresrätt	5-7 år
Bilar	5 år
Datainventarier	3-5 år

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen.

En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Lånelöften

Ett lånelöfte kan vara:

- En ensidig utfästelse från bolaget att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han vill ha lånet eller inte
- Ett låneavtal där både bolaget och låntagaren är bundna vid villkor för ett lån som börjar löpa vid en viss en tidpunkt i framtiden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lämnade oåterkallliga lånelöften har en giltighetstid på tre månader och redovisas som ett åtagande inom linjen. Rätten att häva lånelöftet förbehålles om kundens kreditvärdighet har försämrats vid utbetalningstillfället, varför inga avsättningar görs för befarade kreditförluster.

Finansiella garantier

Bolagets utställda garantiavtal, vilka består av arrendegarantier och kreditgarantier, innebär att bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att en specifik gäldenär inte har fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, i normalfallet det belopp som bolaget erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av det belopp som redovisas enligt IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag för ackumulerade periodiseringar som har redovisats i enlighet med IAS 18 Intäkter.

NOT 3 RISKER

Koncernen utsätts för ett antal risker som hanteras i enlighet med styrelsens riktlinjer och limiter. Hanteringen av dessa risker ska utföras av medarbetarna i bankverksamheten. På så sätt åstadkoms ett risktänkande som genomsyrar alla dagliga affärsbeslut.

Riskkategorier

De risker som koncernen är utsatt för och därför måste hanteras är:

- **Kreditrisk** – Kreditrisken består i att motparten inte kan fullfölja sina förpliktelser och att bankkoncernen därmed drabbas av ekonomisk förlust. Kreditrisken avser därför utlåningsportföljen, men även kreditrisken i likviditetsportföljen och derivatexponeeringar ingår i denna kategori.
- **Marknadsrisk** – Med marknadsrisk avses risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av förändringar i räntor och valutakurser.
- **Likviditetsrisk** – Med likviditetsrisk avses risken för att bankkoncernen inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.
- **Affärsrisk** – Består av intjäningsrisk, strategisk risk och ryktesrisk
- **Operativa risk** – Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar även legal risk.

För respektive riskkategori enligt ovan har en detaljerad kvalitativ beskrivning upprättats där det även framgår avgränsning mot närbesläktade risker, hantering av risk med riskreducerande åtgärder samt framtida riskexponering.

Marknadsrisk avser risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av förändringar i räntor, valutakurser, aktiekurser, kreditspreadar eller andra riskfaktorer på finansiella marknader.

Med **affärsrisk** avses risken för lägre intjäning till följd av lägre volymer, prispress eller liknande på grund av svårare konkurrensförhållanden. Inom affärsrisk finns tre underkategorier av risk: strategisk risk, intjäningsrisk samt ryktesrisk.

Med **strategisk risk** avses risk för lägre intjäning på grund av institutionella förändringar och förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Med strategisk risk

avses också förmågan hos styrelse och verkställande direktören att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningar.

Med **intjäningsrisk** avses volatilitet i intjäning som ger risk för minskade intäkter på grund av en oförväntad nedgång i intäkterna från exempelvis konkurrens eller volymminskningar. Intjäningsrisker finns i samtliga produkter och portföljer i bankkoncernen.

Med **ryktesrisk** avses risken för förlorat anseende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter, ratinginstitut och investerare. Detta kan leda till minskade intäkter eller ökade kostnader.

De **operativa riskerna** mäts mot en risktoleransskala som är fastställd av styrelsen.

Befogenheter och ansvar

Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och att det är tydligt koncernens risktolerans och riskapitit. Styrelsen godkänner alla väsentliga delar av de interna modeller som används inom banken. Styrelsen tillser även att regel efterlevnad och risker hanteras på ett tillfredsställande sätt via bankkoncernens funktioner Compliance, Riskcontrol och Internrevision.

Verkställande direktören ansvarar för att säkerställa att den löpande förvaltningen sker i enlighet med de av styrelsen fastställda strategierna, riktlinjerna och styrdokumentet. Verkställande direktören säkerställer även att de metoder, modeller och processer som är en del av den interna mätningen och kontrollen av identifierade risker fungerar som avsett och beslutats av styrelsen. Ansvaret hos verkställande direktören avser också fastställande av mer detaljerade regler för riskhanteringssystemet inom de ramar som styrelsen beslutat. Löpande säkerställer verkställande direktören att relevant rapportering från respektive enhet, däribland Riskcontrol, sker till styrelsen. Verkställande direktören är ordförande i Asset Liability Committee (ALCO) som följer upp bankkoncernens kapital- och finansfrågor.

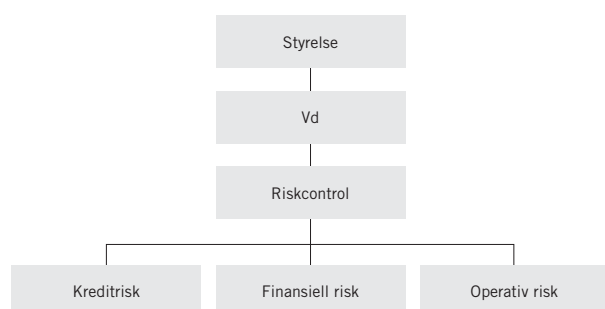
Enheten Riskcontrol har det operativa ansvaret för den oberoende riskkontrollen och hanterar och rapporterar därmed objektiva risker i bankverksamheten. Ansvarig för Riskcontrol är Chief Risk Officer (CRO) som är direkt underställd verkställande direktören och rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen. Riskcontrols ansvarsområde definieras och dokumenteras i en av verkställande direktören fastställd instruktion.

Koncernens riskhantering följer roll och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna:

Första försvarslinjen avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjeledning och anställda. Verksamheten som tar risken äger också risken, vilket innebär att den dagliga hanteringen av risker sker i verksamheten. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva interna regler avseende koncernens system för att hantera risk.

Andra försvarslinjen avser funktionerna Riskcontrol och Compliance, som sätter principer och ramverk för riskhantering. Riskcontrol kontrollerar att det finns en adekvat riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis. Riskcontrol är även stödjande och arbetar för att verksamheten har de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Ansvarsorganisation för Riskcontrol



Tredje försvarslinjen avser Internrevision som genomför oberoende regelbunden granskning av förvaltning, system och interna kontroller.

Sammantaget säkerställer denna process att styrelsen har en objektiv och tydlig bild av verksamhetens samlade risksituation.

Riskhanteringssystemet

Koncernen har ett effektivt och robust system för riskhantering i riskhanteringssystemet, som gör det möjligt att kontinuerligt utvärdera och bedöma de risker som verksamheten är förknippad med. Systemet ska vara en integrerad del av koncernens beslutsprocesser samt bidra till att verksamhetsmålen uppnås med högre grad av säkerhet.

Riskhanteringssystemet innehåller de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Banken ska vidare införa de metoder och rutiner som krävs för att hantera de risker som avser koncernens verksamhet.

Koncernens riskhanteringssystem är utformat inte bara för att följa regelverkskrav utan även för att tillmötesgå interna behov samt för att följa god marknadspraxis.

Länsförsäkringar Bank hanterar och utvärderar sin exponering mot de risker som verksamheten är utsatt för genom:

- Tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontrollsystem.
- Tydligt definierade och dokumenterade ansvar och befogenheter.
- Riskmätningssystemer och systemstöd som är anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek.
- Regelbunden incidentrapportering av verksamheten enligt dokumenterad process.
- Tillräcklig resurs och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.
- Dokumenterade och kommunicerade beredskaps- och kontinuitetsplaner.
- Tydliga instruktioner för kreditrisk, operativ risk, likviditetsrisk och marknadsrisk som årligen uppdateras och godkänns av verkställande direktören och styrelsen. Instruktionen för operativa risker innehåller även kriterierna för att fördela verksamheten och intäktsindikatorn på de aktuella affärsområdena.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Koncernen beräknar kreditriskerna enligt IRK-metoden för 98 (95) procent av låneportföljen. För hushållsexponeringar tillämpas avancerad IRK-metod och för exponeringsklass Företag tillämpas grundläggande IRK-metod. För övrig exponering tillämpas schablonmetoden. Utlåningsportföljen består till sin helhet av krediter inom Sverige. För mer information om kreditrisker och kreditkvalitet, se även avsnittet Utlåning och kreditkvalitet på sidan 10.

Koncentrationsrisk

Utlåningsportföljen består till största delen av bolån med framför allt småhus som säkerhet. Exponeringarna är många och förhållandevis små, vilket medför att banken inte har någon koncentrationsrisk

när det gäller stora exponeringar. En betydande produktkoncentration finns i bolån. Denna produktkoncentration är emellertid i enlighet med koncernens uttalade risktolerans och beaktas kontinuerligt i stressscenarierna genom ett särskilt stresstest av fastigheternas marknadsvärden. Avseende geografisk indelning är banken väldiversifierad då verksamheten bedrivs i samtliga delar av landet.

Banken ska vara väl rustad för att undvika koncentrationsrisker även i framtiden. För detta syfte har banken en robust kreditbeviljningsprocess där beslut till stor del baseras på interna kreditriskmodeller. En omfattande process finns även vid införande av nya produkter och delmarknader.

Kreditprocessen

Bankverksamheten har en balanserad och konsekvent kreditgivning med ett starkt utvecklat systemstöd. Kreditgivningen ska uppnå en god och homogen kreditkvalitet. Kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån och små familjelantbruk med låg risk. Maximalt tillåten belåning för olika typer av krediter och limiter för de lokala länsförsäkringsbolagens kreditgivning fastslås i styrelsens riktlinjer. Beslutandeinstanserna är beroende av krediternas storlek. Bankverksamheten har höga krav på kundurvalet och kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas beskaffenhet.

Kreditprövning sker nästan uteslutande med stöd i centrala beredningssystem med hög automatiseringsgrad där kvalitetsgranskning, beslutssteg, och riskbedömning enligt IRK är integrerade delprocesser. Kreditbeviljningen hanteras till största delen av de lokala länsförsäkringsbolagen. Kreditregelverket fastställs av bankens styrelse och gäller för alla länsförsäkringsbolagen.

Länsförsäkringsbolagen har god kunskap om sina kunder, mycket god lokal marknadskännedom och ett helhetsperspektiv som gynnar hela affären. Stöd för automatiserad riskklassificering i enlighet med IRK tillsammans med länsförsäkringsbolagens kunskap och kreditansvar ger goda förutsättningar för en balanserad och konsekvent kreditgivning. Länsförsäkringsbolagen har löpande en uppföljning och kvalitetsgranskning av utlåningsportföljen och kredittagarnas återbetalningsförmåga.

Riskklassificeringssystemet

Riskklassificeringssystemet är en central del av kreditprocessen och består av metoder, modeller, processer, kontroller och IT-system för att stödja och vidareutveckla kvantifieringen av kreditrisker. Specifikt används riskklassificeringssystemet vid

- Kreditprocessen
- Uppföljning och rapportering
- Kapitalkravsberäkning
- Kapitalallokering

Nedan beskrivs några centrala begrepp inom riskklassificeringssystemet. Sannolikheten för fallissemang, (PD – Probability of Default) är sannolikheten för att en motpart fallerar inom 12 månader. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 60 dagar sen eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten inte kan leva upp till sina åtaganden mot banken.

För varje motpart beräknas initialt ett PD som ska avspeglar risken för fallissemang inom de följande 12 månaderna. Detta PD justeras sedan för att avspeglar den genomsnittliga fallissemangs-

andelen över ett flertal konjunkturcykler. Slutligen adderas en säkerhetsmarginal till PD för att säkerställa att risken inte underskattas. Efter beräkningen av PD rangordnas samtliga motparter och delas in i en PD-skala. Denna PD-skala består av elva riskklasser för icke fallerade och en riskklass för fallerade motparter. Vid utvecklingen av modeller för beräkning av PD har hänsyn tagits till vilken information som är mest relevant för respektive motpartsslag. Indelningen i PD-klasser kan därför ske antingen genom en individuell expertbedömning eller genom metoder baserade på statistisk analys (credit scoring). I modellerna beaktas både intern och extern information.

Exponering vid fallissemang (EAD) är det exponeringsbelopp som motparten förväntas utnyttja vid ett fallissemang. För åtaganden som till fullo ligger inom balansräkningen definieras EAD som kapitalskuld plus upplupna och förfallna obetalda räntor och avgifter. För åtaganden som helt eller delvis ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade belopp multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). För de exponeringar för vilka banken tillämpar IRK-metoden beräknas interna estimat av konverteringsfaktorer. Dessa estimat baseras på intern information om realiseringsgrad, utnyttjandegrad och produkt. Till estimaten adderas en säkerhetsmarginal för att säkerställa att risken inte underskattas.

Förändringen i fördelning av PD-klasser som redovisas i tabellen nedan kan hänföras till implementering av nya modeller. De nya PD-modellerna för hushållssegmentet differentierar risken bättre än tidigare modell.

PD-klass, Mkr	PD (%)	2012-12-31	2011-12-31
1	0,05	15 385	2 088
2	0,10	21 665	7 746
3	0,20	37 826	29 919
4	0,40	31 167	52 847
5	0,80	22 357	16 638
6	1,60	8 052	8 175
7	3,20	3 884	3 292
8	6,40	2 323	1 730
9	12,80	1 482	982
10	25,60	755	568
11	51,20	615	578
Fallissemang	100,00	753	518
Totalt IRK		146 264	125 081
Ej IRK-klassad		4 003	9 214
Utlåning till allmänheten, brutto		150 267	134 295

Kreditkvalitet

Utlåningsportföljen består till sin helhet av krediter inom Sverige och till 71 (72) procent av bostadsutlåning, det vill säga utlåning till det egna boendet i form av småhus och bostadsrätter. Bottenlån med inomlåde upp till 75 procent av marknadsvärdet vid beviljningstillfället utgör den största andelen bolån. Låga inomlågen kombinerat med god geografisk spridning och lokal förankring är grundpelare i tillförsäkrandet att utlåningsportföljen håller en hög kreditkvalitet. Kreditgivningen för bolån har också skärpts med en maximal belåningsgrad på 85 procent. Bostadsutlåningens snitt-exponering per motpart är 1,0 miljoner kronor och endast 8 procent uppgår till mer än 3 miljoner kronor.

Utlåning till lantbruk ökade under 2012 och uppgår till 13 (12) procent av låneportföljen. Utlåningssegmentet är ett komplement till bolånen i och med att en stor andel avser utlåning till det familjeägda lantbruket. Tillsammans med bolån motsvarar detta 84 (84) procent av den totala utlåningsportföljen.

Dotterbolaget Wasa Kredits fordringar avser utlåning till svenska hushåll och företag. Säkerheter finns för merparten, 86 (86) procent, av utlåningen och utgörs av äganderättsförbehåll samt säkerheter i leasingobjekt. Krediter utan säkerheter, blancolån och kontokorts-krediter, motsvarar 14 (14) procent av utlåningen.

Maximal kreditriskexponering utan hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning, Mkr	2012-12-31	2011-12-31
<i>Kreditriskexponering avseende poster som redovisas i balansräkningen</i>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	109	67
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	5 222	8 342
Utlåning till kreditinstitut	3 609	1 706
Utlåning till allmänheten	149 942	134 011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 985	20 628
Derivatinstrument	1 875	1 567
Övriga tillgångar	559	251
Upplupna intäkter	2 558	2 254
<i>Kreditriskexponering avseende poster inom linjen</i>		
Garantier	54	35
Lånelöften och andra kreditåtaganden	9 496	8 146
Totalt	206 409	177 007

Risken i posterna Utlåning till kreditinstitut och Obligationer och andra räntebärande värdepapper hanteras genom att varje motpart åsätts ett maximalt exponeringsbelopp främst baserat på rating och löptid. Banken har inte utnyttjat garantier eller andra kreditförstärkningar under året.

Utlåningsportfölj

Utlåningssegment	2012-12-31		2011-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Bolån	106 667	71	96 318	72
Lantbruksutlåning	19 257	13	16 665	12
Blancolån	6 313	4	5 676	4
Leasing	6 256	4	5 764	4
Avbetalning	5 277	4	4 589	4
Flerbostadshus	4 382	3	2 173	2
Industrifastighet	491	0	302	0
Övrigt	1 624	1	2 808	2
Utlåning till allmänheten, brutto	150 267	100	134 295	100
Reserveringar	-325		-284	
Totalt	149 942		134 011	

Utlåningsportfölj, brutto, bolagsfördelad, Mkr	Bolån	Lantbruk	Blanco	Leasing	Avbetalning	Flerbostadshus	Industrifastighet	Övrigt	Totalt
Länsförsäkringar Hypotek	96 589	0	0	0	0	4 383	491	12	101 474
Länsförsäkringar Bank	10 078	19 257	4 374	0	0	0	0	1 612	35 320
Wasa Kredit	0	0	1 939	6 256	5 277	0	0	0	13 473
Totalt	106 667	19 257	6 313	6 256	5 277	4 383	491	1 624	150 267

I Länsförsäkringar Hypotek kvalificerar sig i princip all utlåning för att ingå i den säkerställda verksamheten som regleras av lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Bolån, engagemangsfördelade

	2012-12-31			2011-12-31		
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
-0,5 Mkr	10 291	10	0,3	9 641	10	0,3
0,5-1,0 Mkr	23 587	22	0,7	21 632	22	0,7
1,0-2,0 Mkr	44 168	41	1,4	39 521	41	1,4
2,0-3,0 Mkr	19 785	19	2,4	17 879	19	2,4
>3,0 Mkr	8 836	8	3,8	7 645	8	3,7
Totalt	106 667	100	1,0	96 318	100	0,9

Bolån, säkerhetsfördelade

Säkerhet	2012-12-31		2011-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Småhus och fritidshus	84 803	80	77 345	80
Bostadsrätter	21 864	20	18 973	20
Totalt	106 667	100	96 318	100

Bolån, länsfördelade

Län	2012-12-31		2011-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Blekinge län	1 926	2	1 778	2
Dalarnas län	5 835	5	5 201	6
Gotlands län	2 285	2	2 078	2
Gävleborgs län	3 800	4	3 525	4
Hallands län	5 733	5	5 506	6
Jämtlands län	2 340	2	2 159	2
Jönköpings län	3 754	4	3 393	4
Kalmar län	2 388	2	2 068	2
Kronobergs län	1 675	2	1 556	2
Norrbottnens län	1 262	1	1 107	1
Skåne län	12 200	11	11 250	12
Stockholms län	16 361	15	14 756	15
Södermanlands län	3 395	3	3 053	3
Uppsala län	5 834	6	5 304	6
Värmlands län	1 453	1	1 299	1
Västerbottens län	3 490	3	3 093	3
Västernorrlands län	1 676	2	1 512	2
Västmanlands län	3 821	4	3 338	3
Västra Götalands län	17 357	16	15 618	16
Örebro län	3 399	3	2 882	3
Östergötlands län	6 683	6	5 842	6
Totalt	106 667	100	96 318	100

Lantbruksutlåning, engagemangsfördelad	2012-12-31			2011-12-31		
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
–1 Mkr	1 873	10	0,3	1 718	10	0,3
1,0–3,0 Mkr	4 959	26	1,8	4 305	26	1,8
3,0–8,0 Mkr	5 174	27	4,7	4 666	28	4,7
8,0–15,0 Mkr	3 286	17	10,8	3 087	19	10,9
>15,0 Mkr	3 965	20	24,5	2 889	17	25,9
Totalt	19 257	100	1,7	16 665	100	1,5

Lantbruksutlåning, produktfördelad	2012-12-31			2011-12-31		
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
Bottenlån	16 660	86	2,3	13 678	82	2,2
Topplån	1 914	10	0,6	2 310	14	0,7
Rörelsekredit	683	4	0,1	677	4	0,1
Totalt	19 257	100	1,7	16 665	100	1,5

Lantbruksutlåning per bolagsform	2012-12-31			2011-12-31		
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
Enskild näringsidkare	18 233	95	1,8	15 620	94	1,5
Aktiebolag	865	4	1,5	896	5	1,4
Handels- och kommanditbolag	112	1	0,7	99	1	0,7
Övriga bolagsformer	47	0	0,8	50	0	0,6
Totalt	19 257	100	1,7	16 665	100	1,5

Osäkra fordringar

Osäkra fordringar uppgick till 298 (233) miljoner kronor och andelen osäkra fordringar uppgick till 0,19 (0,17) procent. Kreditförlusterna är fortsatt mycket låga och uppgick netto till 91 (48) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,06 (0,04) procent. Osäkra fordringar och kreditförluster utgör fortsatt en liten andel av den totala utlåningen.

