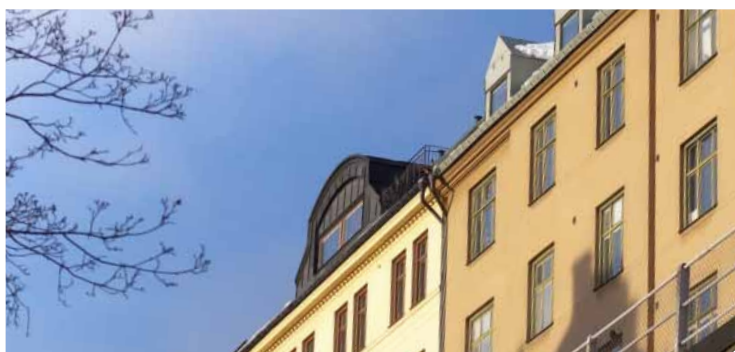




Årsredovisning 2013

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK

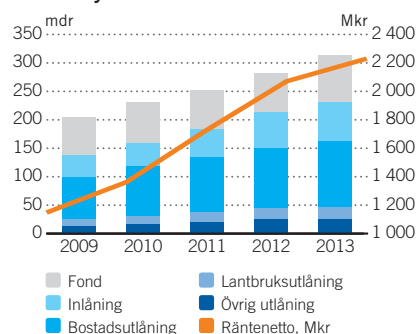
Länsförsäkringar Bank

I korthet

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank med en affärsvolym på 314 miljarder kronor och 879 000 kunder.

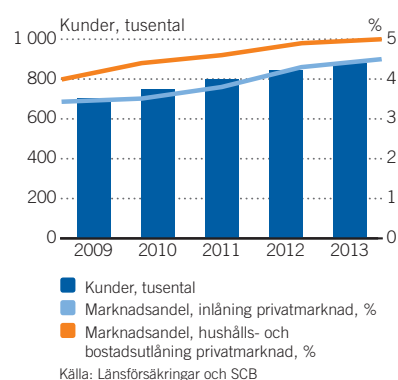


Affärsvolym och räntenetto



Affärsvolymen har vuxit brett inom alla områden och med i genomsnitt 11 procent per år de senaste fem åren. Räntenettet har ökat med i genomsnitt 14 procent per år de senaste fem åren.

Kunder och marknadsandelar



Antalet kunder har vuxit med i genomsnitt 6 procent per år de senaste fem åren. Marknadspositionen stärks kontinuerligt.

Länsförsäkringar Bank är en av Sveriges största banker med en affärsvolym på 314 miljarder kronor och 879 000 kunder. Strategin utgår från länsförsäkringsgruppens stora kundbas, ett starkt varumärke och en lokal förankring via de kundägda länsförsäkringsbolagen. Banktjänster erbjuds i första hand till de 3,5 miljoner kunderna i länsförsäkringsgruppen.

Kundkontakter sker i personliga möten på 130 av länsförsäkringsbolagens kontor runt om i Sverige samt via digitala tjänster och telefon. Målet är att utifrån en låg risk ha en fortsatt tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna och en ökad andel kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar. ■

NYCKELTAL	2013	2012	2011	2010	2009
Räntabilitet på eget kapital, %	6,7	6,3	4,8	5,0	4,2
Avkastning på totalt kapital, %	0,31	0,30	0,24	0,24	0,22
Placeringsmarginal, %	1,06	1,11	1,07	0,93	0,96
K/I-tal före kreditförluster	0,63	0,66	0,71	0,72	0,76
K/I-tal efter kreditförluster	0,69	0,70	0,75	0,75	0,80
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	14,7	13,1	11,5	11,1	11,6
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	14,7	13,7	12,1	11,8	12,5
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	18,7	15,6	14,0	13,5	14,8
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III*, %	14,4	–	–	–	–
Primärkapitalrelation enligt Basel III*, %	14,4	–	–	–	–
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel III*, %	19,1	–	–	–	–
Andel osäkra fordringar, %	0,23	0,19	0,17	0,17	0,21
Reserver i förhållande till utlåning, %	0,25	0,21	0,21	0,24	0,30
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,08	0,06	0,04	0,03	0,04

* Enligt Länsförsäkringar Banks nuvarande tolkning av regelverket.

Året i korthet

Rörelseresultatet ökade 16 procent till 647 (555) miljoner kronor och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 6,7 (6,3) procent.

Räntenettet ökade 8 procent till 2 230 (2 071) miljoner kronor.

Kreditförlusterna är fortsatt mycket låga och uppgick till 126 (91) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,08 (0,06) procent.

Affärsvolymerna ökade 11 procent till 314 (283) miljarder kronor.

Inlåningen ökade 11 procent till 69 (62) miljarder kronor.

Utlåningen ökade 8 procent till 162 (150) miljarder kronor.

Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel II uppgick till 14,7 procent och kärnprimärkapitalrelationen enligt

Basel III* uppgick till 14,4 procent den 31 december 2013.

Antalet kunder ökade med 4 procent till 879 000, antalet bankkort ökade 12 procent till 388 000 och antalet inlåningskonton ökade 10 procent till 1 292 000.

* Enligt Länsförsäkringar Banks nuvarande tolkning av regelverket.



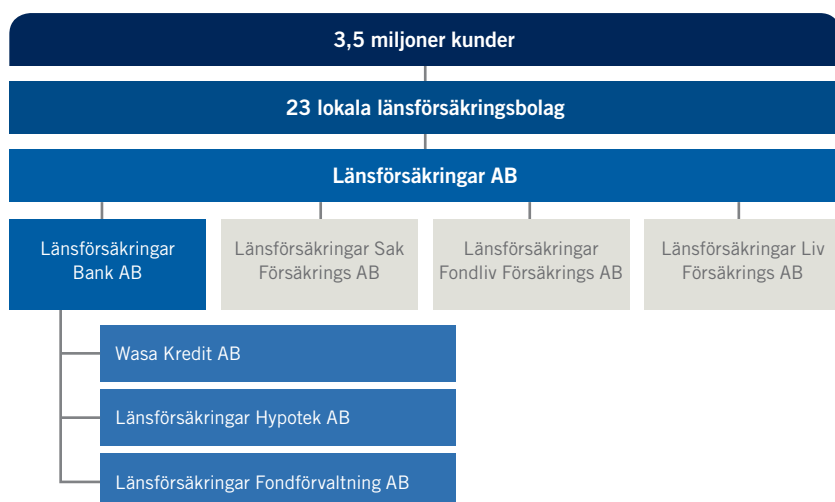


Kort om Länsförsäkringar

Kundägda länsförsäkringsbolag med lokal närvaro

Länsförsäkringar består av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB, som är bankens moderbolag. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna, och kundägandets principer utmärker även bankverksamheten. Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, försäkring och fastighetsförmedling. Utgångspunkten är den lokala närvaron och förank-

ringen – 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 mer än 3,5 miljoner kunder och cirka 5 900 medarbetare. ■



Innehåll

Inledning

- 1 Året i korthet
- 2 Vd-kommentar

Verksamheten

- 4 Strategi och position
- 5 Omvärld och marknad
- 7 Erbjudande
- 9 Utlåning och kreditkvalitet
- 11 Upplåning och likviditet
- 13 Medarbetare
- 14 Miljöarbete och hållbarhet
- 16 Förvaltningsberättelse
- 21 Bolagsstyrningsrapport
- 26 Femårsöversikt

Finansiella rapporter – Koncernen

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

Finansiella rapporter – Moderbolaget

- 66 Femårsöversikt
- 68 Resultaträkning
- 68 Rapport över totalresultat
- 68 Balansräkning
- 69 Kassaflödesanalys
- 70 Förändringar i eget kapital
- 71 Noter till de finansiella rapporterna
- 85 Revisionsberättelse

Övrig information

- 86 Styrelse och revisor
- 87 Ledning
- 88 Definitioner
- 88 Rapportdagar
- 89 Adresser

Vi är banken nära kunden

VD-KOMMENTAR Länsförsäkringar Bank har en stark utveckling med utgångspunkt i den lokala affären. All vår verksamhet utgår från kundnyttan och vi tar därför hänsyn till varje kunds unika situation.



Lokal kundupplevelse

Länsförsäkringsgruppen består av länsförsäkringsbolagen, som ägs av försäkringskunderna, och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB som är bankens moderbolag. Det gör att även bankverksamheten präglas av kundägendets principer.

Länsförsäkringar Bank har en stark tillväxt tack vare de självständiga, lokalt kundägda länsförsäkringsbolagen med utgångspunkt i den lokala affären. Vi kan vara lokala, nära kunden och marknaden, och samtidigt ligga i framkant när det gäller det digitala kundmötet.

Allt detta sammanfattas i det varumärkeskoncept ”Kom närmare” som Länsförsäkringar lanserade under året. Vi är helt enkelt banken nära kunderna.

Helhetssyn på kunden

Ett av fundamenten för att vi ska ha en stabil banksektor i Sverige är att vi har robusta hushåll. Amorteringskulturen har varit ett debattämne under året. Amorteringar är viktiga för en sund och stabil hushållsekonomi och vi ser det som en del av rådgivningen. Både bland rådgivare och i samhällsdebatten behövs det en helhetssyn på sparande och amorteringar och Länsförsäkringar tar hänsyn till varje kunds unika situation. All vår verksamhet utgår från kundnyttan och vi vill bidra till att våra kunder har en trygg privatekonomi.

Starka erbjudanden som förenklar

Vi har en stark utveckling inom alla våra produktområden och är bland de ledande när det gäller digitala tjänster. Användningen av bankens mobilapp visar en kraftig utveckling och många kunder utför numera merparten av sina bankärenden via mobilappen.

I januari 2014 fick vi, för andra året i rad, pris för bästa mobilapp av Web Service Award och i december 2013 fick Länsförsäkringar Banks mobilapp ett fint omdöme

i tidningen Mobil. Omdömena är ett bevis på att vi ligger i framkant och att våra prioriteringar görs utifrån kunden, vilket är en framgångsfaktor och avgörande för att lyckas i utvecklingen av digitala kundmöten. Jag är stolt över att vi får priser och bra betyg, men den viktigaste juryn är våra kunder.

Enligt tidningen Mobil står Länsförsäkringar för den bästa utvecklingen i årets test av bankers mobilappar. Motiveringen till priset för bästa mobilapp är att det är en stilren app med enkel design som gör den lätt att använda.

På betalningsområdet lanserades i början av året tjänsten swish. Swish är en säker och enkel betalningslösning via mobilen som haft stor framgång eftersom den förenklar vardagliga betalningar mellan privatpersoner.

Ansvarsfulla investeringar

Hållbarhet och ansvarsfulla investeringar är både ur ett kundperspektiv och ett samhälls-ekonomiskt perspektiv av stor betydelse för oss idag och i framtiden. Glädjande är därför att vi genom Länsförsäkringar Fondförvaltning i november 2013 undertecknade FNs principer om ansvarsfulla investeringar, PRI. Vi kommer att fortsätta arbetet med att ställa högre krav och öka transparensen när det gäller ansvarsfulla investeringar.

Stabila banker

De senaste årens finansiella turbulens har föranlett ett antal nya regleringar för banker. Syftet med alla nya regelverk är gott eftersom de ger ytterligare stabilitet, transparens och ett ökat konsumentskydd. Exempelvis kapitaliseringsregler och

krishanteringsdirektiv medför nya regler som vi behöver förhålla oss till. Många av regelförändringarna sker dock samtidigt, vilket försvårar möjligheten att överblicka vad de samhällsekonomiska effekterna blir på längre sikt.

Inför alla dessa förändringar har banken en god beredskap och står väl rustad inför framtiden. Vi kommer att ha en fortsatt hög kreditkvalitet i låneportföljen, en god kapitalisering och en stark likviditetssituation.

Kvalitet och service för kunderna

En av Länsförsäkringars bankverksamhets utmaningar är att höja kundnöjdheten ännu mer. Vi har idag högst kundnöjdhet av de större bankerna men vi nöjer oss inte med det. Vi vill ha högst kundnöjdhet av alla svenska banker. Våra kunder uppskattar oss för vår service, information och rådgivning. Förväntningarna på oss ökar och vi måste förstås agera genom att bli ännu bättre.

Vi ska fortsätta att ha en lönsam tillväxt och utveckla det vi tror på – vara nära våra kunder, både i det personliga mötet och i våra digitala tjänster. På det sättet ska vi varje dag vara den bästa banken som förtjänar förtroendet från marknadens mest nöjda kunder.

Stockholm i februari 2014

RIKARD JOSEFSON
Verkställande direktör



Femte största svenska retailbanken

STRATEGI OCH POSITION Länsförsäkringar Bank är en av Sveriges största banker och har en god tillväxt och mycket nöjda kunder på privatmarknaden. Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och affärsvolymen har vuxit brett inom alla områden.

Strategi och mål

Länsförsäkringar Bank grundades 1996 och är Sveriges femte största retailbank med en affärsvolym på 314 miljarder kronor. Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och affärsvolymen har vuxit brett inom alla områden.

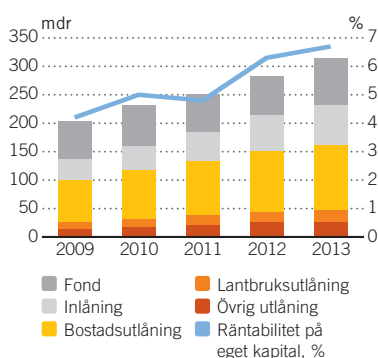
Strategin är att erbjuda banktjänster till länsförsäkringsgruppens kunder och utgår från Länsförsäkringars starka varumärke och en lokal förankring via de kundägda länsförsäkringsbolagen. Länsförsäkringar har en stor potential att erbjuda banktjänster till de 3,5 miljoner kunderna i länsförsäkringsgruppen baserat på de redan starka kundrelationerna. Huvudmålgrupper är de 2,9 miljoner privatkunderna, varav 1,8 mil-

joner är boendeförsäkringskunder, samt lantbruks- och småföretagskunderna.

Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna och en ökad andel kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar.

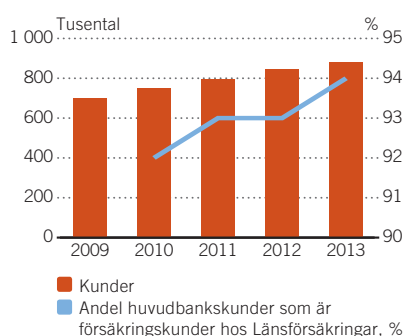
Länsförsäkringar Bank har under åtta av de senaste tio åren haft Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden och har mer nöjda kunder än de fyra huvudkonkurrenterna storbankerna, enligt Svenskt Kvalitetsindex 2013. Med ett heltäckande bank- och försäkringserbjudande hos Länsförsäkringar får kunderna ett tryggt, privatekonomiskt engagemang.

Affärsvolym och avkastning på eget kapital



Banken har en god tillväxt i volymer och lönsamhet.

Kunder och andel huvudbankskunder med försäkring hos Länsförsäkringar



Strategin är att erbjuda banktjänster till i första hand de 3,5 miljoner kunderna i länsförsäkringsgruppen.

Kundägande

Länsförsäkringsgruppen består av 23 lokalt kundägda länsförsäkringsbolag och det av dem gemensamt ägda Länsförsäkringar AB som är bankens moderbolag. Försäkringskunderna äger länsförsäkringsbolagen, vilket gör att kundägandets principer även utmärker bankverksamheten. Kundernas trygghet är Länsförsäkringars uppdrag med anor mer än 200 år tillbaka i tiden.

Banken har en låg risktolerans, vilket ger en stabil utveckling över tid. Utlåningen präglas av låga risker och den djupa, lokala kund- och marknadskännedom hos länsförsäkringsbolagen ger tillsammans med den konservativa synen på risk en tillväxt med hög kreditkvalitet.

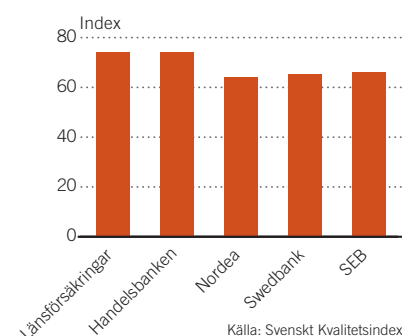
Kundmöten och lokal marknadskännedom

Länsförsäkringsbolagen ansvarar för kundkontakterna. Affärsbesluten fattas lokalt och länsförsäkringsbolagens engagemang och nätverk ger en bred och djup kund- och marknadskännedom. Bankverksamhetens kontorsnät består av 130 länsförsäkringsbolagskontor. Personliga kundmöten är högt prioriterade inom Länsförsäkringar då de skapar förtroende och långvariga relationer.

Mobilappen och internetbanken förenklar

De digitala tjänsterna gör det smidigt och enkelt för kunderna att utföra sina bankärenden. Länsförsäkringar Banks prisbelönta mobilapp har numera fler inloggningar än internetbanken och antalet genomförda affärstransaktioner i dessa

Kundnöjdhet bank privatmarknad



Källa: Svenskt Kvalitetsindex

Länsförsäkringar har mycket nöjda bankkunder enligt Svenskt Kvalitetsindex.

bägge kanaler ökar. Banken har som mål att vara bland de ledande inom digitala tjänster.

Kunddriven och effektiv affärsmodell

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

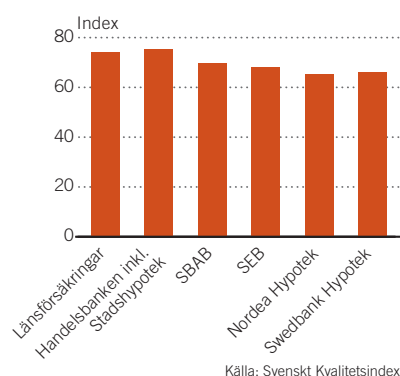
Ett starkt varumärke

Bankens framgångsrika tillväxt och positionering på marknaden bygger till stor del på Länsförsäkringars starka varumärke, den lokala förankringen och kundägandet. Länsförsäkringar har högst anseende bland aktörerna inom bank och försäkring enligt Nordic Brands varumärkesmätning och Anseendebarenmetern för 2013.

KORTA FAKTA

- Affärsvolym: 314 miljarder kronor
- Antal kunder: 879 000
- Antal kontor som erbjuder banktjänster: 130
- Andel huvudbankskunder som även är försäkringskunder: 94 procent
- Antal rådgivare och medarbetare i bankverksamheten: 780

Kundnöjdhet bolån privatmarknad



Länsförsäkringar har mycket nöjda bolånekunder enligt Svenskt Kvalitetsindex.

Långsam global ekonomisk tillväxt

OMVÄRLD OCH MARKNAD Flera av världens större ekonomier genomförde kraftiga finanspolitiska åtstramningar och penningpolitiken var fortfarande starkt expansiv, vilket bidrog till en något förbättrad tillväxt jämfört med 2012.