Osäkra fordringar produktfördelade, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Bolån	5,4	2,7	2,3	1,9
Lantbruksutlåning	4,1	0,3	4,1	0,3
Blancolån	112,5	114,7	39,1	41,3
Leasing	115,7	69,3	–	–
Avbetalning	46,5	37,6	–	–
Flerbostadshus	–	–	–	–
Industrifastighet	–	–	–	–
Övrigt	13,7	8,7	13,6	8,7
Totalt	297,9	233,3	59,1	52,2

Oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra fordringar, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Fordringar förfallna 10–19 dgr ¹⁾	0,8	0,0	0,4	0,0
Fordringar förfallna 20–39 dgr	472,7	292,7	87,6	29,0
Fordringar förfallna 40–60 dgr	30,3	5,9	0,1	0,0
Totalt	503,8	298,6	88,1	29,0

¹⁾ Exklusive Wasa Kredit.

Oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra fordringar, bolagsfördelade 2012-12-31, Mkr	Läns- försäkringar Bank	Läns- försäkringar Hypotek	Wasa Kredit	Koncernen
Fordringar förfallna 10–19 dgr ¹⁾	0,4	0,3	0,0	0,8
Fordringar förfallna 20–39 dgr	87,6	66,2	319,0	472,7
Fordringar förfallna 40–60 dgr	0,1	12,2	18,0	30,3
Totalt	88,1	78,7	337,0	503,8

¹⁾ Exklusive Wasa Kredit.

En lånefordran anses vara osäker om den har en oreglerad betalning som är mer än 60 dagar förfallen eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten på andra grunder inte kan leva upp till sitt åtagande. Lånefordran anses vara osäker till den del den inte täcks av säkerhet med fullgott värde. En oreglerad lånefordran har en oreglerad förfallen betalning som är mer än 9 dagar och upp till 60 dagar. Analysen avser i sin helhet utlåning till allmänheten.

Inom bank- och hypoteksverksamheten finns inga lån där villkoren omförhandlats under året och där lånet annars skulle redovisats som osäkert.

Inom leasing och avbetalningsverksamheten görs i mindre utsträckning uppgörelser om betalningsplaner, om bedömningen är att det gynnar såväl kund som leasegivare.

Finansiell kreditrisk (motpartsrisk)

Finansiell kreditrisk definieras som risken att koncernen lider förluster avseende investeringar i andra kreditinstitut, bankmedel eller derivattransaktioner som en följd av att motparter inte fullföljer sina åtaganden.

Risken i derivattransaktioner hanteras genom att bolaget har ett antal swapmotparter, alla med hög rating och med vilka så kallade ISDA-avtal upprättats. ISDA-avtal är avtal som medger nettoredo-visning av positiva och negativa derivat, vilket reducerar risken till nettoposition per motpart. För den säkerställda verksamheten finns till ISDA-avtalen även tillhörande ensidiga CSA-avtal. CSA-avtal innebär förpliktelser om leverans och mottagande av säkerheter vid förändringar i de ingående derivatens marknadsvärden. Varje motpart åsätts också ett maximalt exponeringsbelopp. Risken i utlåning till kreditinstitut hanteras genom att varje motpart åsätts ett maximalt exponeringsbelopp främst baserat på rating och löptid.

Derivat, verkliga värden, Mkr	Positiva värden	
	Koncernen 2012-12-31	Koncernen 2011-12-31
AA-/Aa3	–	269,1
A+/A2	518,3	346,9
A/Aa2	188,5	–
A+/Aa3	–	–
A/A2	–	268,2
Totalt	706,8	884,2

Positiva och negativa värden är netto redovisade per motpart. Endast positiva nettovärden ingår i tabellen.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
AAA/Aaa	31 111,7	20 628,2	12 893,0	6 123,7
Totalt	31 111,7	20 628,2	12 893,0	6 123,7

Marknadsrisker

Det övergripande ramverket för den finansiella verksamheten definieras i den av styrelsen fastställda finanspolicyen. Finanspolicyen uttrycker styrelsens inriktning beträffande hanteringen av de finansiella riskerna. Finanspolicyen omfattar primärt hanteringen av:

- Ränterisk
- Valutarisk

Ränterisk

Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och derivat inte har en matchning av räntebindningstider. I möjligaste mån ska den fasta utlåningen matchas med motsvarande upplåning alternativt via ränteswappar. Det innebär att några tidsgap i princip inte ska finnas. I praktiken är detta en omöjlighet, vilket leder till att styrelsen har fastställt ränterisklimit. Dessa limit är emellertid så konservativt satta att grundprincipen om matchning ändå ska gälla. Finanspolicyen anger ränterisken såsom effekten av en procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan. En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 december 2012 ha medfört en ökning av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat med 70 (33) miljoner kronor.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att tillgångar och skulder förändras i värde på grund av att en valuta ändras i värde gentemot en annan valuta. Risken består i att valutakursen förändras i en för koncernen negativ riktning.

Koncernen är exponerad mot denna risk i upplåning i EUR, CHF och NOK. I enlighet med riskpolicyen swappas all upplåning till SEK, vilket leder till att effekten på resultaträkningen är 0 (0) och effekten påverkar inte heller eget kapital. I de fall exponeringen är hanterad med säkring enligt IFRS används säkring av verkligt värde. Se vidare not 40 Tillgångar och skulder i utländsk valuta.

Gällande marknadsrisk tillämpar bankkoncernen ett antal kompletterande riskmått inklusive Value-At-Risk, känslighetsmått samt stresstester.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk och finansieringsstrategi

Styrelsen beslutar årligen om en finanspolicy som är ett ramverk för den finansiella verksamheten i koncernen. Där uttrycker styrelsen inriktningen beträffande hantering av finansiella risker.

Styrelsens huvudmål är att hanteringen av likviditet och finansiering ska säkerställas genom god framförhållning, funktionsåtskillnad samt god kontroll. En betryggande likviditetsreserv ska finnas för att säkerställa att tillräcklig likviditet alltid finns tillgänglig. Förvaltning och placering av reserven ska ske inom de fastställda limiterna som finns angivna i finanspolicyen.

Gällande likviditetsrisk tillämpar koncernen en uppsättning av olika riskmått och nyckeltal för att säkerställa en heltäckande analys anpassad till bankens specifika riskprofil. Analysen är framåtblickade och baseras på i marknaden accepterade mätmetoder, inklusive analys av framtida kassaflöden, scenarioanalys samt av myndigheter angivna nyckeltal.

Koncernen har en väl diversifierad upplåning och en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditvärdighet, vilka betyder att reserven snabbt kan omsättas till likvida medel. Utöver detta finns outnyttjade upplåningsprogram, vilket sammantaget ger en god möjlighet att hantera risken i skillnaden mellan tillgångars och skulders kontraktuella kassaflöden. För mer information om upplåningsprogram, se sidan 13.

Styrelsen beslutar även om en likviditets- och finansieringsstrategi med bilaga om finansplanen. Den är baserad på affärsplanen för det kommande året och ska understödja uppfyllandet av uppsatta affärsplaner samt hantering av finansiella risker. Avvikelser från fastställd affärsplan föranleder uppdatering av likviditets- och finansieringsstrategin. Denna strategi fastställs årligen och följs upp minst halvårsvis i styrelsen samt löpande i ALCO och uppdateras vid behov. Avvikelser av väsentlig karaktär rapporteras omgående till styrelsen.

Likviditetsrisker minimeras i möjligaste mån. Framtida likviditetsbehov och betalningsberedskap säkerställs genom en god prognostisering för den kommande tolv månadersperioden. Strategin är nedbruten i en finansieringsplan med nyckeltal och mål för uppfyllande av den av styrelsen fastställda inriktningen.

De CSA-avtal som finns med derivatmotparterna innebär att säkerhet ska ställas för derivat som har ett för koncernen negativt värde. Dessa säkerheter ställs i form av kontanta medel som förs över till motparterna och innebär därmed en likviditetsrisk för koncernen. För derivat med för koncernen positiva värden erhålls säkerhet vilket kan minska denna risk.

Internprissättningen återspeglar verkliga kostnader för att upprätthålla erforderlig likviditet för att åstadkomma transparens och rätt affärsstyrning.

Likviditetsreserv

Likviditetsreservens storlek ska lägst uppgå till de limiterna som fastställts i bankens finanspolicy. CFO gör löpande bedömningar av marknaden och marknadsutvecklingen. Med marknad avses konkurrenter, skuldinvestorer, ratinginstitut och myndigheter. Dessa bedömningar utgör grunden för i hur stor grad reserven ska överstiga de fastställda limiterna.

Likviditetshantering

Likviditetsrisken hanteras av Treasuryenheten. Likviditetsrisken kvantifieras genom likviditetsprognoser som dels innehåller samtliga finansiella kassaflöden och dels förväntade kassaflöden med antagen nettoutlåningsökning. Treasuryenheten ansvarar även för likviditetsportföljen. Daglig rapportuppföljning görs av likviditetsportföljens storlek och struktur. Därmed kan likviditeten följas på daglig basis utifrån dessa rapporter. Likviditetsportföljen är dimensionerad för att under alla förutsättningar klara sex månaders normal verksamhet utan upplåningsaktivitet på kapitalmarknaden. Med normal verksamhet inbegrips även den förväntade tillväxten i utlåningsportföljen. Likviditetsrisken definieras som risken att koncernen genom brist på likvida medel inte kan fullgöra sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till avsevärt ökad kostnad. Denna definition har en nära koppling till definitionen av finansieringsrisken. Likviditetsrisken avser också risken att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. Likviditetsrisken som avser risken att finansiella placeringar förlorar i värde begränsas genom att i princip enbart tillåta placering i höglikvida instrument i form av statspapper, säkerställda obligationer och bostadscertifikat som är pantsättningsbara i Riksbanken och i förekommande fall i ECB.

Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och uppgick till nominellt 37,5 (30,5) miljarder kronor den 31 december 2012. Likviditetsreserven bestod till 77 (64) procent av svenska säkerställda obligationer med högsta rating, till 18 (36) procent av värdepapper med staten som motpart, till 4 (–) procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa och till 1 (–) procent av tyska statspapper. Likviditeten i placeringarna är mycket hög.

Beredskapsplaner

Planer för att hantera störningar som påverkar likviditeten i bankkoncernen finns och uppdateras årligen. En beredskapsgrupp är utsedd och handlingsplaner är upprättade och fastställda i ALCO.

Övergripande målsättning för refinansieringsstrategin

De övergripande målen för upplåningsverksamheten är att tillse att koncernen har erforderlig refinansiering på såväl kort som lång sikt och på efterfrågade löptider. Därtill ska upplåningsverksamheten bidra till den övergripande lönsamheten och konkurrenskraften i verksamheten genom att priset och sammansättningen på skulderna hanteras så att det är i linje med relevanta konkurrenters. Målformuleras för att styra de olika aktiviteterna gällande marknad, instrument och sammansättning för upplåningsverksamheten.

Strategi för säkerställande av refinansiering på kort och lång sikt

Koncernen träffar löpande investerare, såväl nuvarande som potentiella, för att säkerställa att dessa har en god bild av verksamheten och verksamhetens tillfredsställande riskhantering, som gör att såväl limiter finns på plats, som ett långsiktigt intresse för och vilja till att investera i koncernens värdepapper över tid.

Arbetet med refinansieringen ska även bygga på en diversifiering av investerare och marknader. För att diversifieringen ska fungera behöver olika typer av värdepapper emitteras som investerarna på respektive marknad efterfrågar. Detta för att säkerställa tillgången på refinansiering över tiden. De instrument som bolaget kan använda sig av finns reglerade i finanspolicyn. Investerararbetet ska omfatta såväl banker, fondförvaltare, försäkringsbolag som centralbanker.

Koncernen ska vidare inom detta arbete eftersträva så god likviditet som möjligt i placeringar och säkrade refinansieringsmöjligheter.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering

Koncernen 2012, Mkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	109,4								109,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser		471,8			3 817,2	933,3			5 222,3
Utlåning till kreditinstitut	2 497,5	170,6						184,8	2 852,9
Utlåning till allmänheten	72 897,1	25 463,7	5 332,5	11 136,0	29 435,4	4 884,1	821,3	-28,2	149 941,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 142,0	3 226,0	21 163,5	5 153,2			32 684,7
Övriga tillgångar	15,0							6 333,0	6 348,0
Summa tillgångar	75 519,0	26 106,1	8 474,5	14 362,0	54 416,1	10 970,6	821,3	6 489,6	197 159,2
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	1 062,9								1 062,9
In- och upplåning från allmänheten	39 544,5	13 773,9	2 152,8	6 003,4	543,0	378,7			62 396,3
Emitterade värdepapper	1 997,0	3 921,4	4 100,1	11 630,2	54 058,2	33 496,6	4 983,9	75,9	114 263,3
Övriga skulder								10 775,1	10 775,1
Efterställda skulder		735,0					754,7		1 489,7
Eget kapital								7 171,9	7 171,9
Summa skulder och eget kapital	42 604,4	18 430,3	6 252,9	17 633,6	54 601,2	33 875,3	5 738,6	18 022,9	197 159,2
Differens tillgångar och skulder	32 914,6	7 675,8	2 221,6	-3 271,6	-185,1	-22 904,7	-4 917,3	-11 533,3	
Räntederivat, nominella värden, netto	-1 195,2	-3 955,5	-6 897,0	-2 530,0	-32 799,0	23 965,0	3 283,0		
Nettoexponering	31 719,4	3 720,3	-4 675,4	-5 801,6	-32 984,1	1 060,3	-1 634,3	-11 533,3	

Koncernen 2011, Mkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	66,9								66,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser					2 226,5	6 115,0			8 341,5
Utlåning till kreditinstitut	1 513,0	38,7						154,4	1 706,1
Utlåning till allmänheten	64 208,1	24 380,3	7 163,8	7 868,1	23 904,7	5 109,5	1 494,6	-117,8	134 011,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100,8	4 874,8	778,5	11 560,9	3 313,2			20 628,2
Övriga tillgångar								5 302,4	5 302,4
Summa tillgångar	65 788,0	24 519,8	12 038,6	8 646,6	37 692,1	14 537,7	1 494,6	5 339,0	170 056,4
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 183,6		8,4						2 192,0
In- och upplåning från allmänheten	33 555,3	10 781,1	361,9	3 198,5	1 134,9	295,5		283,0	49 610,2
Emitterade värdepapper	2 550,8	27 226,2	618,6	2 052,2	39 631,5	28 665,4	457,6	77,2	101 279,5
Övriga skulder								9 152,6	9 152,6
Efterställda skulder		470,0	265,0				755,0	-0,3	1 489,7
Eget kapital								6 332,4	6 332,4
Summa skulder och eget kapital	38 289,7	38 477,3	1 253,9	2 520,7	40 766,4	28 960,9	1 212,6	15 845,0	170 056,4
Differens tillgångar och skulder	27 489,3	-13 957,5	10 784,7	3 395,9	-3 074,4	-14 423,1	282,0	-10 505,9	
Räntederivat, nominella värden, netto	2 039,8	-8 791,8	-8 659,1	-4 335,0	3 982,5	16 169,6	-1 083,2		
Nettoexponering	29 538,1	-22 749,3	2 125,6	-939,1	908,1	-1 746,5	-801,2	-10 505,9	

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering

Modersbolaget 2012, Mkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	109,4								109,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser		471,8			2 722,5	483,1			3 677,4
Utlåning till kreditinstitut	37 309,9	190,0	426,0	150,0				184,8	38 260,7
Utlåning till allmänheten	19 170,2	8 683,9	752,8	1 654,6	4 161,5	589,1	200,8		35 212,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 142,0	310,1	8 555,6	2 458,3			14 466,0
Övriga tillgångar								7 776,6	7 776,6
Summa tillgångar	56 589,5	9 345,7	4 320,8	2 114,7	15 439,6	3 530,5	200,8	7 961,4	99 503,0
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 750,4								2 750,4
In- och upplåning från allmänheten	39 683,2	13 773,9	2 152,8	6 003,4	543,0	378,7			62 535,0
Emitterade värdepapper	1 997,0	1 441,8	2 709,0	5 251,7	10 669,8	1 155,7		75,9	23 300,9
Övriga skulder								2 365,1	2 365,1
Efterställda skulder		735,0					754,7		1 489,7
Eget kapital								7 061,9	7 061,9
Summa skulder och eget kapital	44 430,6	15 950,7	4 861,8	11 255,1	11 212,8	1 534,4	754,7	9 502,9	99 503,0
Differens tillgångar och skulder	12 158,9	-6 605,0	-541,0	-9 140,4	4 226,8	1 996,1	-553,9	-1 541,5	
Räntederivat, nominella värden, netto	-1 770,0	14 618,0	-1 302,0	3 870,0	-13 484,0	-1 770,0	-162,0		
Nettoexponering	10 388,9	8 013,0	-1 843,0	-5 270,4	-9 257,2	226,1	-715,9	-1 541,5	

Modersbolaget 2011, Mkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	66,9								66,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser									
Utlåning till kreditinstitut	30 258,6	616,0						154,5	31 029,1
Utlåning till allmänheten	19 271,4	8 465,3	915,8	982,6	3 089,8	560,9	212,0	-97,9	33 399,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			252,3	778,5	5 092,9				6 123,7
Övriga tillgångar								6 212,7	6 212,7
Summa tillgångar	49 596,9	9 081,3	1 168,1	1 761,1	8 182,7	560,9	212,0	6 269,3	76 832,3
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 163,3		8,4						2 171,7
In- och upplåning från allmänheten	33 711,1	10 781,1	361,9	3 198,5	1 134,9	295,5		283,0	49 766,0
Emitterade värdepapper	2 100,7	10 055,5	398,7	2 052,2	799,6	399,4		77,2	15 883,3
Övriga skulder								1 169,6	1 169,6
Efterställda skulder		735,0					755,0	-0,3	1 489,7
Eget kapital								6 352,0	6 352,0
Summa skulder och eget kapital	37 975,1	21 571,6	769,0	5 250,7	1 934,5	694,9	755,0	7 881,5	76 832,3
Differens tillgångar och skulder	11 621,8	-12 490,3	399,1	-3 489,6	6 248,2	-134,0	-543,0	-1 612,2	
Räntederivat, nominella värden, netto	-245,0	2 790,0	-20,0	2 530,0	-5 785,0	950,0	-220,0		
Nettoexponering	11 376,8	-9 700,3	379,1	-959,6	463,2	816,0	-763,0	-1 612,2	

Likviditetsexponering finansiella instrument
– Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Koncernen 2012-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	109,4						109,4	109,4	
Belåningsbara statsskuldförbindelser		471,7		4 350,0			4 821,7	5 222,3	4 350,0
Utlåning till kreditinstitut	113,4	2 646,6					2 760,0	2 852,9	
Utlåning till allmänheten		1 605,1	5 051,0	10 693,0	134 082,0		151 431,1	149 941,9	131 362,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			6 250,0	24 700,0			30 950,0	32 684,7	24 700,0
Övriga tillgångar						6 283,7	6 283,7	6 348,0	
Summa tillgångar	222,8	4 723,4	11 301,0	39 743,0	134 082,0	6 283,7	196 355,9	197 159,2	160 412,6
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	881,4	79,6	222,2	52,2	29,5		1 264,9	1 062,9	
In- och upplåning från allmänheten		55 406,6	8 156,2	921,6			64 484,4	62 396,3	54 124,4
Emitterade värdepapper		5 765,5	15 222,6	86 482,0	5 399,1		112 869,2	114 263,3	78 302,4
Övriga skulder						10 885,1	10 885,1	10 775,1	
Efterställda skulder					1 490,0	–0,3	1 489,7	1 489,7	1 490,0
Summa skulder	881,4	61 251,7	23 601,0	87 455,8	6 918,6	10 884,8	190 993,3	189 987,3	133 916,8
Differens tillgångar och skulder	–658,6	–56 528,3	–12 300,0	–47 712,8	127 163,4	–4 601,1	5 362,6	7 171,9	
Beviljade men ej utbetalda lån		6 437,2					6 437,2		
Total skillnad exkl derivat	–658,6	–62 965,5	–12 300,0	–47 712,8	127 163,4	–4 601,1	–1 074,6		