Svag global tillväxt

Under 2013 genomförde flera av världens större ekonomier kraftiga finanspolitiska åtstramningar, särskilt euro-länderna och USA, vilket höll efterfrågan nere och tillväxtländerna hade en vikande konjunktur. Penningpolitiken var dock fortfarande starkt expansiv, vilket bidrog till en något förbättrad tillväxt, och de flesta tillgångslags värdering steg både på förväntan om en kommande realekonomisk återhämtningarna samt en god likviditetssituation.

Under året uppvisade börserna och räntemarknaden stora rörelser. Utvecklingen påverkades av en mycket expansiv penningpolitik från flera centralbanker samtidigt som den ekonomiska utvecklingen var fortsatt svag. Tillväxten globalt hölls tillbaka av skuldneddragningar både i den

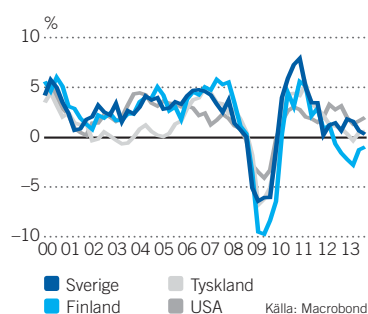
offentliga sektorn och bland hushållen.

Flera länder bedrev en åtstramande finanspolitik samtidigt som den privata konsumtionen hölls tillbaka av ett högt sparande. Federal Reserves köp av stats- och bostadsobligationer fortsatte att påverka marknaden.

Ränteutveckling

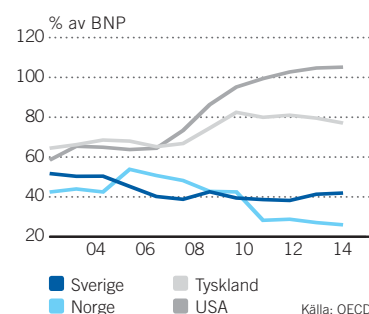
Oblighationsräntorna var låga under början av året och steg sedan successivt utifrån bland annat en förväntan om att Federal Reserve skulle minska sina stödköp av obligationer. I slutet av 2013 annonserade Federal Reserve att de planerar minska sina stödköp från och med januari 2014. Förbättrade konjunktursignaler från USA, och även från Europa, gav också stöd till stigande räntor. Korta marknadsräntor

BNP-tillväxt



Den svenska ekonomin hade en svagare utveckling under året.

Statsskuld



Den svenska statsskuden är relativt låg i en internationell jämförelse.

höll sig dock fortsatt låga till följd av låga styrräntor och även löften från centralbankerna om att penningpolitiken kommer att hållas expansiv under lång tid.

Världens ledande börser utvecklades starkt under året. Även svenska börsen hade en stark utveckling, medan tillväxtekonomiernas börser hade en betydligt svagare och mer volatil utveckling. Skillnaden mellan räntor på statsobligationer och bostadsobligationer samt andra krediter minskade under året.

Sverige

Den svenska ekonomin utvecklades svagare än förväntat under året och arbetslösheten var fortsatt relativt hög. Det finns emellertid tecken på att arbetsmarknaden har en positiv utveckling med en stigande sysselsättning.

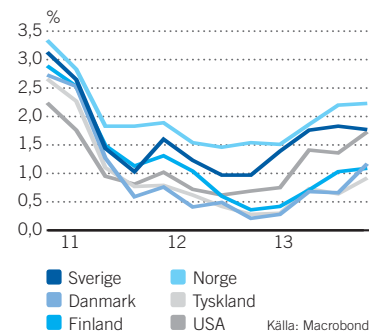
Riksbanken sänkte räntan ytterligare till 0,75 procent till följd av den mycket låga inflationen. Den svenska penning-

politiken är därmed fortsatt mycket expansiv. De svenska statsfinanserna är fortsatt mycket starka.

Bostadsmarknad

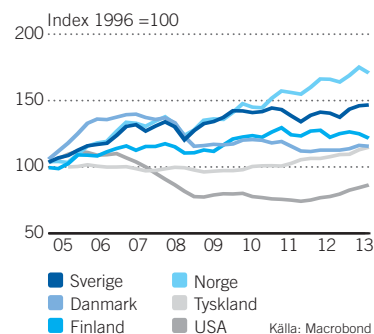
Svenska bostadspriser fortsatte att stiga främst till följd av en stark prisutveckling på bostadsrätter i storstadsområden, med undantag för Malmö. Villapriserna är i stort sett desamma som för tre år sedan enligt Valueguards HOX Index. Under året har utbudet av både villor och bostadsrätter varit osedvanligt lågt, vilket till viss del kan förklara den starka prisutvecklingen. Den fortsatt expansiva svenska penningpolitiken med låga räntor har även resulterat i sjunkande bolåneräntor, vilket historiskt varit en mycket viktig faktor för bostadsprisutvecklingen. Utlåningen till de svenska hushållen ökade med 5 procent under året, vilket är en betydligt lägre tillväxt än under de senaste åren.

Statsobligationsräntor



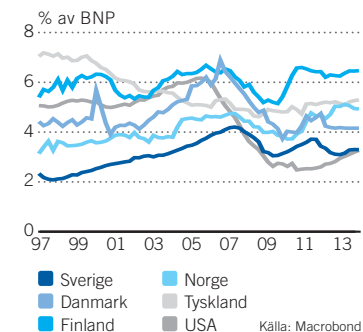
Finansmarknaden ser positivt på Sverige, vilket inte minst syns i de svenska 5-åriga statsobligationsräntorna.

Husprisutveckling



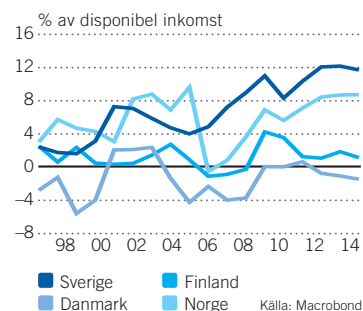
De svenska huspriserna steg under 2013, vilket till största del förklaras av stigande priser på bostadsrätter.

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.



Attraktivt erbjudande

ERBJUDANDE Länsförsäkringar Bank har ett heltäckande erbjudande till privatpersoner, lantbrukare och småföretagare.

Sparande ger trygghet

Banken växer brett på spara-området och erbjuder en mängd olika produkter. Bland produkterna märks fondsparande i olika fonder, investeringssparkonto (ISK) som förenklar ett sparande i aktier, fonder och andra typer av värdepapper, aktiesparande, aktieindexobligationer samt olika inlåningsprodukter.

I rådgivningen eftersträvas att kunderna ska få en balans i privatekonomin där sparande och amorteringar är en viktig del.

Bankens inlåning, som uppgår till en marknadsandel om 4,5 procent, består till största delen av hushållsinlåning och har under de senaste åren ökat stabilt. Bankens andel av marknadstillväxten i hushållsinlåning var 8 procent under året.

Fond- och värdepapperssparande

Länsförsäkringar har en marknadsandel om 3,9 procent av den svenska fondmarknaden

och fonderbjudandet inkluderar ett 80-tal fonder varav drygt 30 är under Länsförsäkringars eget varumärke. Den genomsnittliga avkastningen i fonderna under året uppgick till 17 procent. Löpande genomförs utvärderingar för att ytterligare öka attraktionskraften i fonderna.

Länsförsäkringar ska vara ledande med att hålla en hög kvalitet inom hållbara investeringar och Länsförsäkringar Fondförvaltning har flera samarbeten för att konsekvent arbeta med dessa frågor. För mer information om detta, se avsnittet Miljöarbete och hållbara investeringar på sidan 14.

Handeln med aktier och övriga värdepapper är stadigt växande bland kunderna och antalet depåer ökade under året. Även strukturerade produkter erbjuds som exempelvis aktieindexobligationer. Investeringssparkontot (ISK) hade en god tillväxt under året liksom Individuellt pensionssparande (IPS).

Utlåning

Banken har en fortsatt god utlåningstillväxt och utlåningen sker med låg risk. Marknadsandelen inom hushållsutlåning uppgår till 5,0 procent.

Den största produkten är bostadsutlåning, vilken utgör 71 procent av utlåningsportföljen. Bostadsutlåningen sker till största del i Länsförsäkringar Hypotek, som erbjuder bolån upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället, och övriga bolån erbjuds av Länsförsäkringar Bank. Banken erbjuder även utlåning till bostadsrättsföreningar och till flerbostadshus.

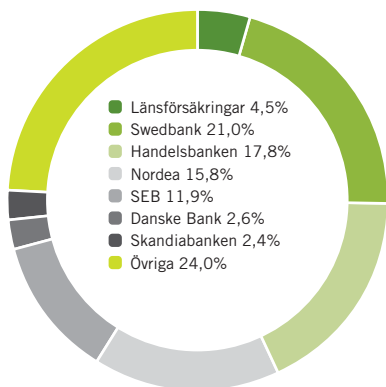
Länsförsäkringar är fjärde största aktör inom lantbruksutlåning i Sverige. Bankens lantbruksutlåning riktar sig primärt till familjeägda lantbruk som är försäkringskunder hos Länsförsäkringar. Andelen lantbrukskunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar var 97 procent vid årets slut. Lantbruksutlåningen har genomsnittligt små engagemang och andelen bottenlån uppgår till 89 procent. Bottenlån i lantbruk erbjöds fram till 2008 i ett samarbete med en annan aktör. Därefter har Länsförsäkringar erbjudit bottenlån. Under året har tillväxttakten i lantbruksutlåningen avtagit.

Wasa Kredit erbjuder leasing, avbetalning och blancolån och hade under året en god utveckling i utlåningstillväxten på en starkt konkurrensutsatt marknad.

Småföretagserbjudande

Erbjudandet till småföretagskunderna utvecklades positivt främst genom en stark

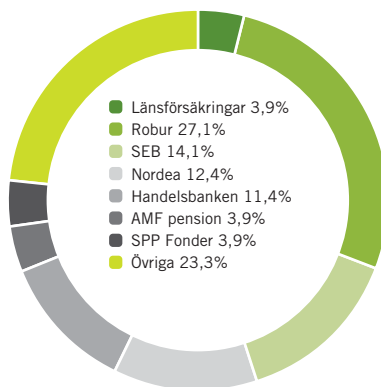
Marknadsandelar inlåning, privatmarknad



Marknadspositionen inom inlåning från hushåll stärktes under året från 4,3 till 4,5 procent.

Källa: SCB

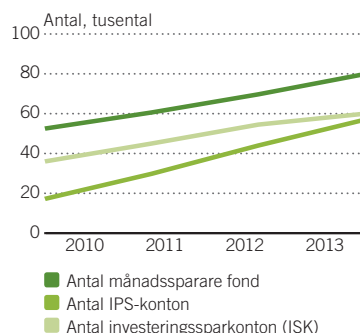
Marknadsandelar fondvolym



Länsförsäkringar har 3,9 procentens marknadsandel av den svenska fondvolymen.

Källa: Moneygate

Fondsparande och strukturerade produkter



Spara-produkter som investeringssparkonto (ISK), individuellt pensionssparande (IPS) och månadssparande fond har en god utveckling.



KORTA FAKTA

- Inlåning från allmänheten: 69 miljarder kronor, tillväxt 11 procent
- Utlåning till allmänheten: 162 miljarder kronor, tillväxt 8 procent
- Bostadsutlåning i koncernen: 115 miljarder kronor, tillväxt 8 procent
- Lantbruksutlåning: 21 miljarder kronor, tillväxt 7 procent
- Fondvolym: 83 miljarder kronor, tillväxt 18 procent
- Antal bankkort: 388 000, tillväxt 12 procent

► inlåningstillväxt. Inlåningen från småföretag ökade med 15 procent till 8,6 miljarder kronor under året och småföretagsutlåningen ökade med 6 procent till 1,7 miljarder kronor.

Bankkort och betalningar

Antalet bankkort ökade med 12 procent till 388 000 och kortaffären hade en god utveckling under året. Antalet betalningstransaktioner ökade med 16 procent till 24 miljoner och antalet butikstransaktioner

med bankkort ökade med 22 procent till 15 miljoner. Betalningsförmedlingens intäkter fortsatte att öka under året.

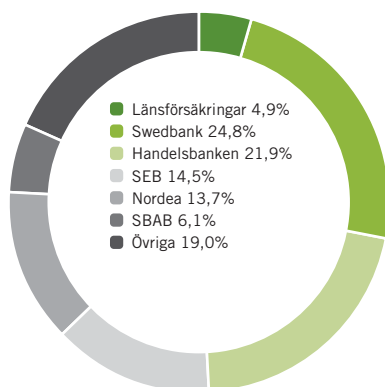
Tjänsten swish hade en god utveckling under året. Länsförsäkringar Bank, som är en av de drivande i swish-samarbetet, äger 10 procent av bolaget som förvaltar och utvecklar tjänsten.

Starkt ungdomserbjudande

Bankens ungdomserbjudande är mycket konkurrenskraftigt och ett av de bästa på

den svenska marknaden. För ungdomar från 16 år erbjuds en kort- och betalningstjänst – ungdomskonto med bankkort, internet- och telefonbank samt digitala tjänster – som hade en god utveckling under året.

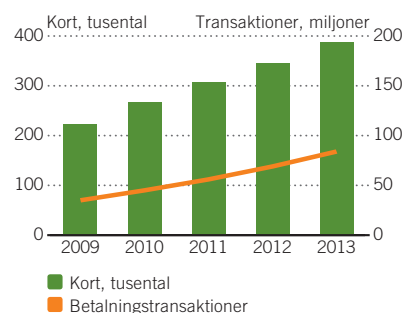
Marknadsandelar hushållsutlåning



Marknadspositionen inom hushålls- och bostadsutlåning till hushåll stärktes under året från 4,9 till 5,0 procent.

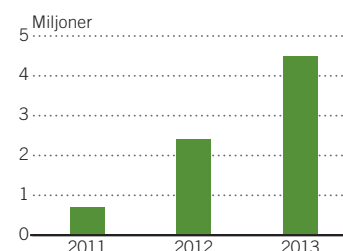
Källa: SCB

Bankkort och betalningstransaktioner



Antalet bankkort och antalet betalningstransaktioner ökar stadigt.

Inloggningar mobilapp per månad



Användningen av bankens mobilapp har en kraftig utveckling och många kunder utför numera merparten av sina bankärenden via mobilappen.

Utlåningsportfölj med hög kreditkvalitet

UTLÅNING OCH KREDITKVALITET All utlåning sker i Sverige, i svenska kronor och har en god geografisk fördelning i landet. Kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån och små familjeägda lantbruk med låg risk.

Kreditprocessen

All utlåning sker i Sverige, i svenska kronor och har en god geografisk fördelning i landet. Kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån och små familjeägda lantbruk med låg risk. Utlåningen sker utifrån ett enhetligt och stringent kreditregelverk och kreditberedningsprocessen har ett integrerat systemstöd. I affärsmodellen mellan Länsförsäkringar Bank och länsförsäkringsbolagen finns starka incitament för att upprätthålla en mycket god kreditkvalitet.

Kreditregelverket och kreditgivningens systemstöd tillsammans med rådgivarnas lokala kund- och marknadskännedom ger goda förutsättningar för en konsekvent kreditgivning och en utlåningsportfölj med en hög kreditkvalitet. Kreditregelverket ställer höga krav på kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas kvalitet. I samband med kreditprövningen stresstestas låntagarnas och hushållens återbetalningsförmåga och löpande görs en uppföljning och kvalitetsgranskning av utlåningsportföljen och återbetalningsförmågan hos kredittagarna. Banken har krav på amortering av topplån och råder kunderna till amortering av bottenlån.

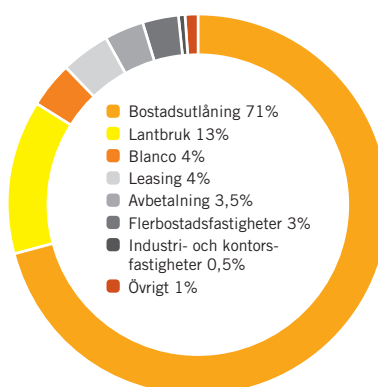
Bolån till privatpersoner

Bostadsutlåning för privatpersoners egna boende utgör 71 procent av utlåningsportföljen. Bottenlån med inomläge upp till 75 procent av marknadsvärdet utgör 92 procent

av bolånen. Bostadsutlåningens säkerheter består till 79 procent av villor och till 21 procent av bostadsrätter. Det genomsnittliga kreditengagemang för varje låntagare är lågt och uppgår till 1 miljon kronor per låntagare och 72 procent av låntagarna har ett kreditengagemang som upp till 2 miljoner kronor. Viktat genomsnittligt LTV uppgår till 67 procent. Löpande görs marknadsvärdeanalyser av bostadsutlåningens säkerheter och en uppdatering av värden genomförs minst en gång varje år för villor och bostadsrätter.

Bottenlån för flerbostadsfastigheter främst till bostadsrättsföreningar uppgår till knappt 3,5 procent av utlåningsportföljen.

Utlåning, produktfördelad



Låneportföljen består främst av bostads- och lantbruksutlåning.

Bottenlån till lantbruk

Lantbruksutlåningen, som uppgår till 13 procent av utlåningsportföljen, avser till 89 procent bottenlån. Övrig lantbruksutlåning avser topplån och rörelsekrediter. Familjeägda lantbruk står för 95 procent av lantbruksutlåningen. Det genomsnittliga engagemang är lågt och uppgår till 1,8 miljoner kronor per låntagare. Länsförsäkringars tillväxttakt inom lantbruksutlåning avtog något under året.

Leasing, avbetalning och blancolån

Produkterna leasing, avbetalning och blancolån utgör 11,5 procent av koncernens utlåningsportfölj. Leasing och avbetalning erbjuds av Wasa Kredit och blancolån erbjuds av både Wasa Kredit och banken.

Småföretagsutlåning

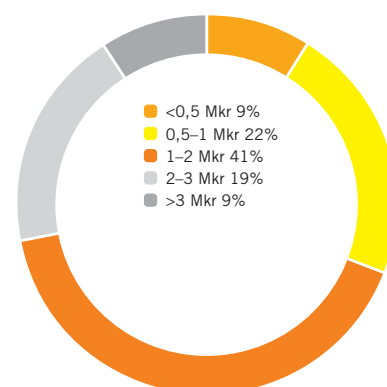
Småföretagsutlåningen uppgick till 1,7 miljarder kronor vid årets slut. Den avser till 0,9 miljarder kronor bottenlån i industri- och kontorsfastigheter och till 0,8 miljarder kronor rörelsekrediter till småföretag. Affären är under fortsatt utveckling och volymtillväxten sker med en bibehållen låg risk.

Nedskrivningar och osäkra fordringar

Den höga kreditkvaliteten i utlåningsportföljen är en konsekvens av att kreditgivningen sker utifrån en låg risktolerans. Länsförsäkringar har en konservativ modell för nedskrivningar och nedskrivningarna är på en fortsatt mycket låg nivå.