Koncernen 2011-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	66,9						66,9	66,9	
Belåningsbara statsskuldförbindelser				7 458,0			7 458,0	8 341,5	2 820,7
Utlåning till kreditinstitut	250,0	1 595,1				–0,3	1 844,8	1 706,1	1 532,0
Utlåning till allmänheten		2 921,1	3 599,6	9 212,3	118 529,4	–152,2	134 110,2	134 011,3	122 254,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100,0	5 575,0	13 950,0			19 625,0	20 628,2	13 950,0
Övriga tillgångar						5 261,2	5 261,2	5 302,4	5 350,2
Summa tillgångar	316,9	4 616,2	9 174,6	30 620,3	118 529,4	5 108,7	168 366,1	170 056,4	145 907,3
Skulder									
Skulder till kreditinstitut		1 938,0	84,7				2 022,7	2 192,0	
In- och upplåning från allmänheten	30 808,0	15 677,3	3 560,4	1 430,4			51 476,1	49 610,2	83 677,7
Emitterade värdepapper		12 844,0	7 387,9	79 860,7	466,6		100 559,2	101 279,5	74 054,6
Övriga skulder		109,0				9 101,9	9 210,9	9 152,6	
Efterställda skulder					1 490,0	–0,3	1 489,7	1 489,7	1 490,0
Summa skulder	30 808,0	30 568,3	11 033,0	81 291,1	1 956,6	9 101,6	164 758,6	163 724,0	159 222,3
Differens tillgångar och skulder	–30 491,1	–25 952,1	–1 858,4	–50 670,8	116 572,8	–3 992,9	3 607,5		
Beviljade men ej utbetalda lån		5 044,9					5 044,9		
Total skillnad exkl derivat	–30 491,1	–30 997,0	–1 858,4	–50 670,8	116 572,8	–3 992,9	–1 437,3		

Likviditetsexponering finansiella instrument
– Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Moderbolaget 2012-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	109,4						109,4	109,4	
Belåningsbara statsskuldförbindelser		471,7		2 950,0			3 421,7	3 677,4	2 950,0
Utlåning till kreditinstitut	0,7	2 646,6	34 564,5	150,0	616,0		37 977,8	38 260,7	766,0
Utlåning till allmänheten		376,5	1 680,4	1 949,0	30 663,9		34 669,8	35 212,9	30 906,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 400,0	10 350,0			13 750,0	14 466,0	10 350,0
Övriga tillgångar						7 776,6	7 776,6	7 776,6	
Summa tillgångar	110,1	3 494,8	39 644,9	15 399,0	31 279,9	7 776,6	97 705,3	99 503,0	44 972,7
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 631,1						2 631,1	2 750,4	
In- och upplåning från allmänheten		55 406,6	8 156,2	921,6			64 484,4	62 535,0	54 124,4
Emitterade värdepapper		3 440,5	7 984,3	11 820,0			23 244,8	23 300,9	8 865,4
Övriga skulder						2 365,1	2 365,1	2 365,1	
Efterställda skulder					1 490,0		1 490,0	1 489,7	1 490,0
Summa skulder	2 631,1	58 847,1	16 140,5	12 741,6	1 490,0	2 365,1	94 215,4	92 441,1	64 479,8
Differens tillgångar och skulder	-2 521,0	-55 352,3	23 504,4	2 657,4	29 789,9	5 411,5	3 489,9	7 061,9	
Beviljade men ej utbetalda lån		1 101,5					1 101,5		
Total skillnad exkl derivat	-2 521,0	-56 453,8	23 504,4	2 657,4	29 789,9	5 411,5	2 388,4		

Moderbolaget 2011-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	66,9						66,9	66,9	
Belåningsbara statsskuldförbindelser							0,0	0,0	
Utlåning till kreditinstitut		1 493,4	28 508,0		766,0		30 767,4	31 029,1	766,0
Utlåning till allmänheten		1 979,7	947,7	2 085,8	28 466,0		33 479,2	33 399,9	29 605,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			1 000,0	4 900,0			5 900,0	6 123,7	5 889,7
Övriga tillgångar						6 212,7	6 212,7	6 212,7	5 688,3
Summa tillgångar	66,9	3 473,1	30 455,7	6 985,8	29 232,0	6 212,7	76 426,2	76 832,3	41 949,4
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 171,7						2 171,7	2 171,7	
In- och upplåning från allmänheten	30 808,0	15 677,2	3 560,4	1 430,4			51 476,0	49 766,0	41 838,8
Emitterade värdepapper		2 477,0	6 340,0	7 045,0			15 862,0	15 883,3	5 249,9
Övriga skulder		109,0				1 060,6	1 169,6	1 169,6	
Efterställda skulder					1 490,0		1 490,0	1 489,7	1 250,0
Summa skulder	32 979,7	18 263,2	9 900,4	8 475,4	1 490,0	1 060,6	72 169,3	70 480,3	48 338,7
Differens tillgångar och skulder	-32 912,8	-14 790,1	20 555,3	-1 489,7	27 742,0	5 152,1	4 256,9		
Beviljade men ej utbetalda lån		1 151,2					1 151,2		
Total skillnad exkl derivat	-32 912,8	-15 941,3	20 555,3	-1 489,7	27 742,0	5 152,1	5 408,1		

Likviditetsexponering derivat

Koncernen 2012	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	–5,1				–5,1
– ränterelaterade	–14,2	–52,6	166,8	0,0	100,0
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	132,1	325,6	–931,9	52,3	–421,9
– ränterelaterade	156,1	–455,7	871,2	25,3	596,9
Total skillnad derivat	268,9	–182,7	106,1	77,6	269,9

Koncernen 2011	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	158,1	88,9	176,4	103,7	527,1
– ränterelaterade	229,8	239,4	339,5	–77,0	731,7
Övriga derivat					
– valutarelaterade					
– ränterelaterade					
Total skillnad derivat	387,9	328,3	515,9	26,7	1 258,8

Moderbolaget 2012	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	–5,1	–0,8	0,0	0,0	–5,9
– ränterelaterade	0,0				0,0
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	5,1				5,1
– ränterelaterade	22,0	–247,2	–344,4	–9,9	–579,5
Total skillnad derivat	22,0	–248,0	–344,4	–9,9	–580,3

Moderbolaget 2011	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade					
– ränterelaterade	17,3	–182,9	–214,7	–14,1	–394,4
Övriga derivat					
– valutarelaterade					
– ränterelaterade					
Total skillnad derivat	17,3	–182,9	–214,7	–14,1	–394,4

Affärsrisker

Affärsrisker består i första hand av intjäningsrisker. Intjäningsrisker definieras som volatilitet i intjäning som ger risk för minskade intäkter på grund av exempelvis konkurrens eller volymminskningar. Intjäningsrisker finns i samtliga produkter och portföljer hos koncernen. En stor del av bankverksamheten avser bolån. Bolåneaffären har en låg volatilitet och därmed en låg intjäningsrisk. Affärsrisken behandlas i den interna kapitalutvärderingen (IKU).

Operativa risker

Operativ risk definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. I definitionen ingår även legal risk. Utifrån definitionen kan konstateras att operativ risk omfattar hela bankverksamheten.

Kategorisering av operativ risk sker huvudsakligen i följande områden:

- Interna oegentligheter
- Extern brottslighet
- Legal risk
- Skada på fysiska tillgångar
- Avbrott och störning i verksamhet eller system
- Affärsförhållanden
- Transaktionshantering och processtyrning
- Arbetsförhållanden och arbetsmiljö

Samtliga väsentliga processer inom bankverksamheten genomförs för analys av processens operativa risker. De riskanalyser som genomförs ingår i koncernens totala riskbedömning enligt kapitaltäckningsreglerna. Eftersom verksamheten, omgivningen och hotbilden ständigt ändras måste även processerna regelbundet kvalitetssäkras. Detta för att bibehålla riskerna inom koncernens toleransnivå. Riskanalysen är ett av de verktyg som används för att ta fram beslutsunderlag för att åtgärda väsentliga risker. Syftet med analysen är att:

- Identifiera och minska väsentliga operativa risker
- Planera säkerhetsaktiviteter
- Skapa medvetenhet kring operativa risker
- Efterleva Finansinspektionens krav på mätning och värdering av operativ risk

Varje del i organisationen ansvarar för att en riskanalys utförs årligen.

Incidenthantering

Koncernen har ett IT-system för rapportering av operativa riskhändelser, incidenter. I systemet finns möjlighet för samtliga medarbetare att inrapportera eventuella incidenter. Fördelning av incidenter till av Finansinspektionen fastställda incidentkategorier sker per automatik i systemet. Riskcontrol framställer periodiskt sammanställningar av incidenter i sin rapportering. Incidenthanteringen är en viktig del i bankkoncernens operativa riskarbete. Dels bidrar incidentstatistik till den årliga bedömningen och prognosen av operativ risk, dels ger rapporteringen en möjlighet att snabbt identifiera kritiska problem och agera utifrån dessa.

Modell för bedömning av operativa risker

Bedömning av identifierade operativa risker bygger på en modell som tillämpas genomgående i verksamheten. Varje identifierad risk bedöms utifrån följande grunder:

- Konsekvens – vilken effekt på verksamheten i det fall risken inträffar
- Sannolikhet – hur troligt det är att risken inträffar

Summan utgör ett riskvärde för den operativa risken. Verksamhetsansvariga inom koncernen ansvarar för genomförande av riskanalyser, identifiering och bedömning av operativa risker, inom ramen för ansvarsområdet. Samtliga medarbetare har ett ansvar för att rapportera incidenter. Verksamhetsansvariga ansvarar för att åtgärda icke tolererbara risker inom ansvarsområdet.

KAPITAL

Kapitalhantering och Intern kapitalutvärderingsprocess (IKU)

Koncernens interna kapitalutvärderingsprocess (IKU) är utformad efter de krav som ställs i Basel II-regelverket liksom de krav som styrelsen ställer på verksamheten och interna behov från en allt mer komplex affärsverksamhet. Regelverket som är riktat mot de finansiella företagens interna kapitalutvärderingsprocesser är principbaserat och övergripande till sin natur. I stor utsträckning innebär detta att Länsförsäkringar Bank har möjligheten, såväl som skyldigheten, att själv utforma sin process och i förlängningen både omfattning och sofistikeringsnivå. Tillvägagångssätt, genomförande och resultat ska för koncernen årligen rapporteras till Finansinspektionen. CRO i Länsförsäkringar Bank är ansvarig för att driva processarbetet som ska leda fram till en intern kapitalutvärdering för koncernen och ett underlag för affärsplanering och beslut om kapitalmål och kapitalprognos i styrelsen.

Processen ska genomföras årligen och innehåller följande aktiviteter:

- Genomgång av samtliga risker
- Riskbedömning
- Stresstester
- Kapitalberäkningar

Minst en gång per år ska de grundläggande förutsättningarna för stresstester diskuteras i styrelsen. Denna diskussion ska vara vägledande för verksamhetens fortsatta arbete med stresstester. Arbetet med stresstester utgår från ett antal scenarier och deras påverkan på risken i koncernen. För mer detaljerad information om Basel II hänvisas till Pelare 3-rapporten Risk- och kapitalhantering i Länsförsäkringar Bankkoncernen på hemsidan www.lansforsakringar.se/finansielltbank.

Kapitaltäckningsanalys, koncernen

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Kapitalbas		
Primärkapital, brutto	7 336,0	6 454,0
Avgår immateriella tillgångar	-445,8	-438,6
Avgår uppskjutna skattefordringar	-12,3	-6,0
Avgår/tillkommer IRK underskott/överskott	-265,9	-261,9
Primärkapital, netto	6 612,0	5 747,4
Varav evigt förlagslån	-290,0	-290,0
Summa kärnprimärkapital	6 322,0	5 457,4
Supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Avdrag supplementärt kapital	-265,9	-261,9
Summa kapitalbas	7 546,1	6 685,5
Risikvägda tillgångar enligt Basel II	48 359,4	47 617,4
Risikvägda tillgångar enligt övergångsregler	83 233,6	71 572,8
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	678,4	679,3
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	3 034,2	2 984,2
Kapitalkrav för operativa risker	156,2	145,9
Kapitalkrav enligt Basel II	3 868,8	3 809,4
Justering enligt övergångsregler	2 789,9	1 916,4
Summa kapitalkrav	6 658,7	5 725,8
Kapitaltäckning		
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	13,7	12,1
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	13,1	11,5
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	15,6	14,0
Kapitaltäckningskvot enligt Basel II ¹⁾	1,95	1,75
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	7,9	8,0
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	7,6	7,6
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	9,1	9,3
Kapitaltäckningskvot enligt övergångsregler ¹⁾	1,13	1,17
Särskilda uppgifter		
IRK Reserveringar överskott (+) / underskott (-)	-531,8	-523,9
- IRK Totala reserveringar (+)	291,1	237,8
- IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-822,9	-761,7

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutssexponeringar	104,4	77,8
Företagsexponeringar	167,9	195,2
Hushållsexponeringar	108,6	93,1
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,0	126,3
Oreglerade poster	0,0	0,4
Säkerställda obligationer	259,4	169,2
Övriga poster	38,2	17,2
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	678,4	679,3
Kreditrisk enligt IRK-metoden		
Hushållsexponeringar		
Fastighetskrediter	1 537,0	1 420,3
Övriga hushållsexponeringar	709,3	670,5
Summa hushållsexponeringar	2 246,3	2 090,7
Företagsexponeringar	787,1	892,7
Motpartslösa exponeringar	0,7	0,8
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	3 034,2	2 984,2
Operativa risker		
Schablonmetoden	156,2	145,9
Summa kapitalkrav för operativa risker	156,2	145,9

¹⁾ Kapitaltäckningskvot = total kapitalbas/totalt kapitalkrav.

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

I den finansiella företagsgruppen ingår, förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB (publ) (516401-9878), även de helägda och fullt konsoliderade dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (556244-1781), Wasa Kredit AB (556311-9204) samt Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) (556364-2783).

Kapitaltäckningsanalys, moderbolaget

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Kapitalbas		
Primärkapital, brutto	7 307,7	6 618,9
Avgår immateriella tillgångar	-367,6	-353,2
Avgår uppskjutna skattefordringar	-5,4	-2,7
Avgår/tillkommer IRK underskott/överskott	-113,8	-111,0
Primärkapital, netto	6 820,9	6 151,9
Varav evigt förlagslån	-290,0	-290,0
Summa kärnprimärkapital	6 530,9	5 861,9
Supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Avdrag supplementärt kapital	-113,8	-111,0
Summa kapitalbas	7 907,1	7 240,9
Risikvägda tillgångar enligt Basel II	18 163,4	18 693,0
Risikvägda tillgångar enligt övergångsregler	23 875,1	20 369,0
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	175,2	151,0
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	1 205,9	1 276,2
Kapitalkrav för operativa risker	72,0	68,3
Kapitalkrav enligt Basel II	1 453,1	1 495,4
Justering enligt övergångsregler	456,9	134,1
Summa kapitalkrav	1 910,0	1 629,5
Kapitaltäckning		
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	37,6	32,9
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	36,0	31,4
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	43,5	38,7
Kapitaltäckningskvot enligt Basel II ¹⁾	5,44	4,84
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	28,6	30,2
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	27,4	28,8
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	33,1	35,5
Kapitaltäckningskvot enligt övergångsregler ¹⁾	4,14	4,44
Särskilda uppgifter		
IRK Reserveringar överskott (+) / underskott (-)	-227,5	-222,0
- IRK Totala reserveringar (+)	107,3	83,3
- IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-334,8	-305,3

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	21,6	6,2
Företagsexponeringar	4,8	69,4
Hushållsexponeringar	9,6	8,0
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,0	8,7
Oreglerade poster	0,0	0,3
Säkerställda obligationer	109,7	50,0
Övriga poster	29,5	8,6
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	175,2	151,0
Kreditrisk enligt IRK-metoden		
Hushållsexponeringar		
Fastighetskrediter	414,1	269,9
Övriga hushållsexponeringar	261,3	193,1
Summa hushållsexponeringar	675,4	463,0
Företagsexponeringar	530,3	812,7
Motpartslösa exponeringar	0,2	0,4
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	1 205,9	1 276,2
Operativa risker		
Schablonmetoden	72,0	68,3
Summa kapitalkrav för operativa risker	72,0	68,3

¹⁾ Kapitaltäckningskvot = total kapitalbas/totalt kapitalkrav.

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

NOT 4 SEGMENTSREDOVISNING

Koncernen, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Resultaträkning 2012						
Räntenetto	742,7	795,6	530,6	2,2	–	2 071,1
Provisionsnetto	–316,5	–385,2	42,7	273,0	1,1	–384,9
Nettoresultat av finansiella poster	2,7	2,4	0,3	–	–	5,4
Koncerninterna intäkter	104,1	0,0	6,6	0,5	–111,2	0,0
Övriga intäkter	115,6	0,1	74,1	0,5	0,0	190,3
Summa rörelseintäkter	648,6	412,9	654,3	276,2	–110,1	1 881,9
Koncerninterna kostnader	–5,9	–67,1	–13,1	–24,0	110,1	0,0
Övriga administrationskostnader	–580,8	–24,0	–368,7	–165,3	5,5	–1 133,3
Av- och nedskrivningar	–73,4	–0,1	–28,0	–0,1	–	–101,6
Summa rörelsekostnader	–660,1	–91,2	–409,8	–189,4	115,6	–1 234,9
Resultat före kreditförluster	–11,5	321,7	244,5	86,8	5,5	647,0
Kreditförluster, netto	–22,2	–2,3	–66,8	0,0	–	–91,3
Rörelseresultat	–33,7	319,4	177,7	86,8	5,5	555,7
Balansräkning 2012-12-31						
Summa tillgångar	99 503,0	127 318,6	13 703,6	235,0	–43 601,0	197 159,2
Skulder	92 441,1	122 427,6	12 686,5	165,7	–37 733,6	189 987,3
Eget kapital	7 061,9	4 891,0	1 017,1	69,3	–5 867,4	7 171,9
Summa skulder och eget kapital	99 503,0	127 318,6	13 703,6	235,0	–43 601,0	197 159,2
Övriga uppgifter per segment						
Investeringar	84,5	0,3	23,1	0,5	–	108,4
Resultaträkning 2011						
Räntenetto	726,0	506,4	492,9	3,0	–	1 728,3
Provisionsnetto	–470,6	–248,6	37,8	261,7	3,5	–416,2
Nettoresultat av finansiella poster	6,2	4,5	–0,8	–	–	9,9
Koncerninterna intäkter	91,4	–	4,3	0,2	–95,9	0,0
Övriga intäkter	188,0	0,4	62,0	0,1	–52,9	197,6
Summa rörelseintäkter	541,0	262,7	596,2	265,0	–145,3	1 519,6
Koncerninterna kostnader	–3,5	–53,0	–13,0	–26,4	95,9	0,0
Övriga administrationskostnader	–493,4	–25,1	–342,2	–140,5	–1,9	–1 003,1
Av- och nedskrivningar	–61,0	0,0	–21,9	–	–	–82,9
Summa rörelsekostnader	–557,9	–78,1	–377,1	–166,9	94,0	–1 086,0
Resultat före kreditförluster	–16,9	184,6	219,1	98,1	–51,3	433,6
Kreditförluster, netto	1,1	4,0	–53,3	–	–	–48,2
Rörelseresultat	–15,9	188,7	165,7	98,1	–51,3	385,4
Balansräkning 2011-12-31						
Summa tillgångar	76 832,3	117 411,8	12 378,4	247,4	–36 813,5	170 056,4
Skulder	70 480,3	113 070,2	11 506,0	174,6	–31 507,1	163 724,0
Eget kapital	6 352,0	4 341,6	872,4	72,8	–5 306,4	6 332,4
Summa skulder och eget kapital	76 832,3	117 411,8	12 378,4	247,4	–36 813,5	170 056,4
Övriga uppgifter per segment						
Investeringar	127,1	0,3	17,7	0,4	–	145,5

Intäkterna och anläggningstillgångarna är i sin helhet hänförliga till Sverige.