Osäkra lånefordringar brutto uppgick till 393 miljoner kronor, vilket motsvarar en

Bolån, engagemangsfördelade



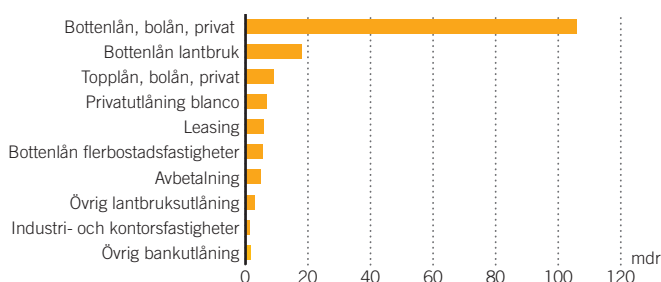
Det genomsnittliga bolåneengagemang uppgår till 1,0 miljoner kronor och 72 procent av bolånen har ett engagemang upp till 2 miljoner kronor.



andel osäkra lånefordringar brutto i förhållande till utlåning om 0,23 procent vid årets slut. Nedskrivningarna uppgick till 422 miljoner kronor och andelen reserver i förhållande till utlåning uppgick till 0,25 procent. Kreditförlusterna är fortsatt låga och uppgick till 126 miljoner kronor. Kreditförlustnivån är låg och uppgick till 0,08 procent.

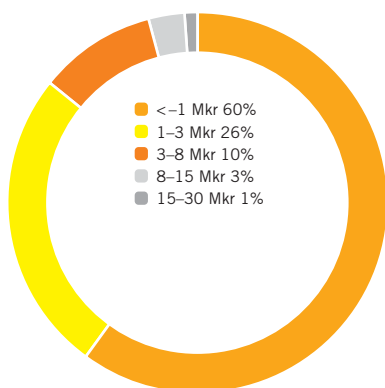
För mer information om kreditrisker och kreditkvalitet, se not 3 Risker och kapitaltäckning på sidan 39. För mer information om utlåning, osäkra lånefordringar och nedskrivning av lånefordran, se not 2 Redovisningsprinciper på sidan 35–37.

Utlåning, produktfördelad



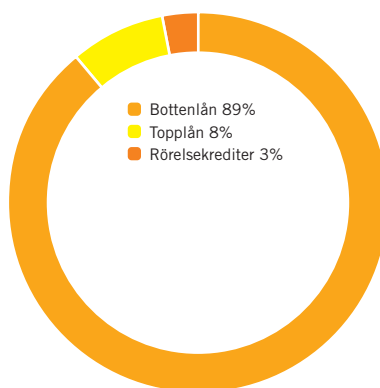
Låneportföljen består till nästan 88 procent av bottenlån i bostäder, lantbruk, flerbostadsfastigheter och industri- och kontorsfastigheter.

Lantbruksutlåning, engagemangsfördelad



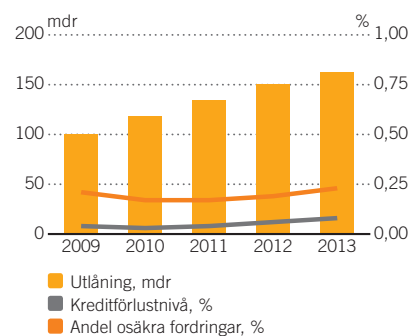
Det genomsnittliga lantbruksengagemanget är 1,8 miljoner kronor mer motpart och 86 procent av lantbruksutlåningen har ett engagemang per motpart upp till 3 miljoner kronor.

Lantbruksutlåning, produktfördelad



Lantbruksutlåningen består till 89 procent av bottenlån och andelen bottenlån har stadigt ökat sedan 2008.

Utlåning, osäkra lånefordringar och kreditförluster



Banken har en hög kreditkvalitet i låneportföljen. Osäkra lånefordringar och kreditförluster är fortsatt låga.

Stark likviditet

UPPLÅNING OCH LIKVIDITET

Koncernens huvudsakliga finansieringskällor utgörs av inlåning 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

Koncernens huvudsakliga finansieringskällor utgörs av inlåning och upplåning genom Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer, som har högsta kreditvärderingsbetyg, Aaa/Stable från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's.

Finansieringssammansättningen är en naturlig följd av koncernens affärsmodell som retailbank med en stor bolåneverksamhet. Långfristig icke säkerställd upplåning och kortfristig certifikatsupplåning sker i Länsförsäkringar Bank. Banken strävar efter att upprätthålla 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 upp till 2020 utestående.

Den svenska marknaden för säkerställda obligationer är en av Europas största och mest

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

Diversifiering

Koncernen har inget strukturellt behov av finansiering i utländsk valuta då alla tillgångar i balansräkningen är i svenska kronor. 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 kapitalmarknaden. Därutöver sker diversifiering genom emissioner av obligationer i primärt NOK och CHF.

Hantering av refinansierings- och likviditetsrisker

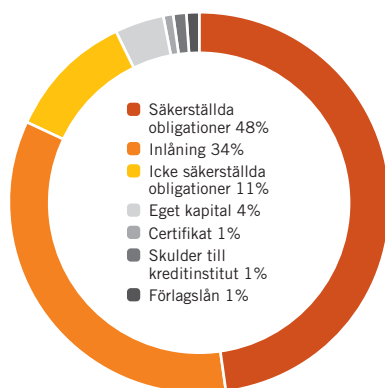
Banken arbetar aktivt med sin utestående skuld genom att återköpa obligationer med kortare återstående löptid mot utgivande av längre skuld för att hantera och minimera likviditets- och refinansieringsrisken.

De marknadsrisker som uppstår i utlånings- respektive upplåningsverksamheten hanteras genom derivatinstrument.

Inlåning

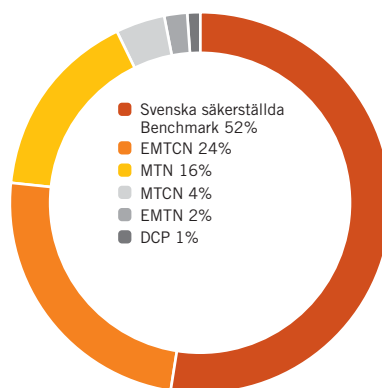
Inlåningens andel av koncernens totala finansiering fortsatte under året att öka till 34 procent den 31 december 2013. Positionen på inlåningsmarknaden stärktes till följd av den goda volym- och kundtillväxten i

Finansieringskällor



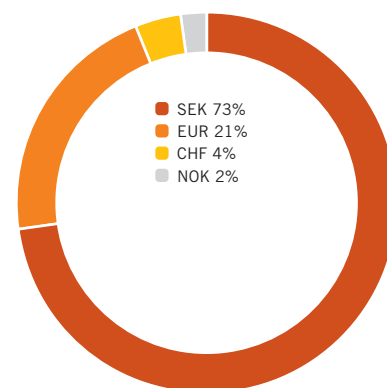
Den största finansieringskällan i koncernen är säkerställda obligationer som uppgår till 48 procent.

Upplåning, programfördelad



Programupplåning sker främst med svenska benchmarkobligationer som motsvarar 52 procent.

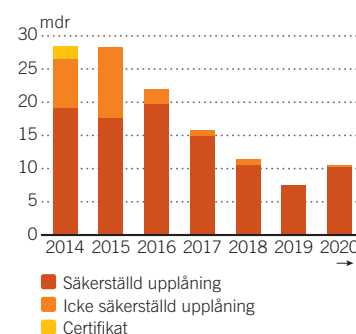
Valutafördelad upplåning



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



Förfallostruktur



► banken. Trenden visar att inlåningen ökade procentuellt mer än utlåningen under året.

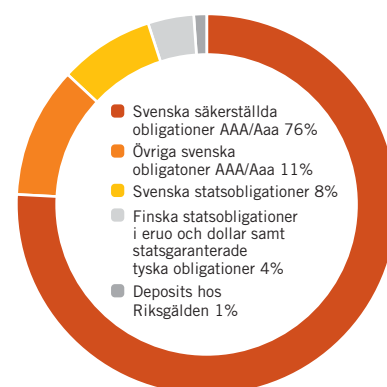
Upplåningsverksamheten

Koncernen hade under året en mycket god tillgång till upplåning i såväl den svenska som i de internationella marknaderna. Under året har banken ökat andelen icke säkerställd upplåning samtidigt som andelen säkerställd upplåning minskat. Vidare har bankens emissionsvolym under 2013 en längre genomsnittlig löptid än vad som varit fallet under de senaste åren. Säkerställda obligationer emitterades med en volym motsvarande nominellt 22,7 miljar-

der kronor och emissioner skedde även i EUR, CHF och i NOK. Länsförsäkringar Bank emitterade under året icke säkerställda obligationer uppgående till nominellt 11,4 miljarder kronor i valutorna SEK, EUR och NOK.

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).

Likviditetsreserv



Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet.