Uppdelningen i segment per juridisk person speglar den interna rapporteringen till högste verkställande beslutsfattare.

Den juridiska strukturen inom Länsförsäkringar Bankkoncernen följer produktutbudet mot externa kunder.

Den del av tillgångar och skulder som inte fördelas per segment består av koncerninterna elimineringar inom bankkoncernen.

NOT 5 RÄNTEINTÄKTER

Mkr	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	39,9	30,0
Utlåning till allmänheten	6 021,2	5 222,5
Räntebärande värdepapper	917,0	826,5
<i>Derivat</i>		
Säkringsredovisning	3 450,9	3 319,3
Ej säkringsredovisning	–	131,5
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0
Summa ränteintäkter	10 429,0	9 529,8
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	2,9	3,8
varav ränteintäkter från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	6 061,1	5 252,4
Medelränta under året på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto, %	4,3	4,1

NOT 6 RÄNTEKOSTNADER

Mkr	2012	2011
Skulder till kreditinstitut	–18,6	–37,1
In- och upplåning från allmänheten	–1 140,3	–845,2
Räntebärande värdepapper	–3 481,5	–3 145,4
Efterställda skulder	–75,9	–68,2
<i>Derivat</i>		
Säkringsredovisning	–3 520,6	–3 484,8
Ej säkringsredovisning	–26,3	–137,5
Övriga räntekostnader inklusive insättningsgaranti	–94,7	–83,3
Summa räntekostnader	–8 357,9	–7 801,5
varav räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	–4 811,0	–4 179,2
Medelränta under året på inlåning från allmänheten, %	2,0	1,9

NOT 7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

Mkr	2012	2011
Erhållen utdelning på aktier	0,0	0,0
Summa erhållna utdelningar	0,0	0,0

NOT 8 PROVISIONSINTÄKTER

Mkr	2012	2011
Betalningsförmedling	62,9	63,6
Utlåning	85,0	78,3
Inlåning	9,0	7,1
Finansiella garantier	0,6	0,3
Värdepapper	696,8	688,1
Bankkort	125,5	106,7
Övriga provisioner	4,4	3,6
Summa provisionsintäkter	984,2	947,7

NOT 9 PROVISIONSKOSTNADER

Mkr	2012	2011
Betalningsförmedling	–93,9	–95,7
Värdepapper	–371,8	–375,8
Bankkort	–87,8	–82,2
Ersättning till länsförsäkringsbolag	–799,0	–793,7
Övriga provisioner	–16,6	–16,5
Summa provisionskostnader	–1 369,1	–1 363,9

NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2012	2011
Förändring verkligt värde		
Ränterelaterade instrument	244,4	455,6
Valutarelaterade instrument	–786,5	18,0
Förändring verkligt värde säkrad post	515,6	–498,7
Realisationsresultat		
Ränterelaterade instrument	–27,2	6,4
Andra finansiella tillgångar	–	–
Ränteskillnadsersättning	59,1	28,6
Summa nettoresultat av finansiella poster	5,4	9,9

Mkr	2012	2011
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar som kan säljas, realiserade	395,8	51,2
Derivat tillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	0,4	–0,8
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	–	–
Derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	–	–
Derivat ej i säkringsredovisning, realiserade	0,0	–5,9
Derivat i säkringsredovisning, realiserade	–107,5	–26,6
Lånefordringar och kundfordringar	56,8	27,0
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	–316,9	–8,3
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	–538,8	472,0
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	515,6	–498,7
Summa	5,4	9,9

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Mkr	2012	2011
Ersättning från länsförsäkringsbolagen	103,2	104,6
Övriga intäkter	87,1	93,0
Summa övriga rörelseintäkter	190,3	197,6

NOT 12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda	2012	2011
Sverige		
Män	182	163
Kvinnor	181	164
Summa	363	327

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare	2012	2011
Löner och ersättningar	207,8	190,9
varav rörlig ersättning	6,6	5,8
Sociala kostnader	130,4	105,8
varav pensionskostnader	52,1	38,8
Summa	338,2	296,7

Styrelse och ledande befattningshavare, antal 20 (18)	2012	2011
Löner och ersättningar	23,2	22,3
varav rörlig ersättning	0,0	0,0
Sociala kostnader	18,9	17,6
varav pensionskostnader	9,3	8,5
Summa	42,1	39,9

NOT 12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR, forts.

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2012	2011
Löner och ersättningar	231,0	213,3
varav rörlig ersättning	6,6	5,8
Sociala kostnader	149,3	123,4
varav pensionskostnader	61,5	47,4
Summa	380,3	336,7

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 850 personer som är tillika anställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sin ersättning från respektive länsförsäkringsbolag.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning kan utgå till ett fåtal specialister med maximalt fyra till sex månadslöner. Samtliga avvikelser utöver nivån två månadslöner ska beredas Länsförsäkringar ABs ersättningsutskott och beslutas i Länsförsäkringar ABs styrelse. En grundförutsättning för utfall av rörlig ersättning är att Länsförsäkringar AB-koncernen visar positivt resultat före bokslutsdispositioner och skatt. En tredjedel av ersättningen baseras på att de gemensamma målen i Länsförsäkringar AB-koncernens affärsplan överträffas och två tredjedelar på i vilken grad de individuella målen i målkontraktet uppnås. 40% av utfallet utbetalas under efterföljande år och 60% utbetalas tre år senare. Styrelsen kan under förutsättningar som anges i ersättningspolicyn besluta om bortfall av den del av den rörliga ersättningen som är senarelagd. Rörlig ersättning enligt ovan avser årets bokförda kostnad. I beloppet ingår beräknad rörlig ersättning för 2012 samt avvikelse avseende 2011 års beräknade kostnad.

För vissa medarbetare i Wasa Kredit kan provisionsbaserad ersättning utgå. Villkoren för denna ersättning är reglerad i kollektivavtal.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande arton månadslöner. För andra ledande befattningshavare en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden avgångsvederlag motsvarande arton månadslöner. Alternativt följer för andra ledande befattningshavare villkoren i kollektivavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremierna ska uppgå till 35% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses den fasta lönen. Utöver detta tecknar bolaget kapitalförsäkringar med en premie som uppgår till 500 000 kronor per år under 5 år med början 2011. Pensionsåldern för vice verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremierna ska uppgå till 35% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses den fasta lönen. För en vice verkställande direktör och andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 62 eller 65 år. I de fall pensionsåldern är 62 år är pensionen mellan 62 år och 65 år avgiftsbestämd. Pension beräknas utgå med cirka 70% av den pensionsgrundande lönen. Från 65 år följer villkoren pensionsavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicy. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning

Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelseordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen

Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschens. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning

Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension

Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden.

Övriga förmåner

Utöver ovanstående förmåner erbjuds tjänstebil enligt vid var tid gällande villkor, individuell sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättning till verkställande direktören bereds av ersättningsutskottet och beslutas därefter i styrelsen. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören enligt principer för löner och villkor för ledande befattningshavare.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2012-12-31	2011-12-31
Styrelseledamöter	17	17
Andra ledande befattningshavare	37	28

Lån till ledande befattningshavare

Mkr	Bankkoncernen		Moderbolagskoncernen	
	2012	2011	2012	2011
Styrelseledamöter	22,5	23,1	50,1	54,2
Varav lån Bank	4,4	4,5	11,6	11,1
Varav lån Hypotek	18,1	18,6	38,5	43,1
Varav lån Wasa Kredit	–	–	–	–
VD och vVDar	0,6	0,4	17,8	18,4
Varav lån Bank	0,3	0,4	3,8	3,4
Varav lån Hypotek	–	–	13,7	15,0
Varav lån Wasa Kredit	0,3	–	0,3	–
Ledande befattningshavare	8,1	8,3	36,4	30,8
Varav lån Bank	1,7	1,2	6,6	6,2
Varav lån Hypotek	6,4	7,1	29,8	24,6
Varav lån Wasa Kredit	–	–	–	–

Beviljade lån består av personallån och av övriga lån. Personallån löper med lånevillkor som motsvarar vad som gäller för övriga anställda inom koncernen. Räntesatsen för personallån är reporänta minus 0,5 procentenheter men kan aldrig vara lägre än 0,5 procentenheter. Ränteförmån räknas enligt Riksskatteverkets regler och ingår i beloppen för övriga förmåner enligt ovan. Personallån är beloppsbegränsat till 500 000 kronor. Övriga lån löper enligt marknadsmässiga villkor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy

Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för företagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen fastställs.

NOT 13 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2012	2011
Lokalkostnader	–37,2	–32,1
IT-kostnader	–274,9	–224,1
Konsultkostnader	–64,7	–68,9
Marknadsföring	–21,5	–23,5
Förvaltningskostnader	–103,4	–105,5
Övriga administrationskostnader	–235,0	–198,0
Summa administrationskostnader	–736,7	–652,1

NOT 14 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2012	2011
Revisionsarvoden		
KPMG		
– Revisionsuppdrag	–2,9	–3,1
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–0,4	–0,8
– Skatterådgivning	–0,4	–0,3
– Övriga tjänster	–1,2	–0,6
Deloitte		
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–0,6
– Övriga tjänster	–0,4	–0,4

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter, till exempel juridisk konsultation vid sidan av revisionsverksamheten och som inte är hänförlig till skatterådgivning.

NOT 15 OPERATIONELL LEASING

Avtalen avser interna och externa hyresavtal där koncernen är hyrestagare.

Mkr	2012	2011
Erlagda hyreskostnader		
Lokalhyra	–31,5	–27,3
varav variabla avgifter	–0,7	–2,4
Leasingavgift tjänstebilar	–7,5	–7,1
Framtida bashyror för icke uppsägningsbara hyreskontrakt		
Inom 1 år	–15,5	–16,9
Mellan 1–5 år	–1,8	–1,4
Summa	–17,3	–18,3

NOT 16 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2012	2011
Avskrivningar på materiella tillgångar	–6,1	–6,8
Avskrivningar på immateriella tillgångar	–95,5	–76,1
Summa avskrivningar	–101,6	–82,9
Nedskrivning av immateriella tillgångar	–	–
Summa av- och nedskrivningar av tillgångar	–101,6	–82,9

NOT 17 KREDITFÖRLUSTER NETTO

Mkr	2012	2011
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets kostnad för bortskrivning för konstaterade kreditförluster	–136,2	–92,7
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som redovisats som konstaterade kreditförluster	102,8	92,5
Årets nedskrivning för kreditförluster	–147,7	–200,7
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	85,4	41,5
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	22,4	62,2
Förlusttäckning från närstående bolag	–	–
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	–73,3	–97,2
Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar	–	–
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk		
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	–19,1	48,7
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	–19,1	48,7
Årets nettokostnad för infrående av garantier	1,1	0,3
Årets nettokostnad för kreditförluster	–91,3	–48,2

Samtliga uppgifter avser fordringar på allmänheten.

NOT 18 SKATTER

Mkr	2012	2011
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	–104,6	–88,3
Justering av skattekostnader hänförlig till tidigare år	–	–0,3
Summa aktuell skatt	–104,6	–88,6
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	–18,1	1,0
Summa uppskjuten skatt	–18,1	1,0
Totalt redovisad skattekostnad	–122,7	–87,6
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	555,7	385,4
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	–146,1	–101,3
Skatt ej avdragsgilla kostnader	–5,9	–2,7
Skatt ej skattepliktiga intäkter	0,3	0,3
Skatt hänförlig till ändrade skattesatser	13,8	0,0
Övrigt	15,2	16,1
Summa skatt på årets resultat	–122,7	–87,6
Gällande skattesats	26,3%	26,3%
Effektiv skattesats	22,0%	22,7%
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar som kan säljas	14,9	–43,9
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	14,9	–43,9

Mkr	2012			2011		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat						
Finansiella tillgångar som kan säljas	–57,6	14,9	–42,7	167,1	–43,9	123,2

NOT 19 BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Bokförda värden		
Svenska staten	4 750,5	8 341,5
Tyska staten	471,8	–
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	5 222,3	8 341,5
Verkligt värde	5 222,3	8 341,5
Upplupet anskaffningsvärde	5 181,1	7 943,1
Nominellt värde	4 405,0	7 458,0
Återstående löptid högst 1 år	471,8	–
Återstående löptid mer än 1 år	4 750,5	8 341,5

NOT 20 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Deposit, svenska banker	–	–
Övrig utlåning kreditinstitut	2 852,9	1 706,1
Summa utlåning till kreditinstitut	2 852,9	1 706,1
Betalbart på anfordran	635,0	101,6
Återstående löptid på högst 3 månader	2 217,9	1 596,1
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	–	8,4
Summa utlåning till kreditinstitut	2 852,9	1 706,1

NOT 21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Lånefordringar, brutto		
Offentlig sektor	982,0	2 246,1
Företagssektor	12 754,8	9 658,6
Hushållssektor	136 530,5	122 390,4
Övriga	0,0	0,0
Summa lånefordringar brutto	150 267,3	134 295,1
Individuellt reserverade lånefordringar		
Företagssektor	-69,1	-61,3
Hushållssektor	-135,3	-120,6
Summa individuella reserveringar	-204,4	-181,9
Gruppvis reserverade lånefordringar		
Företagssektor	-32,4	-24,0
Hushållssektor	-88,6	-77,9
Övrigt	0,0	0,0
Summa gruppvisa reserveringar	-121,0	-101,9
Summa reserveringar	-325,4	-283,8

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Lånefordringar, netto		
Offentlig sektor	982,0	2 246,1
Företagssektor	12 653,3	9 573,3
Hushållssektor	136 306,6	122 191,9
Övriga	0,0	0,0
Summa utlåning till allmänheten	149 941,9	134 011,3
Återstående löptid på högst 3 månader	98 332,6	88 754,3
Återstående löptid mer än 3 månader men högst 1 år	16 468,5	15 032,0
Återstående löptid mer än 1 år men högst 5 år	34 319,5	29 014,2
Återstående löptid mer än 5 år	821,3	1 494,6
	149 941,9	134 295,1
Osäkra lånefordringar		
Företagssektor	132,9	87,8
Hushållssektor	165,0	145,5
Summa osäkra lånefordringar	297,9	233,3

Återstående löptid definieras som återstående räntebindningstid i de fall lånet löper med periodvis bundna villkor.

Definitioner:

En lånefordran anses vara osäker om den har en oreglerad betalning som är förfallen sedan mer än 60 dagar eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten på andra grunder inte kan leva upp till sitt åtagande. Lånefordran anses vara osäker till den del den inte täcks av säkerhet med fullgott värde.

Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster

Mkr	2012-12-31			2011-12-31		
	Individuella nedskrivningar	Gruppvisa nedskrivningar	Total	Individuella nedskrivningar	Gruppvisa nedskrivningar	Total
Ingående balans	-181,9	-101,9	-283,8	-135,8	-150,7	-286,5
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	102,8	-4,3	98,5	92,5	0,0	92,5
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	22,3	-14,8	7,5	62,1	48,8	110,9
Årets nedskrivning för kreditförluster	-147,6	0,0	-147,6	-200,7	0,0	-200,7
Utgående balans	-204,4	-121,0	-325,4	-181,9	-101,9	-283,8

NOT 22 FINANSIELL LEASING

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter där koncernen är leasegivare

2012-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Total
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 258,6	3 528,8	394,1	6 181,5
Ej intjänade finansiella intäkter ¹⁾	363,6	399,4	18,0	781,0
Bruttoinvestering	2 622,2	3 928,2	412,1	6 962,5
2011-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Total
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 020,3	3 105,7	580,1	5 706,1
Ej intjänade finansiella intäkter ¹⁾	392,0	424,8	41,5	858,3
Bruttoinvestering	2 412,3	3 530,5	621,6	6 564,4
¹⁾ hänförlig till nuvärdesberäkning				
	2012	2011		
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	73,0	55,7		
Variabel del av leasingavgifter som ingår i årets resultat	-2,3	19,4		

Finansiell leasing ingår i utlåning till allmänheten.

NOT 23 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Emitterade av andra än offentliga organ

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Bokförda värden		
Svenska bostadsinstitut (garanterade av svenska staten)	-	-
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	31 111,7	20 628,2
Övriga svenska emittenter	1 573,0	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 684,7	20 628,2
Verkligt värde	32 684,7	20 628,2
Upplupet anskaffningsvärde	32 068,4	20 232,3
Nominellt värde	30 950,0	19 625,0
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	32 684,7	20 628,2
Återstående löptid högst 1 år	6 368,0	5 754,1
Återstående löptid > 1 år	26 316,7	14 874,1

NOT 24 AKTIER OCH ANDELAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Övriga aktier och andelar	11,0	10,4
Summa aktier och andelar	11,0	10,4

Samtliga aktier är onoterade aktier.

NOT 25 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	–	–
Förvärv av aktier i Getswih AB	0,0	–
Redovisat värde vid årets utgång	0,0	–

NOT 26 DERIVAT

Mkr	2012-12-31		2011-12-31	
	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	73 625,0	1 624,4	63 925,0	1 378,0
Valutarelaterade	8 651,5	421,2	10 576,6	454,2
Erhållna säkerheter CSA	–	192,9	–	–265,7
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	2 735,0	17,5	210,0	0,2
Valutarelaterade	–	4,6	0,0	0,0
Summa derivatinstrument med positiva värden	85 011,5	1 874,8	74 711,6	1 566,7
Återstående löptid högst 1 år	15 886,0	193,2	13 641,8	74,9
Återstående löptid > 1 år	69 125,5	1 874,5	61 069,8	1 757,5
Derivatinstrument med negativa värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	88 930,0	1 403,2	75 199,0	1 571,0
Valutarelaterade	26 065,6	1 619,2	11 852,1	887,2
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	3 215,0	73,0	–	–
Valutarelaterade	–	8,6	–	–
Summa derivatinstrument med negativa värden	118 210,6	3 104,0	87 051,1	2 458,2
Återstående löptid högst 1 år	32 575,0	218,9	22 590,0	109,6
Återstående löptid > 1 år	85 635,6	2 885,1	64 461,1	2 348,6

NOT 27 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPORTFÖLJEN

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde vid årets början	709,9	140,6
Förändringar under året avseende utlåning	168,2	569,3
Bokfört värde vid årets slut	878,1	709,9
Skulder		
Bokfört värde vid årets början	1 836,6	–392,4
Förändringar under året avseende inlåning	24,9	3,6
Förändringar under året avseende upplåning	315,1	2 225,4
Bokfört värde vid årets slut	2 176,6	1 836,6

NOT 28 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	895,4	753,4	27,9	27,9	923,3	781,3
Årets anskaffningar	102,7	142,0	–	–	102,7	142,0
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående anskaffningsvärde	998,1	895,4	27,9	27,9	1 026,0	923,3
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–451,5	–378,9	–24,7	–21,2	–476,2	–400,1
Årets avskrivningar	–93,5	–72,6	–2,0	–3,5	–95,5	–76,1
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	–545,0	–451,5	–26,7	–24,7	–571,7	–476,2
Nedskrivningar						
Ingående ackumulerade nedskrivningar	–8,5	–8,5	–	–	–8,5	–8,5
Årets nedskrivning ¹⁾	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	–8,5	–8,5	–	–	–8,5	–8,5
Summa immateriella tillgångar	444,6	435,4	1,2	3,2	445,8	438,6

¹⁾ Nedskrivningen avser två egenutvecklade system. Nedskrivningen har skett av såväl affärsmässiga som tekniska skäl.