UPPLÅNINGSPROGRAM LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANKKONCERNEN

Program SEK mdr, Nominellt	Ram, Nominellt	Emitterat 2013	Emitterat 2012	Utestående, 2013-12-31	Utestående, 2012-12-31	Återstående genomsnittlig löptid, 2013-12-31, År
Benchmark (Hypotek)	Obegränsad	17,0	22,7	64,2	58,8	3,1
MTCN (Hypotek)	SEK 30 mdr	–	3,3	4,9	8,7	1,4
EMTCN (Hypotek)	EUR 5 mdr	6,5	2,5	30,1	23,8	2,7
Totalt säkerställda obligationer		23,5	28,5	99,2	91,3	2,9
MTN (Bank)	SEK 30 mdr	8,1	11,4	19,8	18,2	1,3
EMTN (Bank)	EUR 2 mdr	2,7	–	2,7	–	3,4
Totalt icke säkerställda obligationer		10,8	11,4	22,5	18,2	1,6
DCP (Bank)	SEK 15 mdr	–	–	1,8	3,1	0,2
ECP (Bank)	EUR 1,5 mdr	–	–	0,2	1,9	0,0
Totalt certifikat		–	–	2,0	5,0	0,2
Totalt koncernen		44,3	39,9	123,7	114,5	2,6

Likviditet

Bankens 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 likviditetsreserven är konservativ och sker inom de limiter som styrelsen fastställt i finanspolicyn.

Likviditetsreserven uppgick till 45,9 miljarder kronor 31 december 2013 enligt Bankföreningens definition. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och bestod till 76 procent av svenska säkerställda obligationer, till 11 procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa, till 8 procent av svenska statsobligationer, till 4 procent av finska statsobligationer i euro och dollar samt statsgaranterade tyska obligationer och till 1 procent av deposits hos Riksgälden. Koncernens likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 230 procent den 31 december 2013 och till i genomsnitt 253 procent under det fjärde kvartalet 2013. LCR i euro uppgick till 1 847 procent den 31 december 2013.

Rating

Länsförsäkringar Bank har långfristiga kreditbetyg A/Stable från Standard & Poor's och A3/Stable från Moody's. De kortfristiga kreditbetygen är A-1 från Standard & Poor's och P-2 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 både Standard & Poor's och Moody's.

Tydligt ledarskap

MEDARBETARE

En ny ledarprofil togs fram under 2013 som fokuserar på utveckling, förändringsarbete och prestationsstyrning av medarbetare.

Medarbetarna under året

Under 2013 hade koncernen i medeltal 369 medarbetare varav 176 kvinnor med en medelålder om 42 år och 193 män vars medelålder uppgick till 43 år. I banken fanns 55 medarbetare i chefsposition. Utöver de anställda i koncernen fanns 780 bankrådgivare och -medarbetare i de 23 länsförsäkringsbolagen.

Ledarskap utifrån flera perspektiv

Med företagsvärderingarna som grund har en ny ledarprofil tagits fram under 2013 som beskriver förväntningar på chefer. I ledarprofilen är värderingarna uttryckta i attityder och beteenden inom fem områden: leda utveckling, leda förändring, leda medarbetare, leda verksamhet och leda sig själv. Med en ledarprofil säkerställs också att rekrytering, utveckling och befordran sker av ledare med rätt kompetens. Alla chefer har under året gjort en utvärdering av sitt ledarskap för att skapa en tydlighet i krav och förväntan på ledarskapet samt styrkor och utvecklingsområden. Resultatet ligger även till grund för karriärplanering. Under 2014 fortsätter arbetet med att införa ledarprofilen i verksamheten.

Medarbetare med eget ansvar för utveckling

Medarbetarskap innebär hos Länsförsäkringar att medarbetarna utifrån sin prestationsstyrning tar eget ansvar för sin utveckling. Utveckling handlar om kompetens, hälsa, verksamhetsförbättringar och kostnadsmedvetenhet. Utgångspunk-

ten för medarbetarens prestation och utveckling, både på kort och lång sikt, är affärsplanen och företagskulturen. Medarbetarnas ansvar för egen utveckling har i prestationsstyrningen förfinats under året och utrymme finns för förbättringar i utvecklingsmöjligheter och engagemang. För att ytterligare förtydliga och koppla ihop medarbetarskap med ledarprofilen kommer en medarbetarprofil arbetas fram under 2014.

Ett mer medarbetardrivet förändringsarbete började införas under året då Lean sjösattes och kommer att fortsätta att implementeras under 2014. Med Lean-införandet finns en ökad förväntan på medarbetarnas bidrag till förändringsarbete och effektivisering av verksamheten.

Årets medarbetarundersökning tog upp områden som engagemang, ledarskap, arbetsgrupp, ledning och arbetsgivarens attraktivitet. Resultatet ligger relativt högt jämfört med ett benchmark i index hos svenska företag.

Jämställdhet

En del i jämställdhetsarbetet är att skapa en jämnare könsfördelning av chefer på alla nivåer. Idag är fördelningen 76 procent män och 24 procent kvinnor. Målet för 2015 är 50 procent män och 50 procent kvinnor på alla chefsnivåer. En jämn fördelning av andel sökande till lediga chefstjänster är en förutsättning för att nå målet och under den senaste mätperioden var fördelningen 49 procent kvinnor och 51 procent män. Jämställda lönenivåer är en del av jämställdhetsarbetet och under

► året genomfördes en kartläggning av lönennivåer för kvinnor och män på alla chefsbefattningar. En viktig del av jämställdhetsarbetet är hur arbetsplatsen uppfattas av anställda kvinnor och män när det gäller jämställdhet. Målet för 2014 är att 80 procent av kvinnorna anser att banken är en jämställd arbetsplats jämfört med 70 procent för 2013.

Hälsa och arbetsmiljö

Att bibehålla en god hälsa och ha en bra arbetsmiljö är viktiga förutsättningar för medarbetarnas prestation. Det finns en grundsyn om att motion på jobbet ökar effektiviteten, förbättrar sammanhållningen och att satsningen på hälsa är en viktig del som attraktiv arbetsgivare. Det är också ett led i att minska sjukfrånvaron. Ett förmånligt friskvårdserbjudande finns och möjlighet ges till att träna på arbetstid. I egen friskvårdsanläggning finns bland annat gym, motionspass och hälsoinspirerande friskvårdsaktiviteter.

Alla medarbetare har en sjukvårdsförsäkring, som ger snabb tillgång till specialistvård. Medicinsk rådgivning och uppföljning ges via sjuknämningstjänsten och chefer får professionell rådgivning vid behov av medarbetares rehabilitering.

Utmärkelser som attraktiv arbetsgivare

Länsförsäkringar har ett starkt arbetsgivarvarumärke på rekryteringsmarknaden och rankas av yrkesverksamma akademiker som en av de ledande inom "Ideala arbetsgivare" i Universums undersökning Karriärbarometern. I Företagsbarometern placeras sig Länsförsäkringar Bank på femte plats.

Länsförsäkringar utsågs 2013 av Di.se/ Din karriär till ett Karriärföretag. Juryns bedömning av ett Karriärföretag är "ett företag som arbetar engagerat för att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder unika utmaningar och extra intressanta karriärmöjligheter".

Förutom deltagande på arbetsmarknadsdagar på universitet och högskolor genomförs kontinuerligt olika aktiviteter inom länsförsäkringsgruppen i syfte att stärka arbetsgivarvarumärket på rekryteringsmarknaden.

Miljöarbete och hållbara investeringar

MILJÖARBETE OCH HÅLLBARHET 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. Certifieringen sker i ett samarbete med SFK Certifiering och uppföljande årliga revisioner som ger möjlighet att förbättra miljöanpassningen av verksamheten.

Bankens miljöarbete

Bankverksamhetens miljöarbete är direkt kopplat till den gemensamma miljöpolicy. 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 place-ringsprodukter, i pappersutskick, i kommunikationen och produkthanteringen med kund, genom styrning till digitala tjänster samt vid återvinning av till exempel säkerhetsdosor och bankkort.

Kreditprövning med miljöansvar

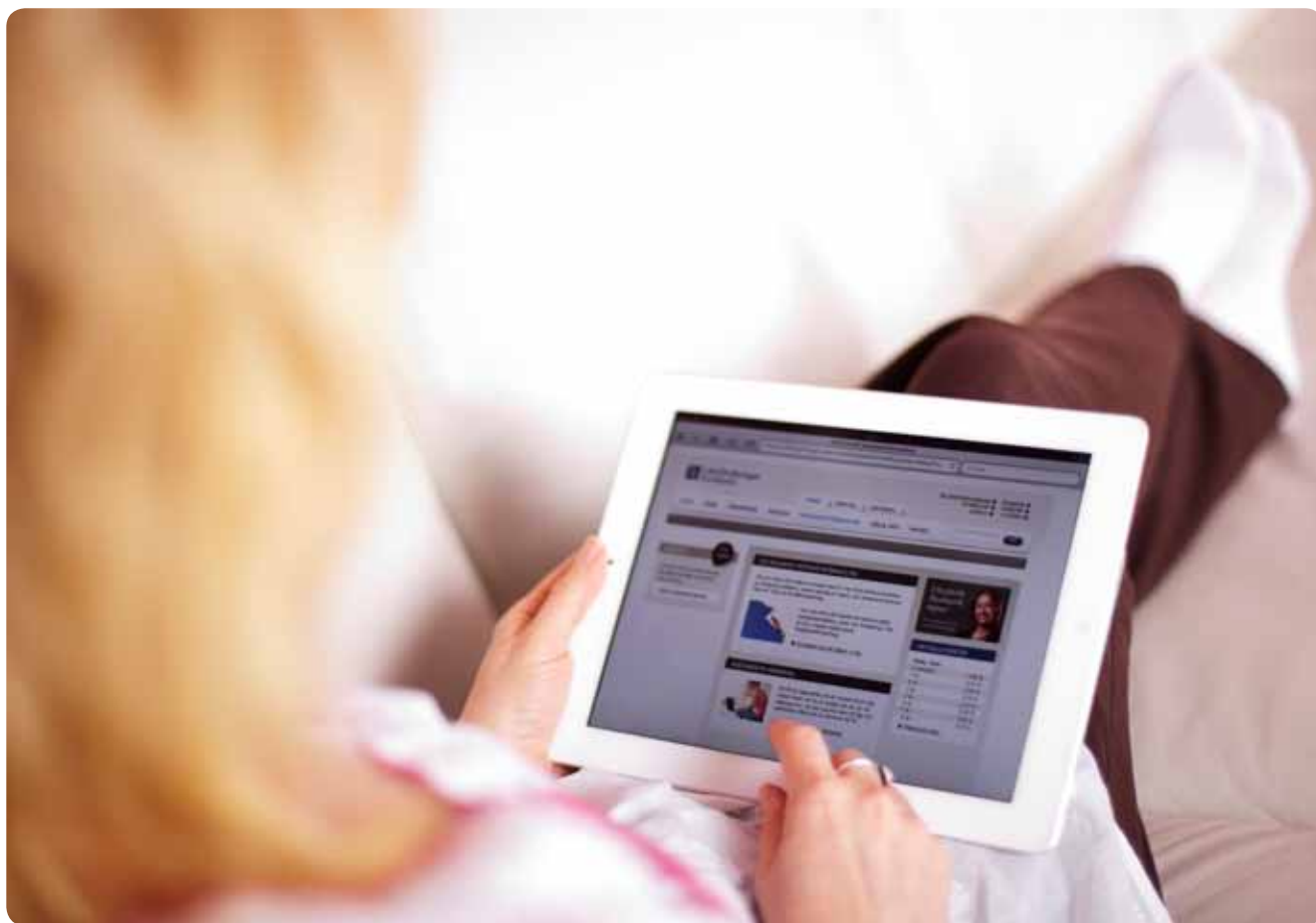
Kreditregelverket är förenligt med miljölagstiftningen och verkar för en hållbar utveckling. I samband med kreditprövning av företags- och lantbrukskunder prövas även kundens miljöansvar så att risk inte finns för att kunden bryter mot miljölagstiftning.

Hållbara investeringar i fondutbudet

Fondbolaget ska genom sitt fondutbud alltid agera som en global och långsiktig investerare. Policyn för ägarstyrning inbegriper bland annat medverkan vid nominering till styrelser, deltagande vid bolagsstämmor och att fondbolaget aktivt verkar för hållbarhet.

Arbetet med ansvarsfulla investeringar drivs av Rådet för Ansvarsfulla investeringar och under året inleddes ytterligare ett par samarbeten. I november 2013 blev fondbolaget medlem i United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) för att öka kraven på och transparensen kring hållbarhet i fonderna, både bland institutionella investerare globalt och i det egna arbetet gentemot förvaltarna. I november blev fondbolaget även medlem i Swesif, ett nätverksforum som driver och diskuterar hållbarhetsfrågor branschgemensamt i Sverige.

Sedan ett par år tillbaka finns ett samarbete med GES Investment Services, som gör hållbarhetsanalyser av bolag utifrån internationella konventioner – Global Ethical Standard (GES). GES Investment Services driver även förhandlingar och påtryckningar på de bolag som bryter mot de internationella konventionerna. Under året exkluderades tre bolag ur fonderna till följd av att GES förhandlingar inte ledde till förbättringar hos bolagen.



Minskade pappersutskick

En stor del av kundinformation som traditionellt skett via pappersutskick har under de senaste åren styrts om till digitala tjänster, exempelvis ansökningshandlingar för flera av bankens produkter. Årsbeskedet till kund kommer att bli en internetjänst och antalet tryckta årsredovisningar minskar varje år. Det fleråriga målet är att öka andelen digitalt distribuerade kundhandlingar med 50 procent.

Miljöcertifierade leverantörer

Banken säkerställer att alla leverantörer av produkter till banken är miljöcertifierade, som exempelvis leverantörer av bankomater. Löpande genomförs ett arbete för att öka återvinningen av säkerhetsdosor samt öka antalet internet- och mobilappsbetalningar.

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 är miljöbilar enligt policyns miljöbilsdefinition. Medarbetarna erbjuds också cyklar och kollektivtrafikkort för resor i närområdet under arbetstid. Investeringar har skett i teknisk utrustning, som möjliggör möten via telefon, video och webb, för att minska tjänsteresand.

Lägre energiförbrukning

Länsförsäkringar använder Naturskyddsföreningens miljömärkta el Bra Miljöval El. Med smarta belysningsystem som anpassar belysningen efter tid på dygnet och efter mängden dagsljus samt med LED-belysning uppnås ett energieffektivt och kostnadsbesparande utnyttjande.

Löpande sker också en översyn och effektivisering av el, värme- och kylsystemen som bidrar till att minska den direkta miljöpåverkan som utsläpp av koldioxid och andra ämnen.

Miljöarbetet på hemsidan och miljöutbildning

Såväl Länsförsäkringars intranät som hemsida ger information om miljöarbetet. Samtliga nyanställda 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 (Global Reporting Initiative).

.....

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bank AB (publ),
får härmed avlämna årsredovisning för 2013.

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 16 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringsbolagen ansvarar för kundkontaktarna. 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 småföretagare. Genom det helägda dotterbolaget Wasa Kredit AB erbjuds privatpersoner och företag utlåningsprodukterna leasing, avbetalning och blancolån.

Försäljning, rådgivning och service sker på 130 (130) av de 23 länsförsäkringsbolagens kontor samt via digitala tjänster och telefon. Länsförsäkringsbolagen ersätts för försäljning, administration och service genom ett volymbaserat ersättningssystem. Ytterligare en del av helhetserbjudandet är Länsförsäkringar Fastighetsförmedlings 152 (150) bobutiker runt om i landet.

Marknadskommentar

Under året uppvisade både börserna och räntemarknaderna stora rörelser. Utvecklingen påverkades av en mycket expansiv penningpolitik från flera centralbanker samtidigt som den ekonomiska utvecklingen var fortsatt svag. Tillväxten globalt hölls tillbaka av skuldneddragningar både i den offentliga sektorn och bland hushållen. Flera länder bedrev en åtstramande finanspolitik samtidigt som den privata konsumtionen dämpades av ett högt sparande. Federal Reserves köp av stats- och bostadsobligationer fortsatte att påverka marknaden.

Obligationsräntorna var låga under början av året och steg sedan successivt utifrån bland annat en förväntan om att Federal Reserve skulle minska sina stödköp av obligationer. I slutet av 2013 annonserade Federal Reserve att de planerar att minska sina stödköp från och med januari 2014. Förbättrade konjunktursignaler från USA, och även från Europa, gav också stöd till stigande räntor. Korta marknadsräntor höll sig dock fortsatt låga till följd av låga styrräntor och även löften från centralbankerna om att penningpolitiken kommer att hållas expansiv under lång tid.

Den svenska ekonomin utvecklades svagare under året och arbetslösheten var fortsatt relativt hög.

Riksbanken sänkte i slutet av året räntan ytterligare till 0,75 procent till följd av den mycket låga inflationen. Skillnaden mellan räntor på statsobligationer och bostadsobligationer samt andra krediter minskade under året.

Inlåningen från hushåll på den svenska marknaden ökade med 6 procent under året och utlåningen till hushåll ökade med 5 procent. 2013 var ett starkt år för fondsparandet. Nysparandet i fonder uppgick till 105 miljarder kronor och den totala fondförmögenheten i Sverige ökade med 432 miljarder kronor och uppgick vid utgången av året till 2 481 miljarder kronor.

Bostadspriserna i Sverige ökade med 7 procent under året, vilket till största del förklaras av stigande priser på bostadsrätter. Villapriserna steg med 4 procent samtidigt som priserna på bostadsrätter steg med 13 procent, enligt Valueguards HOX Index.

Ökade affärsvolymerna

Affärsvolymerna ökade med 11 procent eller 31 miljarder kronor till 314 (283) mil-

Länsförsäkringar Bank – en del av länsförsäkringsgruppen



jarder kronor. Utlåningen ökade med 8 procent eller 12 miljarder kronor till 162 (150) miljarder kronor. Bostadsutlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 11 procent eller 11 miljarder kronor till 112 (101) miljarder kronor. Inlåningen ökade med 11 procent eller 7 miljarder kronor till 69 (62) miljarder kronor. Den förvaltade fondvolymen ökade med 18 procent eller 13 miljarder kronor till 83 (70) miljarder kronor.

God kundutveckling och digitala kanalen växer

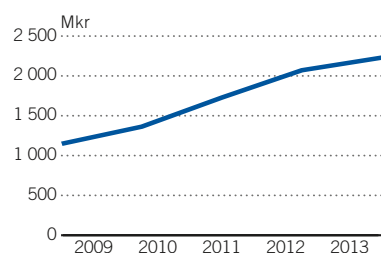
Antalet kunder ökade med 4 procent till 879 000 (847 000). Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 10 procent till 319 000 (290 000) och antalet produkter per kund uppgick till 4,9 (4,8). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 94 procent sedan tidigare försäkringskunder.

Länsförsäkringar hade 4,5 miljoner mobila inloggningar i mobilappen i december 2013, vilket är en ökning med 92 procent jämfört med december 2012. Fondhandeln står för en betydande andel av mobilappens tjänster.