NOT 29 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	73,4	76,3
Inköp	5,7	3,5
Försäljningar/utrangeringar	-27,9	-6,4
Utgående anskaffningsvärde	51,2	73,4
Ingående avskrivningar	-63,7	-63,2
Försäljningar/utrangeringar	25,7	6,3
Årets avskrivningar	-4,0	-6,8
Utgående ackumulerade avskrivningar	-42,0	-63,7
Summa materiella tillgångar	9,2	9,7

NOT 30 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

Mkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Andra finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-	-	-
Skulder, avsättningar	-12,3	-6,0	0,5	-0,8	-11,8	-6,8
Obeskattade reserver	-	-	82,6	59,5	82,6	59,5
Uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-12,3	-6,0	83,1	58,7	70,8	52,7
Kvittning	-	-	-	-	-	-
Netto uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-12,3	-6,0	83,1	58,7	70,8	52,7

Koncernen har inga temporära skillnader med skattemässig effekt i koncernbolag.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vid årets utgång
2012				
Andra finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-
Skulder	-6,8	-5,0	-	-11,8
Obeskattade reserver	59,5	23,1	-	82,6
Uppskjuten skattefordran (-)/skatteskuld (+)	52,6	18,1	-	70,8

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vid årets utgång
2011				
Andra finansiella placeringstillgångar	16,2	-	-16,2	-
Skulder	-5,9	-0,9	-	-6,8
Obeskattade reserver	59,5	-	-	59,5
Uppskjuten skattefordran (-)/skatteskuld (+)	69,8	-0,9	-16,2	52,7

NOT 31 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Kundfordringar	229,9	233,7
Övriga tillgångar	328,7	17,5
Summa övriga tillgångar	558,6	251,2

NOT 32 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna ränteutgifter	2 486,3	2 170,2
Övriga upplupna intäkter	11,7	83,7
Förutbetalda kostnader	60,2	56,0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 558,2	2 309,9

NOT 33 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Svenska banker	11,3	1 938,0
Övriga svenska kreditinstitut	1 051,6	254,0
Summa skulder till kreditinstitut	1 062,9	2 192,0
Betalbart på anfordran	102,4	34,0
Återstående löptid på högst 3 månader	960,5	2 149,6
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	-	8,4

Äkta återköpsransaktioner uppgår till 576,3 (1 938) Mkr.

NOT 34 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	3 710,3	2 348,4
Inlåning från hushåll	53 220,7	43 247,0
Inlåning från övrig svensk allmänhet	5 465,3	4 014,8
Summa inlåning från allmänheten	62 396,3	49 610,2
Betalbart på anfordran	62 396,3	49 610,2

Tidsbunden inlåning uppgår till 30 587,1 (20 827,1) miljoner kronor, vid förtidslösen utgår räntekompensation.

NOT 35 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Certifikat	5 004,5	4 622,3
Obligationslån ¹⁾	109 182,9	96 580,0
Utgållna postväxlar	75,9	77,2
Summa emitterade värdepapper	114 263,3	101 279,5
Återstående löptid högst 1 år	20 778,9	20 289,1
Återstående löptid mer än 1 år	93 484,4	80 990,4

¹⁾ Säkerställda obligationer uppgår i koncernen till 90 962 (85 396) miljoner kronor.

NOT 36 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Leverantörsskulder	75,0	76,0
Innehållen preliminär skatt kunder	102,3	109,0
Ej utbetalade koncernbidrag	397,4	563,8
Övriga skulder	707,7	242,4
Summa övriga skulder	1 282,4	991,2

NOT 37 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna semesterlöner	19,3	16,3
Upplupna sociala kostnader	11,1	9,8
Upplupna räntekostnader	3 321,1	3 127,9
Övriga upplupna kostnader	500,8	399,7
Förutbetalda leasinghyror	259,9	237,9
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 112,2	3 791,6

NOT 38 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Avsättning för pensioner under utbetalning	0,6	0,3
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet	12,6	13,5
Avsättning för åtagande enligt avtal	0,9	1,8
Övriga avsättningar	2,7	0,7
Summa avsättningar	16,8	16,3
Avsättning för åtagande enligt avtal		
Redovisat värde vid årets ingång	1,8	1,8
Outnyttjade belopp som har återförts under året	-0,9	0,0
Redovisat värde vid årets utgång	0,9	1,8

Garantier

I garantier ingår arrendegarantier samt kreditgarantier.

Historisk information

	2012	2011	2010	2009	2008
Nuvärde av förmånsbestämd förpliktelse	11,1	8,8	8,1	9,0	11,5
Erfarenhetsbaserad justering avseende de förmånsbestämda förpliktelserna	0,4	-0,2	1,2	2,8	-2,0

Förmånsbestämda pensioner

I koncernen finns en förmånsbestämd pensionsplan. Planen är ett pensionsavtal från 2006 för försäkringsbranschen där personer födda 1955 eller tidigare frivilligt kan gå i pension från 62 års ålder. Villkoren är utformade så att som pension erhålls cirka 65 procent av den pensionsmedförande lönen vid 62 års ålder.

Pensioner och ledande befattningshavares förmåner

Förmånsbestämda pensionsplaner	2012	2011
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	11,1	8,8
Oredovisade ackumulerade aktuariella vinster	-0,9	2,1
Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer (se nedan)	10,2	10,9

Nettobeloppet redovisas i följande poster i balansräkningen:

Avsättningar	10,2	10,9
--------------	------	------

Förändring av pensionsskulden som redovisas i balansräkningen:

Ingående skuld 1 januari	10,9	12,0
Årets pensionskostnad enligt specifikation nedan	2,2	1,4
Reglering	-2,9	-2,5
Justering	-	-
Utgående skuld 31 december	10,2	10,9

Årets förändring av nuvärdet:

Förpliktelse för förmånsbestämda planer den 1 januari	8,8	8,1
Kostnad för tjänstgöring under året	0,3	0,3
Räntekostnader	0,1	0,2
Utbetalda ersättningar	-0,7	-0,7
Aktuariella vinster/förluster	2,7	0,8
Förpliktelse för förmånsbestämda planer den 31 dec	11,1	8,8

Kostnad redovisat i resultaträkningen:

Kostnader avseende tjänstgöring under året	0,3	0,3
Räntekostnad på förpliktelsen	0,1	0,2
Effekter av reduceringar och regleringar	1,9	0,9
Summa nettokostnad i resultaträkningen	2,3	1,4

Kostnaden redovisas i följande rader i resultaträkningen:

Personalkostnader	2,3	1,4
-------------------	-----	-----

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser:

Diskonteringsränta	2,3%	1,1%
Förväntad löneökningstakt	2,5%	3,0%
Andel som bedöms utnyttja avtalet att gå i pension vid 62 års ålder	30,0%	20,0%

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda i bolaget.

	2012	2011
Kostnader för avgiftsbestämda planer	47,4	38,9

NOT 39 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Förlagslån från LFAB	290,0	290,0
Externa förlagslån (noterade)	1 199,7	1 199,7
Summa efterställda skulder	1 489,7	1 489,7

Specifikation av förlagslån från Länsförsäkringar AB

	Bokfört belopp	Kuponränta
Förlagslån evigt LFAB	290,0	Rörligt 3 mån
Förlagslån externt	445,0	Rörligt 3 mån
Förlagslån externt	754,7	Fast
Summa förlagslån	1 489,7	

NOT 40 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

	2012-12-31		2011-12-31	
	Uti valuta	SEK	Uti valuta	SEK
Tillgångar				
Statsskuldväxlar (EUR)	55,0	471,8	–	–
Summa tillgångar		471,8	–	–
Skulder				
Emitterade värdepapper				
CHF	538,5	3 929,1	394,2	2 889,8
EUR	2 221,6	20 653,3	1 993,5	17 740,6
NOK	1 000,0	1 177,3	–	–
Summa skulder		25 759,7		20 630,4

Samtliga belopp är säkrade med valutaswappar eller valutaterminer. Se också Valutarisker under Risker och kapitalhantering i förvaltningsberättelsen.

NOT 41 EGET KAPITAL ENLIGT ÅRKL

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (9 548 708 aktier, kvotvärde 100 kr)	954,9	954,9
Reservfond	18,5	18,5
Summa bundet eget kapital	973,4	973,4
Fritt eget kapital		
Reserver	125,8	168,5
Balanserat resultat	5 639,7	4 892,7
Årets resultat	433,0	297,8
Summa fritt eget kapital	6 198,5	5 359,0
Summa eget kapital	7 171,9	6 332,4

Specifikation över balansräkningens post Reserver

Verkligtvärdereserv	2012	2011
Ingående reserv	168,5	45,3
Förändring verkligt värde finansiella tillgångar som kan säljas	–19,2	193,6
Omklassificeringsjustering realiserade värdepapper	–38,4	–26,5
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	14,9	–43,9
Utgående reserv	125,8	168,5

Periodens övriga förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av rapporten Förändringar i eget kapital.

Erhållet villkorat aktieägartillskott uppgår till:

Under 2007	325,0
Under 2008	500,0
Under 2009	400,0
Under 2010	850,0
Under 2011	798,0
Under 2012	742,0
Totalt	3 615,0

NOT 42 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	1 900,0	1 900,0
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	850,0	850,0
Lämnade säkerheter avseende derivat	10,0	10,0
Lånefordringar, säkerställda obligationer	95 529,8	84 428,1
Åtaganden till följd av återköpsavtal	576,3	1 938,0
Övriga säkerheter för värdepapper	5,0	5,0
Summa för egna skulder ställda säkerheter	98 871,1	89 131,1
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga

Eventualförpliktelser

Garantiförbindelser	55,1	35,2
Villkorade aktieägartillskott	3 615,0	2 873,0
Förtida uttag vid 62 års ålder enligt pensionsavtal, 80 %	29,6	54,0
Summa eventualförpliktelser	3 699,7	2 962,2

Åtaganden

Beviljade men ej utbetalda lån	6 437,2	5 115,4
Beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter	2 098,0	2 097,4
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	961,0	933,0
Summa andra åtaganden	9 496,2	8 145,8

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmannsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa.

Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavaren i händelse av konkurs.

Vid fastställande av eventualförpliktelse för förtida uttag enligt pensionsavtal har ett antagande om hur många som kommer att utnyttja möjligheten gjorts, antagandet är baserat på historiska uppgifter. Pensionsavtalet löper ut 2017.

NOT 43 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI

2012-12-31 Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen					Summa	Verkligt värde
	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål	Derivat som används i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Investeringar som hålles till förfall	
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	109,4					109,4	109,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser					5 222,3	5 222,3	5 222,3
Utlåning till kreditinstitut	2 852,9					2 852,9	2 852,9
Utlåning till allmänheten	149 941,9					149 941,9	144 170,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					32 684,7	32 684,7	32 684,7
Aktier och andelar					11,0	11,0	11,0
Derivat			22,0	1 852,8		1 874,8	1 874,8
Kundfordringar	229,9					229,9	
Summa tillgångar	153 134,1		22,0	1 852,8	37 918,0	192 926,9	

2012-12-31 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Summa	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt fair value option	Innehav för handels- ändamål	Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder		
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				1 062,9	1 062,9	1 062,9
In- och upplåning från allmänheten				62 396,3	62 396,3	62 731,8
Emitterade värdepapper				114 263,3	114 263,3	120 592,2
Derivat		81,6	3 022,4		3 104,0	3 104,0
Leverantörsskulder				75,0	75,0	
Efterställda skulder				1 489,7	1 489,7	
Summa skulder		81,6	3 022,4	179 287,2	182 391,2	

NOT 43 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI, forts.

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Derivat som används i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Investeringar som hålles till förfall	Summa	Verkligt värde
	Lånefordringar och kundford- ringar	Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål						
2011-12-31 Mkr									
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	66,9							66,9	66,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser						8 341,5		8 341,5	8 341,5
Utlåning till kreditinstitut	1 706,1							1 706,1	1 706,1
Utlåning till allmänheten	134 011,3							134 011,3	125 352,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						20 628,2		20 628,2	20 628,2
Aktier och andelar						10,4		10,4	10,4
Derivat			0,2		1 566,5			1 566,7	1 566,7
Kundfordringar	233,7							233,7	
Summa tillgångar	136 018,0		0,2		1 566,5	28 980,1		166 564,8	

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Summa	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt fair value option	Innehav för handels- ändamål				
2011-12-31 Mkr						
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				2 192,0	2 192,0	2 192,0
In- och upplåning från allmänheten				49 610,2	49 610,2	49 636,6
Emitterade värdepapper				101 279,5	101 279,5	103 250,5
Derivat				2 458,2	2 458,2	2 458,2
Leverantörsskulder				76,0	76,0	
Efterställda skulder				1 489,7	1 489,7	
Summa skulder				2 458,2	154 647,4	157 105,6

Verkligt värde på bunden in- och utlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella in- respektive utlåningsränta som tillämpas (inklusive rabatter). För noterade värdepapper används midpriser per bokslutsdatum eller senaste handelsdag.

För ut- och inlåning med rörlig ränta anses verkligt värde motsvara bokfört värde.

NOT 44 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker
För upplysningar om bestämning av verkligt värde se redovisningsprinciperna.

2012-12-31 Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar (Nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 222,3			5 222,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 684,7			32 684,7
Aktier och andelar ¹⁾			11,0	11,0
Derivat		1 874,8		1 874,8
Skulder				
Derivat		3 104,0		3 104,0

2011-12-31 Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar (Nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 341,5			8 341,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 628,2			20 628,2
Aktier och andelar ¹⁾			10,4	10,4
Derivat		1 566,7		1 566,7
Skulder				
Derivat		2 458,2		2 458,2

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2012-01-01	10,4
Totalt redovisade vinster och förluster:	–
– redovisat i årets resultat	–
Förvärv av aktier	0,6
Utgående balans 2012-12-31	11,0
<i>Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2012-12-31</i>	–
Öppningsbalans 2011-01-01	10,4
Totalt redovisade vinster och förluster:	–
– redovisat i årets resultat	–
Förvärv av aktier	–
Utgående balans 2011-12-31	10,4
<i>Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2011-12-31</i>	–

¹⁾ Näringsbetingade onoterade aktier och andelar redovisas i nivå 3. Dessa värderas initialt till sitt anskaffningsvärde och skrivs ner om det finns objektiva belägg för ett nedskrivningsbehov. Bedömningen baseras på senaste årsredovisning samt prognostiserat resultat.

NOT 45 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE, PRISSÄTTNING OCH AVTAL**Närstående**

Som närstående juridiska personer räknas Länsförsäkringar AB (LFAB) koncernens och Länsförsäkringar Liv koncernens bolag, intressebolag, de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag samt övriga närstående. Övriga närstående består Länsförsäkringar Mäklarservice, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Länsförsäkringar PE-Holding AB (publ), Humlegården Holding I AB, Humlegården Holding II AB, Humlegården Holding III AB samt Humlegården Fastigheter AB.

Från och med 2006 räknas också de sockenbolag som har aktier i Länsförsäkringar AB till gruppen närstående juridiska personer.

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Prissättning

Prisnivån på de varor och tjänster som bankkoncernen köper och säljer inom länsförsäkringsgruppen beslutas i Länsförsäkringars AB's företagsledning en gång per år i samband med fastställandet av affärsplanen.

Avtal

Väsentliga avtal för bankkoncernen utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT.

Transaktioner

Mkr	Fordringar		Skulder		Intäkter		Kostnader	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2012	2011	2012	2011
Länsförsäkringar AB (moderbolag)	24,9	4,1	427,3	1 176,3	2,3	1,1	268,1	289,9
Övriga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	0,7	–	819,4	18,4	–12,8	–2,2	230,9	36,0
Länsförsäkringsbolag	27,2	26,2	1 852,7	1 552,4	126,3	143,1	825,0	822,4
Länsförsäkringar Liv koncernen	–	0,0	281,0	97,1	0,1	0,1	74,7	267,8
Övriga närstående	–	–	20,3	22,6	0,6	2,0	0,3	5,6

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 11 avseende personalkostnader. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras nära familjemedlemmar utöver normala kundtransaktioner.

NOT 46 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

För att ytterligare stärka kapitalbasen kommer moderbolaget, Länsförsäkringar AB, att tillföra 335 Mkr i ett aktieägartillskott senast 31 mars 2013. Tillskottet skulle, proforma per 31 december 2012, ha ökat bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation med 0,7 procentenheter. Styrelsen för Länsförsäkringar Bank gör för närvarande bedömningen att bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation bör ligga omkring 13 procent och totalkapitalrelation omkring 16 procent. I och med denna bedömning dras nuvarande kapitalmål, ett primärkapitalmål om 12 procent med ett toleransintervall om $\pm 0,5$ procentenheter, tillbaka. Styrelsen avser att återkomma med nytt kapitalmål när den slutliga utformningen av nytt kapitaltäckningsregelverk är på plats.

Femårsöversikt – Moderbolaget

Mkr	2012	2011	2010	2009	2008
RESULTATRÄKNING					
Ränteutgifter	3 539,8	2 642,2	1 409,3	1 573,0	2 885,2
Räntekostnader	-2 797,1	-1 916,2	-904,5	-1 152,5	-2 401,7
Räntenetto	742,7	726,0	504,8	420,5	483,5
Provisionsnetto	-316,5	-470,6	-279,3	-204,0	-219,3
Erhållna utdelningar	0,0	0,0	0,2	0,0	0,1
Erhållna koncernbidrag	0,0	52,8	37,7	-	-
Nettoresultat av finansiella poster	2,7	6,2	1,9	23,5	-4,4
Övriga rörelseintäkter	219,7	226,5	208,4	228,0	205,4
Summa rörelseintäkter	648,6	540,9	473,7	468,0	465,3
Allmänna administrationskostnader	-586,7	-496,9	-416,5	-460,3	-443,1
Avskrivningar	-73,4	-61,0	-56,9	-51,5	-41,9
Summa kostnader före kreditförluster	-660,1	-557,9	-473,4	-511,8	-485,0
Resultat före kreditförluster	-11,5	-17,0	0,3	-43,8	-19,7
Kreditförluster, netto	-22,2	1,1	1,9	7,2	-4,2
Rörelseresultat	-33,7	-15,9	2,2	-36,6	-23,9
Skatt	-3,2	9,4	-0,3	3,2	5,4
Årets resultat	-36,9	-6,5	1,9	-33,4	-18,5
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	109,4	66,9	84,8	80,5	81,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 677,4	-	1 349,3	1 999,8	-
Utlåning till kreditinstitut	38 260,7	31 029,1	28 344,4	31 721,9	36 254,1
Utlåning till allmänheten	35 212,9	33 399,9	27 532,5	22 963,3	16 389,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 466,0	6 123,7	8 720,0	20 644,4	10 946,4
Aktier och andelar	5 880,0	5 314,4	4 604,4	3 709,4	3 172,2
Derivat	413,3	96,2	45,5	242,1	1 060,6
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	97,0	69,5	14,2	61,3	87,9
Immateriella tillgångar	367,6	353,5	283,8	221,2	213,3
Materiella tillgångar	2,1	5,2	8,8	12,5	16,1
Uppskjutna skattefordringar	5,4	2,7	-	-	11,7
Övriga tillgångar	316,8	55,1	63,9	89,6	93,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	694,4	316,1	304,7	389,9	284,3
Summa tillgångar	99 503,0	76 832,3	71 356,3	82 135,9	68 611,3
Skulder till kreditinstitut	2 750,4	2 171,7	12 363,2	29 955,5	18 730,0
In- och upplåning från allmänheten	62 535,0	49 766,0	41 722,5	37 481,2	35 197,9
Emitterade värdepapper	23 300,9	15 883,3	9 552,6	7 336,6	7 201,3
Derivat	564,5	220,5	228,8	779,9	1 039,9
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	108,9	80,9	-13,5	8,1	32,8
Övriga skulder	697,5	241,0	216,0	199,1	321,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	986,2	622,0	478,5	421,3	523,8
Avsättningar	8,0	5,2	4,8	4,8	31,8
Efterställda skulder	1 489,7	1 489,7	1 250,0	1 250,0	1 250,0
Eget kapital	7 061,9	6 352,0	5 553,4	4 699,4	4 282,3
Summa skulder och eget kapital	99 503,0	76 832,3	71 356,3	82 135,9	68 611,3
NYCKELTAL					
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	36,0	31,4	29,3	28,1	34,9
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	27,4	28,8	28,0	25,4	30,5
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	33,1	35,5	34,4	32,4	39,9
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	28,6	30,2	29,6	27,0	32,7
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	43,5	38,7	35,9	35,9	45,6
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	37,6	32,9	30,9	29,9	37,4

FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGET

Resultaträkning	72	Not 22 Obligationer och andra räntebärande värdepapper .	80
Rapport över totalresultat	72	Not 23 Aktier och andelar	80
Balansräkning	72	Not 24 Aktier och andelar i intressebolag	80
Kassaflödesanalys	73	Not 25 Aktier och andelar i koncernföretag	80
Rapport över förändringar i eget kapital	74	Not 26 Derivat	81
Not 1 Företagsinformation	75	Not 27 Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	81
Not 2 Redovisningsprinciper	75	Not 28 Immateriella tillgångar	81
Not 3 Risker	75	Not 29 Materiella tillgångar	81
Not 4 Segmentsredovisning	76	Not 30 Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	82
Not 5 Ränteintäkter	76	Not 31 Övriga tillgångar	82
Not 6 Räntekostnader	76	Not 32 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	82
Not 7 Erhållna utdelningar	76	Not 33 Skulder till kreditinstitut	82
Not 8 Provisionsintäkter	76	Not 34 Inlåning från allmänheten	82
Not 9 Provisionskostnader	76	Not 35 Emitterade värdepapper	82
Not 10 Nettoresultat av finansiella poster	76	Not 36 Övriga skulder	82
Not 11 Övriga rörelseintäkter	76	Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	83
Not 12 Anställda, personalkostnader och ersättningar	76	Not 38 Avsättningar	83
Not 13 Övriga administrationskostnader	78	Not 39 Efterställda skulder	83
Not 14 Ersättningar till revisorerna	78	Not 40 Tillgångar och skulder i utländsk valuta	83
Not 15 Operationell leasing	78	Not 41 Eget kapital	83
Not 16 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	78	Not 42 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden	84
Not 17 Kreditförluster netto	78	Not 43 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	84
Not 18 Skatt på årets resultat	79	Not 44 Värderingsmetoder för verkligt värde	86
Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser	79	Not 45 Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	87
Not 20 Utlåning till kreditinstitut	79	Not 46 Händelser efter balansdagen	87
Not 21 Utlåning till allmänheten	79	Styrelsens intygande	88

Resultaträkning – Moderbolaget

Mkr	Not	2012	2011
Ränteintäkter	5	3 539,8	2 642,2
Räntekostnader	6	-2 797,1	-1 916,2
Räntenetto		742,7	726,0
Erhållna utdelningar	7	0,0	52,8
Provisionsintäkter	8	237,6	210,5
Provisionskostnader	9	-554,1	-681,1
Nettoreultat av finansiella poster	10	2,7	6,2
Övriga rörelseintäkter	11	219,7	226,5
Summa rörelseintäkter		648,6	540,9
Personalkostnader	12	-137,0	-108,6
Övriga administrationskostnader	13, 14, 15	-449,7	-388,3
Summa administrationskostnader		-586,7	-496,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	16	-73,4	-61,0
Summa rörelsekostnader		-660,1	-557,9
Resultat före kreditförluster		-11,5	-17,0
Kreditförluster netto	17	-22,2	1,1
Rörelseresultat		-33,7	-15,9
Skatt	18	-3,2	9,4
Årets resultat		-36,9	-6,5

Rapport över totalresultat – Moderbolaget

Mkr	2012	2011
Årets resultat	-36,9	-6,5
Övrigt totalresultat		
<i>Finansiella tillgångar som kan säljas</i>		
Förändring verkligt värde	28,9	32,6
Omklassificering realiserade värdepapper	-	-22,8
Skatt	-7,6	-2,6
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	21,3	7,2
Summa totalresultat för året	-15,6	0,7

Balansräkning – Moderbolaget

Mkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		109,4	66,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19	3 677,4	-
Utlåning till kreditinstitut	20	38 260,7	31 029,1
Utlåning till allmänheten	21	35 212,9	33 399,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	14 466,0	6 123,7
Aktier och andelar	23	11,0	10,4
Aktier och andelar i intressebolag	24	0,0	-
Aktier och andelar i koncernföretag	25	5 869,0	5 304,0
Derivat	26	413,3	96,2
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	97,0	69,5
Immateriella tillgångar	28	367,6	353,5
Materiella tillgångar	29	2,1	5,2
Uppskjutna skattefordringar	30	5,4	2,7
Övriga tillgångar	31	316,8	55,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	694,4	316,1
SUMMA TILLGÅNGAR		99 503,0	76 832,3
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	33	2 750,4	2 171,7
In- och upplåning från allmänheten	34	62 535,0	49 766,0
Emitterade värdepapper	35	23 300,9	15 883,3
Derivat	26	564,5	220,5
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	108,9	80,9
Uppskjutna skatteskulder	30	0,0	0,0
Övriga skulder	36	697,5	241,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	986,2	622,0
Avsättningar	38	8,0	5,2
Efterställda skulder	39	1 489,7	1 489,7
Summa skulder och avsättningar		92 441,1	70 480,3
Eget kapital enligt ÅRKL	41		
Aktiekapital		954,9	954,9
Reservfond		18,4	18,4
Fond för verkligt värde		44,1	22,8
Balanserade vinstmedel		6 081,4	5 362,4
Årets resultat		-36,9	-6,5
Summa eget kapital		7 061,9	6 352,0
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		99 503,0	76 832,3
Poster inom linjen	42		
För egna skulder ställda säkerheter		3 330,0	2 765,0
Övriga ställda säkerheter		Inga	Inga
Eventualförpliktelser		3 682,2	2 920,7
Övriga åtaganden		7 533,7	7 855,0
Övriga noter			
Företagsinformation	1		
Redovisningsprinciper	2		
Segmentsredovisning	3		
Tillgångar och skulder i utländsk valuta	40		
Finansiella tillgångar och skulder per kategori	43		
Värderingsmetoder för verkligt värde	44		
Upplýsingar om närstående, prissättning och avtal	45		
Händelser efter balansdagen	46		

Kassaflödesanalys, indirekt metod – Moderbolaget

Mkr	2012	2011
Likvida medel vid årets början	1 363,9	1 159,8
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-33,7	-15,9
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	-12,5	45,3
<i>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Förändring av belåningsbara statsskuldförbindelser	-3 684,1	1 349,1
Förändring av utlåning till dotterbolag	-6 584,3	-2 454,0
Förändring av utlåning till allmänheten	-1 822,5	-5 837,6
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-8 217,4	2 677,8
Förändring derivat	10,4	-10,4
Förändring av övriga tillgångar	-272,5	8,8
<i>Förändring av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Förändring av skulder till kreditinstitut	414,6	-10 028,6
Förändring in- och upplåning från allmänheten	12 769,0	7 887,0
Förändring emitterade värdepapper	7 426,4	6 287,8
Förändring övriga skulder	438	29,0
Förändring derivat	-20,0	27,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	411,4	-34,2
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-83,7	-127,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,7	-
Förändring aktier i dotterbolag	-565,0	-710,0
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-0,5	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-649,9	-837,1
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	742,0	798,0
Erhållna koncernbidrag	52,8	37,7
Erhållna förlagslån	-	1 199,7
Amortering av förlagslån	-	-960,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	794,8	1 075,4
ÅRETS KASSAFLÖDE	556,3	204,1
Likvida medel vid årets slut	1 920,2	1 363,9

Mkr	2012	2011
Poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	73,4	61,0
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-61,5	-65,6
Kreditförluster, exkl. återvinningar	9,4	-29,8
Förändring av upplupna kostnader/intäkter	-14,2	132,2
Avsättningar	2,8	0,3
Koncernbidrag som utdelning i RR	-22,4	-52,8
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	-12,5	45,3
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	109,4	66,9
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	2 194,8	1 517,0
Skulder till kreditinstitut ¹⁾	-384,0	-220,0
Summa likvida medel	1 920,2	1 363,9
Erhållen ränta	3 174,4	2 642,1
Erlagd ränta	2 451,3	1 802,9
Bruttoinvesteringar	84,5	127,1
Betald skatt	0,0	0,0

¹⁾ Exklusive utlåning/skuld till dotterbolag.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning och skulder till kreditinstitut betalbara på anfordran samt dagslån och placeringar hos Riksbanken med förfall nästkommande bankdag.

Rapport över förändringar i eget kapital – Moderbolaget

Mkr	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2011-01-01	954,9	18,4	15,7	4 562,5	1,9	5 553,4
Årets resultat					-6,5	-6,5
Årets övriga totalresultat			7,2			7,2
<i>Årets totalresultat</i>			7,2		-6,5	0,7
Enligt beslut på bolagsstämma				1,9	-1,9	-
Erhållet villkorat aktieägartillskott				798,0		798,0
Utgående balans 2011-12-31	954,9	18,4	22,8	5 362,4	-6,5	6 352,0
Ingående balans 2012-01-01	954,9	18,4	22,8	5 362,4	-6,5	6 352,0
Årets resultat					-36,9	-36,9
Årets övriga totalresultat			21,3			21,3
<i>Årets totalresultat</i>			21,3		-36,9	-15,6
Enligt beslut på bolagsstämma				-6,5	6,5	-
Lämnade koncernbidrag				-22,4		-22,4
Skatteeffekt på lämnade koncernbidrag				5,9		5,9
Erhållet villkorat aktieägartillskott				742,0		742,0
Utgående balans 2012-12-31	954,9	18,4	44,1	6 081,4	-36,9	7 061,9

Reservfond

Reservfonden är fortsatt bundet eget kapital men inga nya avsättningar till reservfonden krävs. I reservfonden ingår även belopp som före den 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget. Även lämnade eller erhållna koncernbidrag efter skatt samt erhållna och lämnade aktieägartillskott ingår.

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Årsredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2012. Länsförsäkringar Bank AB är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11–13. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 556549-7020) med säte i Stockholm. Moderföretag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm. Årsredovisningen för Länsförsäkringar Bank (publ) godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 19 februari 2013. Årsredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 13 maj 2013.

NOT 2 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter. Moderbolaget upprättar sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25, inklusive ändringsföreskrifter samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Reglerna i RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg från IFRS som ska göras.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer förädlades av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskäl. De huvudsakliga avvikelserna i jämförelse med koncernen redovisas nedan.

Ersättningar till anställda

Förmånsbestämda pensionsplaner

I moderbolaget tillämpas andra grunder för beskattning av förmånsbestämda planer än de som anges i IAS 19. Moderbolaget följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Dotterföretag

Aktier och andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt i eget kapital hos mottagaren och i aktier och andelar i koncernföretag hos givaren.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som bolaget erhåller från ett dotterföretag redovisas i resultaträkningen på raden Erhållna utdelningar enligt samma principer som utdelningar. Koncernbidrag som lämnas till ett dotterbolag redovisas som en investering i aktier och andelar i koncernföretag. Koncernbidrag som lämnas till annat bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt.

NOT 3 RISKER

Se koncernens not 3 Risker på sidan 42.

NOT 4 SEGMENTSREDOVISNING

Segmentsredovisning lämnas endast för koncernen.

NOT 5 RÄNTEINTÄKTER

Mkr	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	923,9	755,8
Utlåning till allmänheten	1 472,9	1 264,7
Räntebärande värdepapper	340,5	257,9
<i>Derivat</i>		
Säkringsredovisning	646,8	363,8
Ej säkringsredovisning	155,7	–
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0
Summa ränteintäkter	3 539,8	2 642,2
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	3,6	4,3
varav ränteintäkter från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	2 396,8	2 020,5
Medelränta under året på utlåning till allmänheten, %	4,4	4,4

NOT 6 RÄNTEKOSTNADER

Mkr	2012	2011
Skulder till kreditinstitut	–44,8	–112,7
In- och upplåning från allmänheten	–1 142,0	–847,3
Räntebärande värdepapper	–648,2	–415,5
Efterställda skulder	–75,7	–68,2
<i>Derivat</i>		
Säkringsredovisning	–687,3	–412,7
Ej säkringsredovisning	–141,4	–12,4
Övriga räntekostnader inklusive insättningsgaranti	–57,7	–47,4
Summa räntekostnader	–2 797,1	–1 916,2
varav räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	–1 968,4	–1 491,2
Medelränta under året på inlåning från allmänheten, %	2,0	1,9

NOT 7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

Mkr	2012	2011
Erhållen utdelning på aktier	0,0	0,0
Erhållna koncernbidrag från dotterbolag	–	52,8
Summa erhållna utdelningar	0,0	52,8

NOT 8 PROVISIONSINTÄKTER

Mkr	2012	2011
Betalningsförmedling	60,5	61,5
Utlåning	10,5	10,7
Inlåning	9,0	7,1
Finansiella garantier	0,6	0,3
Värdepapper	27,2	20,6
Bankkort	125,4	106,7
Övriga provisioner	4,4	3,6
Summa provisionsintäkter	237,6	210,5

NOT 9 PROVISIONSKOSTNADER

Mkr	2012	2011
Betalningsförmedling	–62,1	–66,0
Värdepapper	–9,0	–7,1
Bankkort	–87,8	–82,2
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	–378,9	–507,4
Övriga provisioner	–16,3	–18,4
Summa provisionskostnader	–554,1	–681,1

NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2012	2011
Förändring verkligt värde		
Ränterelaterade instrument	–37,8	–12,7
Valutarelaterade instrument	–2,6	2,4
Förändring verkligt värde säkrad post	37,5	12,1
Realisationsresultat		
Ränterelaterade instrument	–3,8	0,7
Andra finansiella tillgångar	–	–
Ränteskillnadsersättning	9,4	3,7
Summa nettoresultat av finansiella poster	2,7	6,2

Mkr	2012	2011
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar som kan säljas, realiserade	18,8	30,1
Derivat tillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	–	–
Derivat ej i säkringsredovisning, realiserad	0,0	–5,8
Derivat i säkringsredovisning, realiserad	–16,6	–26,4
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	–	–
Derivat skulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	–	–
Lånefordringar och kundfordringar	7,1	2,1
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	–7,4	6,8
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	–36,7	–12,7
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	37,5	12,1
Summa	2,7	6,2

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Mkr	2012	2011
Ersättning från länsförsäkringsbolagen	103,2	104,6
Övriga intäkter	116,5	121,9
Summa övriga rörelseintäkter	219,7	226,5

NOT 12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda, Sverige	2012	2011
Män	48	40
Kvinnor	62	57
Totalt antal anställda	110	97
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare	2012	2011
Löner och ersättningar	63,9	53,8
varav rörlig ersättning	0,0	0,5
Sociala kostnader	44,2	34,0
varav pensionskostnader	18,5	14,0
Summa	108,1	87,8

NOT 12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR, forts.

Styrelse och ledande befattningshavare, 13 (12)	2012	2011
Löner och ersättningar	11,4	10,4
varav fast lön till VD och vice VD	4,0	5,5
varav rörlig lön till VD och vice VD	0,0	0,0
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	6,1	3,9
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	0,0	0,0
Sociala kostnader	9,1	8,8
varav pensionskostnader	4,4	4,4
Summa	20,5	19,2

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2012	2011
Löner och ersättningar	75,3	64,3
varav rörlig ersättning	0,0	0,5
Sociala kostnader	53,3	42,8
varav pensionskostnader	22,9	18,5
Summa	128,6	107,1

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 850 personer som är tillika anställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sin ersättning från respektive länsförsäkringsbolag.

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Arbets- tagarrepresentanter erhåller inte styrelsearvode.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grund- lön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

Ersättningar och övriga förmåner för ledande befattningshavare

2012, Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestämd
Rikard Josefson, verkställande direktör	4,0		0,0	1,9	5,9	35
Anders Borgcrantz, vice verkställande direktör	2,5			0,9	3,4	35
Ingemar Larsson, styrelsens vice ordförande	0,3				0,3	
Örjan Söderberg, styrelseledamot	0,2				0,2	
Christer Villard, styrelseledamot	0,2				0,2	
Bengt Erik Lindgren, styrelseledamot	0,2				0,2	
Per-Åke Holgersson, styrelseledamot	0,2				0,2	
Christian Bille, styrelseledamot	0,2				0,2	
Leif Johansson, tidigare styrelseledamot	0,1				0,1	

Andra ledande befattningshavare (5)

Moderbolag (5)	6,1		0,1	2,5	8,7	38
Dotterföretag (3)	5,2		0,1	2,5	7,8	45
Totalt 2012	19,2		0,2	7,8	27,1	
Summa ersättning från moderbolag	11,4		0,1	4,4	15,8	
Summa ersättning från dotterföretag	7,8		0,1	3,4	11,3	

2011, Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestämd
Rikard Josefson, verkställande direktör	2,1		0,0	1,1	3,2	35
Mats Ericsson, tidigare verkställande direktör	0,4		1,5	1,3	3,2	45
Anders Borgcrantz, vice verkställande direktör	2,7			0,8	3,5	35
Bengt Jerning, vice verkställande direktör	1,3		0,0	0,6	1,9	38
Ingemar Larsson, styrelsens vice ordförande	0,2				0,2	
Örjan Söderberg, styrelseledamot	0,2				0,2	
Christer Villard, styrelseledamot	0,2				0,2	
Leif Johansson, styrelseledamot	0,2				0,2	
Per-Åke Holgersson, styrelseledamot	0,2				0,2	
Christian Bille, styrelseledamot	0,2				0,2	

Andra ledande befattningshavare (5)

Moderbolag (3)	3,9		0,0	1,5	5,4	37
Dotterföretag (2)	1,9		0,0	0,9	2,8	38
Totalt 2011	13,5		1,5	6,2	21,2	
Summa ersättning från moderbolag	8,9		1,5	4,5	14,9	
Summa ersättning från dotterföretag	4,6		0,0	1,7	6,3	

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

NOT 12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR, forts.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremierna ska uppgå till 35% av den pensionsgrundade lönen. Med pensionsgrundade lön avses den fasta lönen. Utöver detta tecknar bolaget kapitalförsäkringar med en premie som uppgår till 500 000 kronor per år under fem år med början 2011. Pensionsåldern för vice verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremierna ska uppgå till 35% av den pensionsgrundade lönen. Med pensionsgrundade lön avses den fasta lönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden. Utöver det betalas för var och en en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören och en vice verkställande direktör gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande arton månadslöner. För andra ledande befattningshavare följer uppsägningstiden gällande kollektivavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicy. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning

Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen

Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmonisera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägd, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning

Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension

Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden.

Övriga förmåner

Utöver ovanstående förmåner erbjuds tjänstebil enligt vad som gäller gällande villkor, individuell sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2012-12-31	2011-12-31
Styrelseledamöter	11	11
Andra ledande befattningshavare	54	36

Lån till Styrelse, Vd/vVd och ledande befattningshavare

	Bankkoncernen		Moderbolaget		Moderbolags-koncernen	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Styrelseledamöter	22,5	23,1	18,5	18,4	50,1	54,2
Varav lån Bank	4,4	4,5	4,4	4,5	11,6	11,1
Varav lån Hypotek	18,1	18,6	14,1	13,9	38,5	43,1
Varav lån Wasa Kredit	–	–	–	–	–	–
Vd och vVd	0,6	0,4	–	–	17,8	18,4
Varav lån Bank	0,3	0,4	–	–	3,8	3,4
Varav lån Hypotek	–	–	–	–	13,7	15,0
Varav lån Wasa Kredit	0,3	–	–	–	0,3	–
Ledande befattningshavare	8,1	8,3	1,7	0,3	36,4	30,8
Varav lån Bank	1,7	1,2	0,5	0,3	6,6	6,2
Varav lån Hypotek	6,4	7,1	1,2	–	29,8	24,6
Varav lån Wasa Kredit	–	–	–	–	–	–

Beviljade lån består av personallån och av övriga lån. Personallån löper med lånevillkor som motsvarar vad som gäller för övriga anställda inom koncernen. Räntesatsen för personallån är reporänta minus 0,5 procentenheter men kan aldrig vara lägre än 0,5 procentenheter. Rånteförmån räknas enligt Riksskatteverkets regler och ingår i beloppen för övriga förmåner enligt ovan. Personallån är beloppsbegränsat till 500 000 kronor. Övriga lån löper enligt marknadsmässiga villkor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy

Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för företagets ersättningspolicy avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen fastställs.