Resultat och lönsamhet

Resultatet före kreditförluster ökade med 20 procent till 773 (647) miljoner kronor och rörelseresultatet ökade med 16 procent till 647 (555) miljoner kronor, vilket förklaras av ett ökat räntenetto och ökade provisionsintäkter. Räntabiliteten på eget kapital stärktes till 6,7

Räntenetto



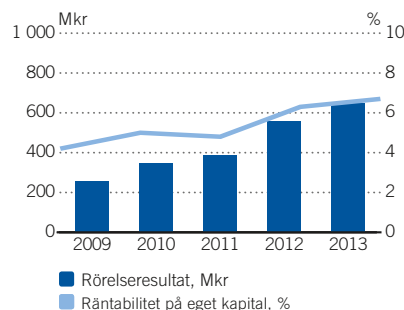
Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 12 procent till 2 104 (1 882) miljoner kronor och förklaras av ett ökat räntenetto och ökade provisionsintäkter. Räntenettet stärktes med 8 procent till 2 230 (2 071) miljoner kronor till följd av ökade utlåningsvolymerna och marginalerna medan inlåningsmarginalerna och förräntningen av det

egna kapitalet påverkade räntenettet negativt. Placeringsmarginalen uppgick till 1,06 (1,11) procent.

Nettoresultat av finansiella poster minskade till -86 (5) miljoner kronor och förklaras av negativa effekter i förändringar av verkligt värde och återköp av egen skuld. Provisionsintäkterna ökade med 16 procent till 1 140 (984) miljoner kronor och förklaras av ökade intäkter från fond-, kort- och värdepappersaffären. Antalet bankkort ökade med 12 procent till 388 000 (346 000). Provisionsnettot förbättrades till -253 (-385) miljoner kronor till följd av ökade provisionsintäkter.

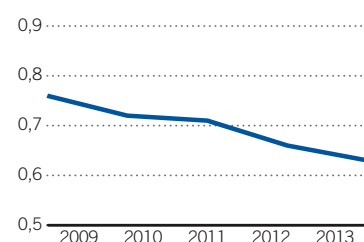
Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 8 procent till 1 331 (1 235) miljoner kronor, vilket främst förklaras av fondbolagets ökade förvaltningskostnader, ökade personalkostnader hänförliga till finansbolagsverksamheten, högre avskrivningar samt kostnader för uppbyggnad av en i bankverksamheten samlad backofficefunktion. K/I-talet före kreditförluster stärktes till 0,63 (0,66) och K/I-talet efter kreditförluster stärktes till 0,69 (0,70).

K/I-tal före kreditförluster



Kreditförluster

Kreditförlusterna är fortsatt mycket låga och uppgick netto till 126 (91) miljoner

kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,08 (0,06) procent. Reserverna uppgick till 422 (325) miljoner kronor, vilket motsvarar reserver i förhållande till utlåning om 0,25 (0,21) procent. Osäkra lånefordringar brutto uppgick till 393 (298) miljoner kronor, vilket motsvarar en andel osäkra lånefordringar brutto om 0,23 (0,19) procent. För mer information om kreditförluster, reserver och osäkra fordringar, se noterna 17 och 21.

Inlåning och sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 11 procent till 69 (62) miljarder kronor. Småföretagsinlåningen växte till 8,6 (7,5) miljarder kronor. Totalt antal inlåningskonton ökade med 10 procent. Marknadsandelen stärktes till 4,5 (4,3) procent den 31 december 2013 enligt SCBs statistik.

Fondvolymen ökade med 18 procent till 83 (70) miljarder kronor. Månadssparande i fond hade en god utveckling liksom fondflytt, individuellt pensionssparande (IPS) och antalet värdepappersdepåer.

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 8 procent till 162 (150) miljarder kronor. All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt har en väl geografiskt fördelad distribution. Bostadsutlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 11 procent till 112 (101) miljarder kronor. Marknadsandelen av hushållsutlåning stärktes till 5,0 (4,9) procent den 31 december 2013 enligt SCBs statistik. Marknadsandelen av bostadsutlåning var 4,9 (4,8) procent den 31 december 2013.

Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till oförändrat 71 procent. Lantbruksutlåningen har en lägre ökningstakt och ökade med 7 procent till 20,7 (19,3) miljarder kronor, varav bottenlån för lantbruksfastigheter uppgick till 18,3 (16,7) miljarder kronor. Av lantbruksutlåningen var 89 (86) procent bottenlån till främst familjeägda lantbruk och det genomsnittliga lantbruksengagemanget är lågt och uppgick till 1,8 (1,7) miljoner kronor den 31 december 2013. Småföretagsutlåningen ökade något till 1,7 (1,6) miljarder kronor den 31 december 2013.

LÅNEPORTFÖLJ

Produktfördelning, %	2013-12-31	2012-12-31
Bolån	71%	71%
Lantbruk	13%	13%
Flerbostadsfastigheter	3,5%	2,5%
Industri- och kontorsfastigheter	0,5%	0,5%
Summa	88%	87%
Leasing	4%	4%
Avbetalning	3%	4%
Summa	95%	95%
Blancolån	4%	4%
Övrigt	1%	1%
Totalt	100%	100%

Upplåning

Emitterade värdepapper ökade med 8 procent eller 9 miljarder kronor till 124 (114) miljarder kronor, varav icke säkerställd upplåning uppgick till 22 (18) miljarder kronor och säkerställda obligationer ökade till 99 (91) miljarder kronor.

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Långfristig finansiering sker på kapitalmarknaden genom säkerställda obligationer och icke säkerställda obligationer. Under året ökade banken andelen icke säkerställd upplåning och minskade andelen säkerställd upplåning. Emissioner skedde på genomsnittligt längre löptider. Diversifiering i upplåningen sker genom emissioner i såväl SEK, EUR, CHF som NOK.

Säkerställda obligationer emitterades med en volym motsvarande nominellt 23,5 (28,5) miljarder kronor, återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 7,2 (16,0) miljarder kronor och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 8,4 (6,6) miljarder kronor under perioden.

Länsförsäkringar Bank emitterade under perioden icke säkerställda obligationer om nominellt 10,7 (11,4) miljarder kronor.

Likviditet

Den 31 december 2013 uppgick likviditetsreserven till 45,9 (40,6) miljarder kronor

enligt Bankföreningens definition. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Likviditetsreserven består till 76 procent av svenska säkerställda obligationer, till 11 procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa, till 8 procent av svenska statsobligationer, till 4 procent av finska statsoptioner i euro och dollar samt statsgaranterade tyska obligationer och till 1 procent av deposits hos Riksgälden. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden i cirka 1,5 år mötas utan ny upplåning på kapitalmarknaden.

Koncernens likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 230 (277) procent den 31 december 2013 och till i genomsnitt 253 (248) procent under det fjärde kvartalet 2013. LCR i euro uppgick till 1 847 (158) procent den 31 december 2013.

Rating

Länsförsäkringar Banks kreditbetyg är A/Stable från Standard & Poor's och A3/Stable från Moody's. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's.

Kapitaltäckning

Koncernen tillämpar reglerna om internriskklassificering (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 och schablonmetoden används för övriga exponeringar. Den 31 december 2013 bestod låneportföljen till oförändrat 88 procent av retailkrediter enligt den avancerade IRK-metoden.

Banken följer utvecklingen kring implementeringen av CRD IV i Sverige och kan

konstatera att osäkerhet fortfarande finns inom ett antal områden. En god beredskap finns inför införandet.

I december omvandlades ett förlagslån från moderbolaget om 290 miljoner kronor till aktiekapital, vilket stärkte bankens kapitalbas. Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel II stärktes till 14,7 (13,1) procent. Kapitalbasen ökade till 9 436 (7 546) miljoner kronor och kapitaltäckningsgraden stärktes till 18,7 (15,6) procent. Primärkapitalet uppgick till 7 441 (6 612) miljoner kronor och primärkapitalrelationen stärktes till 14,7 (13,7) procent. Enligt Basel III uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 14,4 procent, primärkapitalrelationen till 14,4 procent och kapitaltäckningsgraden till 19,1 procent. Samtliga nyckeltal för Basel III är beräknade utifrån bankens nuvarande tolkning av regelverket. För mer information om kapitaltäckningsberäkningen se not 3.

Medarbetare

Under 2013 hade koncernen i medeltal 369 (363) medarbetare varav 176 (181) kvinnor med en medelålder om 42 år och 193 (182) män vars medelålder uppgick till 43 år. I banken fanns 55 medarbetare i chefsposition. Utöver de anställda i koncernen fanns 780 bankrådgivare och -medarbetare i de 23 länsförsäkringsbolagen den 31 december 2013.

Med företagsvärderingarna som grund har en ny ledarprofil tagits fram under 2013 som beskriver förväntningar på chefer. Utgångspunkten för medarbetarens prestation och utveckling, både på kort och lång sikt, är affärsplanen och företagskulturen. En del i jämställdhetsarbetet är att skapa en jämnare könsfördelning av chefer på alla nivåer. Idag är fördelningen 76 procent män och 24 procent kvinnor. Målet för 2015 är 50 procent män och 50 procent kvinnor på alla chefsnivåer.

Att bibehålla en god hälsa och ha en bra arbetsmiljö är viktiga förutsättningar för medarbetarnas prestation. Det finns en grundsyn om att motion på jobbet ökar effektiviteten, förbättrar sammanhållningen och att satsningen på hälsa är en viktig del som attraktiv arbetsgivare. Det är också ett led i att minska sjukfrånvaron. Ett förmånligt friskvårdserbjudande finns och möjlighet ges till att träna på arbetstid. Alla med-

Rating

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A/Stable	A-1 (K-1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A3/Stable	P-2
Länsförsäkringar Hypotek ¹⁾	Standard & Poor's	AAA/stable	-
Länsförsäkringar Hypotek ¹⁾	Moody's	Aaa	-

¹⁾