NOT 13 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2012	2011
Lokalkostnader	–14,0	–13,0
IT-kostnader	–214,1	–168,2
Konsultkostnader	–45,4	–50,3
Marknadsföring	–13,2	–6,6
Förvaltningskostnader	–5,3	–29,7
Övriga administrationskostnader	–157,7	–120,5
Summa administrationskostnader	–449,7	–388,3

NOT 14 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2012	2011
Revisionsarvoden		
KPMG		
– Revisionsuppdrag	–1,7	–1,6
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–0,3	–0,3
– Skatterådgivning	–	–
– Övriga tjänster	–0,8	–0,4

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter, till exempel juridisk konsultation vid sidan av revisionsverksamheten och som inte är hänförlig till skatterådgivning.

NOT 15 OPERATIONELL LEASING

Avtalen avser interna och externa hyresavtal där moderbolaget är hyrestagare.

Mkr	2012	2011
Erlagda Hyreskostnader		
Lokalhyra	–13,9	–13,0
Leasingavgift tjänstebilar	–0,5	–0,7
Framtida bashyror för icke uppsägningsbara hyreskontrakt		
Inom 1 år	–13,9	–13,0

NOT 16 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2012	2011
Avskrivningar på materiella tillgångar		
Avskrivningar på materiella tillgångar	–3,8	–3,6
Avskrivningar på immateriella tillgångar	–69,6	–57,4
Summa av- och nedskrivningar av tillgångar	–73,4	–61,0

NOT 17 KREDITFÖRLUSTER NETTO

Mkr	2012	2011
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets kostnad för bortskrivning för konstaterade kreditförluster	–60,9	–31,9
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	33,7	47,3
Årets nedskrivning för kreditförluster	–54,4	–85,4
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	47,0	2,9
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	16,9	20,6

NOT 17 KREDITFÖRLUSTER NETTO, forts.

Mkr	2012	2011
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	-17,7	-46,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	-	-
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-	-
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	-
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-5,6	47,3
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	-5,6	47,3
Årets nettokostnad för infriande av garantier	1,2	0,3
Årets nettokostnad för kreditförluster	-22,2	1,1

Samtliga uppgifter avser fordringar på allmänheten.

NOT 18 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Mkr	2012	2011
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad/skatteintäkt	-5,9	8,1
Summa aktuell skatt	-5,9	8,1
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	2,7	1,3
Summa uppskjuten skatt	2,7	1,3
Totalt redovisad skattekostnad	-3,2	9,4
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	-33,7	-15,9
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	8,9	4,2
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-3,7	-1,0
Skatt ej skattepliktiga intäkter	0,3	0,3
Skatt hänförlig till ändrade skattesatser	-1,1	-
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	0,3
Övrigt	-7,6	5,6
Summa skatt på årets resultat	-3,2	9,4
Gällande skattesats	26,3%	26,3%
Effektiv skattesats	-9,5%	58,8%
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar som kan säljas	-7,6	-2,6

Skatt hänförligt till övrigt totalresultat

	2012			2011		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	28,9	-7,6	21,3	9,8	2,6	7,2

NOT 19 BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Svenska staten	3 205,6	-
Tyska staten	471,8	-
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	3 677,4	-
Verkligt värde	3 677,4	-
Upplupet anskaffningsvärde	3 684,1	-
Nominellt värde	3 005,0	-
Återstående löptid högst 1 år	471,8	-
Återstående löptid mer än 1 år	3 205,6	-

NOT 20 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Utlåning till dotterbolag	35 506,5	29 418,3
Deposit, svenska banker	-	-
Övrig utlåning kreditinstitut	2 754,2	1 610,8
Summa utlåning till kreditinstitut	38 260,7	31 029,1
Betalbart på anfordran	536,3	23,6
Återstående löptid på högst 3 månader	2 222,9	1 596,1
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	34 660,9	28 643,4
Återstående löptid >1 år men högst 5 år	224,6	-
Återstående löptid >5 år	616,0	766,0
Summa utlåning till kreditinstitut	38 260,7	31 029,1

Åtta återköpsransaktioner uppgår till 1 749,5 (1 493,4) Mkr varav mot koncernbolag 0,0 (0,0) Mkr.

NOT 21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Lånefordringar, brutto		
Offentlig sektor	682,0	1 952,6
Företagssektor	1 710,6	1 601,4
Hushållssektor	32 927,6	29 943,8
Övriga	-	-
Summa lånefordringar brutto	35 320,2	33 497,8
Nedskrivning för individuellt reserverade lånefordringar		
Företagssektor	-3,5	-10,8
Hushållssektor	-69,0	-57,8
Summa individuella reserveringar	-72,5	-68,6
Nedskrivning för gruppvis reserverade lånefordringar		
Företagssektor	-4,2	-3,4
Hushållssektor	-30,6	-25,9
Övriga	-	-
Summa gruppvisa reserveringar	-34,8	-29,3
Summa reserveringar	-107,3	-97,9
Lånefordringar, netto		
Offentlig sektor	682,0	1 952,5
Företagssektor	1 703,0	1 587,3
Hushållssektor	32 827,9	29 860,0
Övriga	-	-
Summa lånefordringar netto	35 212,9	33 399,9
Återstående löptid på högst 3 månader	27 854,1	27 736,7
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	2 407,3	1 898,4
Återstående löptid >1 år men högst 5 år	4 750,6	3 650,7
Återstående löptid >5 år	200,9	212,0
Summa lånefordringar netto	35 212,9	33 399,9
Osäkra lånefordringar		
Företagssektor	11,0	4,2
Hushållssektor	48,1	48,0
Summa osäkra lånefordringar	59,1	52,2

Definitioner:

En lånefordran anses vara osäker om den har en betalning som är mer än 60 dagar sen eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sitt åtagande. Lånefordran anses vara osäker till den del den inte täcks av säkerhet med fullgott värde.

NOT 21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, forts.
Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster

Mkr	2012-12-31			2011-12-31		
	Individuella nedskrivningar	Gruppvisa nedskrivningar	Total	Individuella nedskrivningar	Gruppvisa nedskrivningar	Total
Ingående balans	-68,6	-29,3	-97,9	-51,2	-76,5	-127,7
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	33,7	–	33,7	47,3	0,0	47,3
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	16,9	-5,6	11,3	20,6	47,2	67,8
Årets nedskrivning för kreditförluster	-54,4	–	-54,4	-85,3	0,0	-85,3
Utgående balans	-72,5	-34,8	-107,3	-68,6	-29,3	-97,9

NOT 22 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER
Emitterade av andra än offentliga organ

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Bokförda värden		
Svenska bostadsinstitut (garanterade av svenska staten)	–	–
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	12 893,0	6 123,7
Övriga svenska emittenter (ej garanterade av svenska staten)	1 573,0	–
	14 466,0	6 123,7
Verkligt värde		
Opplupet anskaffningsvärde	14 243,7	6 026,3
Nominellt värde	13 750,0	5 900,0
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	14 466,0	6 123,7
Återstående löptid högst 1 år	3 452,1	1 030,8
Återstående löptid > 1 år	11 013,9	5 092,9

NOT 23 AKTIER OCH ANDELAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Ingående värde vid årets ingång	10,4	10,4
Förvärv av aktier	0,6	–
Redovisat värde vid årets utgång	11,0	10,4

Samtliga aktier är onoterade aktier.

NOT 24 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEBOLAG

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	–	–
Förvärv av aktier i Getswish AB	0,0	–
Redovisat värde vid årets utgång	0,0	–

NOT 25 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Banken har sammanlagt tre helägda dotterbolag med säte i Stockholm.

Mkr	2012-12-31			2011-12-31		
	Antal aktier (st)	Nominellt värde	Bokfört värde	Antal aktier (st)	Nominellt värde	Bokfört värde
Wasa Kredit AB (556311-9204)	875 000	87,5	814,8	875 000	87,5	787,8
Länsförsäkringar Hypotek AB (556244-1781)	70 335	70,3	4 889,2	70 335	70,3	4 351,2
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (556364-2783)	15 000	1,5	165,0	15 000	1,5	165,0
Summa aktier och andelar i koncernföretag			5 869,0			5 304,0

Mkr	2012				2011			
	Wasa Kredit AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	Totalt	Wasa Kredit AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	Totalt
Redovisat värde vid årets ingång	787,8	4 351,2	165,0	5 304,0	787,8	3 641,2	165,0	4 594,0
Villkorat aktieägartillskott	27,0	538,0	–	565,0	–	710,0	–	710,0
Redovisat värde vid årets utgång	814,8	4 889,2	165,0	5 869,0	787,8	4 351,2	165,0	5 304,0

Eget kapital och resultat efter skatt i dotterbolagen, Mkr	2012		2011	
	Eget kapital	Årets resultat	Eget kapital	Årets resultat
Wasa Kredit AB (inklusive 78% (73,7%) av obeskattade reserver)	1 017,1	19,0	705,6	120,6
Länsförsäkringar Hypotek AB	4 891,0	257,3	4 341,6	149,5
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	69,3	63,5	72,8	72,1
Totalt	5 977,4	339,8	5 120,0	342,2

NOT 26 DERIVAT

Mkr	2012-12-31		2011-12-31	
	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde
Derivat med positiva värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	13 192,0	123,3	4 530,0	85,8
Valutarelaterade	–	4,1	–	–
Erhållna säkerheter CSA	–	–	–	10,4
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	7 240,0	94,1	–	–
Valutarelaterade	4 004,9	191,8	–	–
Summa derivat med positiva värden	24 439,9	413,3	4 530,0	96,2
Återstående löptid högst 1 år	10 293,0	39,3	2 300,0	1,3
Återstående löptid > 1 år	14 143,9	374,0	2 230,0	84,5
Derivat med negativa värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	26 237,0	274,6	14 030,0	220,5
Valutarelaterade	4 005,0	187,2	–	–
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	7 240,0	94,1	–	–
Valutarelaterade	–	8,6	–	–
Summa derivat med negativa värden	37 482,0	564,5	14 030,0	220,5
Återstående löptid högst 1 år	11 550,0	79,5	4 045,0	30,1
Återstående löptid > 1 år	25 932,0	485,0	9 985,0	190,3

NOT 27 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPORTFÖLJEN

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde vid årets början	69,5	14,2
Förändringar under året utlåning	27,5	55,3
Bokfört värde vid årets slut	97,0	69,5
Skulder		
Bokfört värde vid årets början	80,9	–13,5
Förändringar under året inlåning	24,8	3,7
Förändringar under året upplåning	3,2	90,7
Bokfört värde vid årets slut	108,9	80,9

NOT 28 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	724,2	597,1	27,9	27,9	752,1	625,0
Årets anskaffningar	83,7	127,1	–	–	83,7	127,1
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående anskaffningsvärde	807,9	724,2	27,9	27,9	835,8	752,1
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–373,9	–320,0	–24,7	–21,2	–398,6	–341,2
Årets avskrivningar	–67,6	–53,9	–2,0	–3,5	–69,6	–57,4
Återförda avskrivningar avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	–441,5	–373,9	–26,7	–24,7	–468,2	–398,6
Summa immateriella tillgångar	366,4	350,3	1,2	3,2	367,6	353,5

NOT 29 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	24,3	24,3
Årets inköp	0,9	–
Utgående anskaffningsvärde	25,2	24,3
Ingående avskrivningar	–19,1	–15,5
Återförda avskrivningar försäljning/utrangering	–	–
Årets avskrivningar	–3,8	–3,6
Utgående ackumulerade avskrivningar	–23,1	–19,1
Summa materiella tillgångar	2,1	5,2

NOT 30 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

Mkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Andra finansiella placeringstillgångar	–	–	–	–	–	–
Skulder	–5,4	–2,7	–	–	–5,4	–2,7
Uppskjuten skattefordran (–)/uppskjuten skatteskuld (+)	–5,4	–2,7	–	–	–5,4	–2,7
Kvittning	–	–	–	–	–	–
Netto uppskjuten skattefordran (–)/uppskjuten skatteskuld (+)	–5,4	–2,7	–	–	–5,4	–2,7

Moderbolaget har inga temporära skillnader med skattemässig effekt i koncernföretag.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vid årets utgång
2012				
Andra finansiella placeringstillgångar	–	–	–	–
Skulder	–2,7	–2,7	–	–5,4
Uppskjuten skattefordran (–)/skatteskuld (+)	–2,7	–2,7	–	–5,4
2011				
Andra finansiella placeringstillgångar	5,6	–	–5,6	–
Skulder	–1,5	–1,2	–	–2,7
Uppskjuten skattefordran (–)/skatteskuld (+)	4,1	–1,2	–5,6	–2,7

NOT 31 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Kundfordringar	12,8	9,6
Övriga tillgångar	304,0	45,5
Summa övriga tillgångar	316,8	55,1

NOT 32 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna ränteintäkter	613,0	247,6
Övriga upplupna intäkter	48,4	40,3
Förutbetalda kostnader	33,0	28,2
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	694,4	316,1

NOT 33 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Svenska banker	–	–
Övriga svenska kreditinstitut	2 750,4	2 171,7
Summa skulder till kreditinstitut	2 750,4	2 171,7
Betalbart på anfordran	1 801,2	1 951,7
Återstående löptid på högst 3 månader	949,2	220,0
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	–	–
Summa	2 750,4	2 171,7

Äkta återköpstransaktioner uppgår till 565,0 (-) varav mot koncernbolag – (-).

NOT 34 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	3 710,3	2 348,4
Inlåning från hushåll	53 220,7	43 247,0
Inlåning från övrig svensk allmänhet	5 604,0	4 170,6
Summa inlåning från allmänheten	62 535,0	49 766,0
Betalbart på anfordran	62 535,0	49 766,0

Tidsbunden inlåning uppgår till 20 827,1 (11 374,9), vid förtidslösen utgår räntekompensation.

NOT 35 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Certifikat	5 004,5	4 622,3
Obligationslån	18 220,5	11 183,8
Utställda postväxlar	75,9	77,2
Summa emitterade värdepapper	23 300,9	15 883,3
Återstående löptid högst 1 år	11 475,4	8 839,4
Återstående löptid mer än 1 år	11 825,5	7 043,9

NOT 36 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Leverantörsskulder	35,9	34,7
Innehållen preliminär skatt kunder	102,3	109,0
Övriga skulder	559,3	97,3
Summa övriga skulder	697,5	241,0

NOT 37 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna semesterlöner	6,6	5,1
Upplupna sociala kostnader	8,7	8,5
Upplupna räntekostnader	759,9	414,1
Övriga upplupna kostnader	211,0	194,3
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	986,2	622,0

NOT 38 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Reserveringar för garantier	0,9	1,8
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet	5,2	3,1
Avsättning till pension	1,9	0,3
Summa avsättningar	8,0	5,2

Reservering för garantier

Redovisat värde vid årets ingång	1,8	1,8
Outnyttjade belopp som har återförts under året	-0,9	-
Redovisat värde vid årets utgång	0,9	1,8

Garantier

I garantier ingår arrendegarantier samt kreditgarantier.

Förmånsbestämda pensioner

Bolaget har en förmånsbestämd pensionsplan. Planen är ett pensionsavtal från 2006 för försäkringsbranschen där personer födda 1955 eller tidigare frivilligt kan gå i pension vid 62 års ålder. Villkoren är utformade så att som pension erhålles cirka 65 procent av den pensionsmedförande lönen vid 62 års ålder. Av det belopp som redovisas som Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet omfattas ingen del av trygghandelagen.

Mkr	2012	2011
Pensionsförpliktelser		
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet	5,2	3,1
Summa pensionsförpliktelser	5,2	3,1

Årets förändring av kapitalvärdet av förpliktelser i egen regi för vilka det inte finns några avskilda tillgångar:

Ingående kapitalvärde den 1 januari enligt svenska principer för beräkning av pensionsförpliktelser	3,1	2,7
Kostnad exklusive räntekostnad som belastat resultatet	2,1	0,3
Räntekostnad	0,0	0,1
Kapitalvärdet per den 31 december	5,2	3,1

Netto pensionsförpliktelser	5,2	3,1
------------------------------------	------------	------------

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser:

Diskonteringsränta	0,4%	2,3%
Förväntad löneökningstakt	0,0%	3,0%
Andel som bedöms att frivilligt gå i pension vid 62 års ålder	30,0%	20,0%
Poster inom linjen	12,1	12,5

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda i bolaget.

	2012	2011
Kostnader för avgiftsbestämda planer	17,4	13,9

NOT 39 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Förlagslån från LFAB	290,0	290,0
Externa förlagslån (noterade)	1 199,7	1 199,7
Summa efterställda skulder	1 489,7	1 489,7

Specifikation av förlagslån från Länsförsäkringar AB

Mkr	Bokfört belopp	Kupongränta
Förlagslån evigt LFAB	290,0	Rörligt 3 mån
Förlagslån externt	445,0	Rörligt 3 mån
Förlagslån externt	754,7	Fast
Summa	1 489,7	

NOT 40 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

	2012-12-31		2011-12-31	
	Utl valuta	SEK	Utl valuta	SEK
Tillgångar				
Statsskuldväxlar (EUR)	55,0	471,8	-	-
Summa tillgångar		471,8		-
Skulder				
Emitterade värdepapper				
EUR	225,0	1 925,2	-	-
Summa skulder		1 925,2		-

Samtliga belopp är säkrade med valutaterminer.

NOT 41 EGET KAPITAL

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (9 548 708 aktier, kvotvärde 100 kr)	954,9	954,9
Reservfond	18,4	18,4
Summa bundet eget kapital	973,3	973,3
Fritt eget kapital		
Fond för verkligt värde	44,1	22,8
Balanserat resultat	6 081,4	5 362,4
Årets resultat	-36,9	-6,5
Summa fritt eget kapital	6 088,6	5 378,7
Summa eget kapital	7 061,9	6 352,0

Specifikation över balansräkningens post Fond för verkligt värde

Mkr	2012	2011
Ingående reserv	22,8	15,7
Förändring verkligt värde finansiella tillgångar som kan säljas	28,9	32,6
Omklassificeringsjustering realiserade värdepapper	-	-22,8
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-7,6	-2,6
Utgående reserv	44,1	22,8

Årets övriga förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av rapporten Förändringar i i eget kapital.

Erhållet villkorat aktieägartillskott uppgår till:

Under 2007	325,0
Under 2008	500,0
Under 2009	400,0
Under 2010	850,0
Under 2011	798,0
Under 2012	742,0
Totalt	3 615,0

**NOT 42 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE
OCH ÖVRIGA ÅTAGANDEN**

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	1 900,0	1 900,0
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	850,0	850,0
Lämnade säkerheter avseende derivat	10,0	10,0
Lämnade säkerheter för värdepapper	5,0	5,0
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	565,0	–
Summa för egna skulder ställda säkerheter	3 330,0	2 765,0
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser		
Garantiförbindelser	55,1	35,2
Villkorade aktieägartillskott	3 615,0	2 873,0
Förtida uttag vid 62 års ålder enligt pensionsavtal, 80%	12,1	12,5
Summa eventualförpliktelser	3 682,2	2 920,7
Övriga åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	1 101,5	906,8
Beviljade men ej utnyttjade kontokrediter	5 471,2	6 015,3
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	961,0	932,9
Summa övriga åtaganden	7 533,7	7 855,0

Vid fastställande av eventualförpliktelser för förtida uttag enligt pensionsavtal har ett antagande om hur många som kommer att utnyttja möjligheten gjorts. Antagandet är baserat på historiska uppgifter. Pensionsavtalet löper ut 2017.

NOT 43 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI

2012-12-31 Mkr	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Investeringar som hålles till förfall	Summa	Verkligt värde
		Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål					
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	109,4						109,4	109,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser					3 677,4		3 677,4	3 677,4
Utlåning till kreditinstitut	38 260,7						38 260,7	38 260,7
Utlåning till allmänheten	35 212,9						35 212,9	34 664,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					14 466,0		14 466,0	14 466,0
Aktier och andelar					11,0		11,0	11,0
Derivat			285,8	127,5			413,3	413,3
Kundfordringar	12,8						12,8	
Summa tillgångar	73 595,8		285,8	127,5	18 154,4		92 163,5	

2012-12-31 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen			Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Summa	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt fair value option	Innehav för handels- ändamål					
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					2 750,4	2 750,4	2 750,4
In- och upplåning från allmänheten					62 535,0	62 535,0	62 870,5
Emitterade värdepapper					23 300,9	23 300,9	24 497,5
Derivat			102,7	461,8		564,5	564,5
Leverantörsskulder					68,2	68,2	
Efterställda skulder					1 489,7	1 489,7	
Summa skulder			102,7	461,8	90 144,2	90 708,7	

NOT 43 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI, forts.

	Lånefordringar och kundford- ringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Investeringar som hålles till förfall	Summa	Verkligt värde
		Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål					
2011-12-31 Mkr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	66,9						66,9	66,9
Utlåning till kreditinstitut	31 029,1						31 029,1	31 029,1
Utlåning till allmänheten	33 399,9						33 399,9	33 468,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					6 123,7		6 123,7	6 123,7
Aktier och andelar					10,4		10,4	10,4
Derivat				96,2			96,2	96,2
Kundfordringar	9,6						9,6	
Summa tillgångar	64 505,5			96,2	6 134,1		70 735,8	

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Summa	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt fair value option	Innehav för handels- ändamål				
2011-12-31 Mkr						
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				2 171,7	2 171,7	2 171,7
In- och upplåning från allmänheten				49 766,0	49 766,0	49 636,6
Emitterade värdepapper				15 883,3	15 883,3	15 772,8
Derivat			220,5		220,5	220,5
Leverantörsskulder				34,7	34,7	
Efterställda skulder				1 489,7	1 489,7	
Summa skulder			220,5	69 345,4	69 565,9	

För noterade värdepapper används midpriser per bokslutsdatum eller senaste handelsdag. In- och utlåning värderas med faktiska utlåningsräntor per bokslutsdatum inklusive rabatter.

NOT 44 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker.
För upplysningar om bestämning av verkligt värde se redovisningsprinciperna.

2012-12-31 Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar (Nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 677,4			3 677,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 466,0			14 466,0
Aktier och andelar ¹⁾			11,0	11,0
Derivat		413,3		413,3
Skulder				
Derivat		564,5		564,5

2011-12-31 Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar (Nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 123,7			6 123,7
Aktier och andelar ¹⁾			10,4	10,4
Derivat		96,2		96,2
Skulder				
Derivat		220,5		220,5

¹⁾ Näringsbetingade onoterade aktier och andelar värderas initialt till sitt anskaffningsvärde och skrivs ner om det finns objektiva belopp för ett nedskrivningsbehov.
Bedömningen baseras på senaste årsredovisning och prognostiserat resultat.

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2012-01-01	10,4
Totalt redovisade vinster och förluster:	–
– redovisat i årets resultat	–
Förvärv av aktier	0,6
Utgående balans 2012-12-31	11,0
<i>Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2012-12-31</i>	
	–

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2011-01-01	10,4
Totalt redovisade vinster och förluster:	–
– redovisat i årets resultat	–
Förvärv av aktier	–
Utgående balans 2011-12-31	10,4
<i>Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2011-12-31</i>	
	–

NOT 45 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE, PRISSÄTTNING OCH AVTAL**Närstående**

Som närstående juridiska personer räknas Länsförsäkringar AB-koncernens och Länsförsäkringar Liv-koncernens bolag, intressebolag, de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag samt övriga närstående. Övriga närstående består Länsförsäkringar Mäklarservice, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Länsförsäkringar PE-Holding AB (publ), Humlegården Holding I AB, Humlegården Holding II AB, Humlegården Holding III AB samt Humlegården Fastigheter AB.

Från och med 2006 räknas också de sockenbolag som har aktier i Länsförsäkringar AB till gruppen närstående juridiska personer.

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Prissättning

Prisnivån på de varor och tjänster som Länsförsäkringar Bank AB köper och säljer inom länsförsäkringsgruppen beslutas i Länsförsäkringar AB's företagsledning en gång per år i samband med fastställandet av affärsplanen.

Avtal

Väsentliga avtal för moderbolaget utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Moderbolaget har avtal med dotterbolagen om koncerngemensamma tjänster.

Närståendetransaktioner 2012

Mkr	Bolag inom bankkoncernen	Övriga bolag inom LFAB-koncernen	Länsförsäkringar Liv-koncernen	Länsförsäkringsbolag	Övriga närstående	Total
Intäkter	1 126,8	0,7		115,4		1 242,9
Kostnader	179,4	213,3	1,8	399,5	0,3	794,3
Fordringar	35 817,7	25,3		27,2		35 870,2
Skulder	1 913,9	847,6	275,5	1 731,6	20,3	4 788,9
Åtaganden	3 373,2					3 373,2

Närståendetransaktioner 2011

Mkr	Bolag inom bankkoncernen	Övriga bolag inom LFAB-koncernen	Länsförsäkringar Liv-koncernen	Länsförsäkringsbolag	Övriga närstående	Total
Intäkter	818,6	1,0		130,7		950,3
Kostnader	92,0	242,7	2,3	533,7	0,3	871,0
Fordringar	29 435,3	4,1		26,2		29 465,6
Skulder	2 073,8	603,5	91,4	1 489,4	22,6	4 280,7
Åtaganden	3 917,9					3 917,9

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 12 avseende personalkostnader. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras nära familjemedlemmar utöver normala kundtransaktioner.

NOT 46 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

För att ytterligare stärka kapitalbasen kommer moderbolaget, Länsförsäkringar AB, att tillföra 335 Mkr i ett aktieägartillskott senast 31 mars 2013. Tillskottet skulle, proforma per 31 december 2012, ha ökat bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation med 0,7 procentenheter. Styrelsen för Länsförsäkringar Bank gör för närvarande bedömningen att bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation bör ligga omkring 13 procent och totalkapitalrelation omkring 16 procent. I och med denna bedömning dras nuvarande kapitalmål, ett primärkapitalmål om 12 procent med ett toleransintervall om $\pm 0,5$ procentenheter, tillbaka. Styrelsen avser att återkomma med nytt kapitalmål när den slutliga utformningen av nytt kapitaltäckningsregelverk är på plats.

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 19 februari 2013

Sten Dunér
Styrelseordförande

Ingemar Larsson
Vice styrelseordförande

Christian Bille
Styrelseledamot

Per-Åke Holgersson
Styrelseledamot

Bengt-Erik Lindgren
Styrelseledamot

Örian Söderberg
Styrelseledamot

Christer Villard
Styrelseledamot

Rikard Josefson
Verkställande direktör

Ingrid Ericson
Personalrepresentant

Max Rooth
Personalrepresentant

Min revisionsberättelse har lämnats den 19 februari 2013

Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Länsförsäkringar Bank AB (publ), org. nr 516401-9878

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 18–88.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga

avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 19 februari 2013

Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Styrelse och revisor

STYRELSE



Sten Dunér

Född 1951. Ordförande sedan 2009. Verkställande direktör och koncernchef Länsförsäkringar AB. Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Länsförsäkringar Sak och Länsförsäkringar Fondliv, samt Svensk Försäkring och FAO. Ledamot Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB, Fastighets AB Balder och Svenskt Näringsliv. Utbildning: Civilekonom. Tidigare erfarenhet: Koncerncontroller Länsförsäkringar AB.



Ingemar Larsson

Född 1949. Vice ordförande sedan 2008. Verkställande direktör Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän. Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Platzer Fastigheter Holding AB. Utbildning: Civilingenjör. Tidigare erfarenhet: Brandingenjör Länsförsäkringar AB och vd Länsförsäkringar Företagsservice AB.



Christian Bille

Född 1962. Ledamot sedan 2010. Verkställande direktör Länsförsäkringar Halland. Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Länsförsäkringar Hypotek. Utbildning: Ekonomexamen. Tidigare erfarenhet: Vd Sparbanken Syd och rörelsechef Swedbank.



Per-Åke Holgersson

Född 1953. Ledamot sedan 2010. Ordförande Länsförsäkring Kronoberg. Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Svensk Fågels Stiftelse, Ålmebo- da LRF och Korro Gård AB. Utbildning: Kemiingenjör. Tidigare erfarenhet: Styrelseledamot LF forskning och framtid samt styrelseledamot Svensk Fågel.



Bengt-Erik Lindgren

Född 1950. Ledamot sedan 2012. Ordförande Länsförsäkringar Bergslagen. Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Arver Lastbilar AB, ledamot Nordanå Trä AB samt Inlandsinnovation AB. Utbildning: Högskoleekonom. Tidigare erfarenhet: Vice vd Swedbank.

PERSONALREPRESENTANTER



Örian Söderberg

Född 1952. Ledamot sedan 2009. Verkställande direktör Länsförsäkringar Jönköping. Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Destination Jönköping och ledamot Wasa Kredit AB. Utbildning: Juristexamen. Tidigare erfarenhet: Vice vd Länsförsäkringar Stockholm och vd Länsförsäkringar Fonder.



Christer Villard

Född 1949. Ledamot sedan 2006. Ordförande Länsförsäkringar Stockholm. Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Wallenstam AB, Aptic AB, Stockholms köpmanklubb och Segulah III och IV. Ledamot AB Segulah. Utbildning: Jur kand. Tidigare erfarenhet: Ett flertal vd-uppdrag inom bank och finans.



Ingrid Ericson

Född 1958. Personalrepresentant SACO sedan 2004. Ledamot SACO. Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Länsförsäkringar ABs lokala SACO-styrelse. Utbildning: Ekonomexamen. Tidigare erfarenhet: Produktspecialist, processutvecklare, kreditadministratör Länsförsäkringar Bank.

Suppleant:
Maria Eriksson



Max Rooth

Född 1977. Personalrepresentant FTF sedan 2011. Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar Fondförvaltning ABs lokala FTF styrelse. Utbildning: Bachelor of Arts. Tidigare erfarenhet: Segmentsansvarig och Förvaltningsansvarig Länsförsäkringar Bank och projektledare Wasa Kredit.

Suppleant:
Torleif Carlsson

STYRELSENS SEKRETERARE

Anna Rygaard

Född 1966. Bolagsjurist Länsförsäkringar AB.

REVISOR

Revisor, ordinarie
Stefan Holmström
Auktoriserad revisor, KPMG AB.

Ledning

Rikard Josefson

Född 1965.
Verkställande direktör.
Anställd sedan juni 2011.
Utbildning: Fil kand.
Tidigare erfarenhet: 25 år på SEB i olika ledande befattningar.



Anders Borgcrantz

Född 1961.
CFO.
Anställd sedan 2003.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Vice vd FöreningsSparbanken, vd SPINTAB och regionchef FöreningsSparbanken.



Susanne Bergh

Född 1969.
Chef Internet.
Anställd sedan 2009.
Utbildning: Diplomerad marknadsekonom.
Tidigare erfarenhet: 20 år inom länsförsäkringsgruppen, främst Agria och Länsförsäkringar AB, senast inom internetrelaterade tjänster.



Susanne Calner

Född 1969.
Chef Kredit.
Anställd sedan mars 2012.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Kontorschef SEB, revisor och managementkonsult Andersen.



Bengt Clemedtson

Född 1964.
Chef Affär.
Anställd sedan 2006.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Vd Skandia-banken Bolån AB.



Sven Eggefalk

Född 1969.
Verkställande direktör Wasa Kredit.
Anställd sedan december 2011.
Utbildning: Ekonomexamen.
Tidigare erfarenhet: 15 år inom SEB, senast chef utveckling och försäljning SEB Retail.



Eva Gottfridsdotter Nilsson

Född 1960.
Verkställande direktör Länsförsäkringar Fondförvaltning.
Anställd sedan 2000.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Vd Fondbolaget, CFO Länsförsäkringar Kapitalförvaltning.



Maria Jerhamre Engström

Född 1969.
Chef Produkt.
Anställd sedan 2006.
Utbildning: Universitetsstudier i juridik och psykologi.
Tidigare erfarenhet: Chef Affärsstöd Länsförsäkringar Bank, chef Bank via Internet Länsförsäkringar Bank.



Richard Lundberg

Född 1967.
Chef Back office.
Anställd sedan oktober 2012.
Utbildning: Studier inom Kemiteknik.
Tidigare erfarenhet: Chef Säljstöd och säljledare Länsförsäkringar Skåne.



Göran Zakrisson

Född 1953.
Chef Riskcontrol.
Anställd sedan 2004.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Vice President Swedbank Hypotek, kreditanalytiker Credit Suisse First Boston, bankanalytiker Fitch och revisor Ernst & Young.



Definitioner

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar i förhållande till redovisat värde för utlåning till allmänheten och till kreditinstitut.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Kapitalbas

Består av summan av primärt och supplementärt kapital samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Kapitaltäckningsgrad

Utgående kapitalbas i relation till utgående riskvägt belopp.

Kapitaltäckningskvot

Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

K/I-tal

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter. K/I-talet beräknas före och efter kreditförluster.

Kreditförluster, netto

Konstaterade kreditförluster och reserveringar för kreditförluster med avdrag för återvinningar avseende fordringar samt årets nettokostnad avseende kreditförluster för garantier och andra ansvarsförbindelser.

Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning

Kreditförluster netto i förhållande till redovisat värde för utlåning till allmänhet och till kreditinstitut.

Kärnprimärkapital

Primärkapital med avdrag för kapitaltillskott och reserver som får ingå i kapitalbasen som primärt kapital enligt 3 kap 4 paragrafen i Lag om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp.

Osäker fordran

Fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren och efter avdrag för säkerheternas värde. En lånefordran anses vara osäker om den har en betalning som är mer än 60 dagar sen eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten på andra grunder ej kan leva upp till sitt åtagande.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Primärkapital

Består av eget kapital (exklusive verkligt värde reserv) och primärkapitaltillskott som efter godkännande från Finansinspektionen får räknas med i primärkapitalet. Avdrag görs för immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Primärkapitalrelation

Utgående primärkapital i relation till utgående riskvägt belopp.

Reserver i förhållande till utlåning

Reserver för osäkra fordringar i förhållande till utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut sammantaget.

Riskvägt belopp

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade enligt lag om kapitaltäckning. Volymerna vägs med hänsyn till bedömd risk så att de kommer att ingå i den riskvägda volymen med 0 procent, 20 procent, 50 procent eller 100 procent.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Räntebindningstid

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Supplementärt kapital

Består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Rapportdagar 2013

Kvartal 1:

Delårsrapport för januari–mars 24 april 2013

Kvartal 2:

Delårsrapport för april–juni 19 juli 2013

Kvartal 3:

Delårsrapport för juli–september 25 oktober 2013

Adresser

Länsförsäkringar Norrbotten

Box 937
971 28 Luleå
Besök: Köpmantorget
Tfn: 0920-24 25 00
E-post: info@LFnorrboten.se

Länsförsäkringar Västerbotten

Box 153
901 04 Umeå
Besök: Nygatan 19
Tfn: 090-10 90 00
E-post: info@LFvasterbotten.se

Länsförsäkringar Jämtland

Box 367
831 25 Östersund
Besök: Prästgatan 18
Tfn: 063-19 33 00
E-post: info@lfz.se

Länsförsäkringar Västernorrland

Box 164
871 24 Härnösand
Besök: Stora Torget 3
Tfn: 0611-36 53 00
E-post: info@vn.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Gävleborg

Box 206
801 03 Gävle
Besök: Slottstorget 3
Tfn: 026-14 75 00
E-post: info@lfgavleborg.se

Dalarnas Försäkringsbolag

Box 3
791 21 Falun
Besök: Slaggatan 9
Tfn: 023-930 00
E-post: info@dalarnas.se

Länsförsäkringar Värmland

Box 367
651 09 Karlstad
Besök: Köpmannagatan 2 A
Tfn: 054-775 15 00
E-post: info@LFvarmland.se

Länsförsäkringar Uppsala

Box 2147
750 02 Uppsala
Besök: Svartbäcksgatan 44
Tfn: 018-68 55 00
E-post: info@uppsala.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bergslagen

Box 1046
721 26 Västerås
Besök: Stora Gatan 41
Tfn: 021-19 01 00
E-post: info@lfborgslagen.se

Länsförsäkringar Stockholm

115 97 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tfn: 08-562 830 00
E-post: info@sth.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Södermanland

Box 147
611 24 Nyköping
Besök: V Storgatan 4
Tfn: 0155-48 40 00
E-post: info@lfs.se

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

404 84 Göteborg
Besök: Lilla Bommen 8
Tfn: 031-63 80 00
E-post: info@gbg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Skaraborg

Box 600
541 29 Skövde
Besök: Rådhusgatan 8
Tfn: 0500-77 70 00
E-post: info@skaraborg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Östgöta

Box 400
581 04 Linköping
Besök: Platensgatan 11
Tfn: 013-29 00 00
E-post: info@Lfstgota.se

Länsförsäkringar Älvsborg

Box 1107
462 28 Vänersborg
Besök: Vallgatan 21
Tfn: 0521-27 30 00
E-post: info@alvsborg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Gotland

Box 1224
621 23 Visby
Besök: Österväg 17
Tfn: 0498-28 18 50
E-post: info@lfgotland.se

Länsförsäkringar Jönköping

Box 623
551 18 Jönköping
Besök: Barnarpsgatan 22
Tfn: 036-19 90 00
E-post: info@lfj.se

Länsförsäkringar Halland

Box 518
301 80 Halmstad
Besök: Strandgatan 10
Tfn: 035-15 10 00
E-post: info@LFhalland.se

Länsförsäkring Kronoberg

Box 1503
351 15 Växjö
Besök: Kronobergsgatan 10
Tfn: 0470-72 00 00
E-post: info@lfrkronoberg.se

Länsförsäkringar Kalmar län

Box 748
391 27 Kalmar
Besök: Norra Långgatan 17
Tfn: 020-66 11 00
E-post: info@LFkalmar.se

Länsförsäkringar Blekinge

Box 24
374 21 Karlshamn
Besök: Kyrkogatan 21
Tfn: 0454-30 23 00
E-post: info@lfblekinge.se

Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad

Box 133
291 22 Kristianstad
Besök: V Storgatan 49
Tfn: 044-19 62 00
E-post: info@goinge-kristianstad.se

Länsförsäkringar Skåne

Box 742
251 07 Helsingborg
Besök: Södergatan 15
Tfn: 042-633 80 00
E-post: info.skane@lansforsakringar.se

GEMENSAMMA BOLAG

Länsförsäkringar AB

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Liv

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondliv

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Sak

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bank

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 416 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Hypotek

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 416 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondförvaltning

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fastighetsförmedling

Box 742
251 07 Helsingborg
Besök: Södergatan 15
Tfn: 042-633 98 10
E-post: helsingborg@lansfast.se

Länsförsäkringar Mäklarservice

Box 27120
102 52 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tfn: 08-588 490 00
E-post: info.maklarservice@lansforsakringar.se

Wasa Kredit

Box 6740
113 85 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tfn: 08-635 38 00
E-post: info@wasakredit.se

Agria Djurförsäkring

Box 70306
107 23 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 421 00
E-post: info@agria.se

Humlegården Fastigheter

Box 5182
102 44 Stockholm
Besök: Birger Jarlsgatan 25
Tfn: 08-678 92 00
E-post: info@humlegarden.se

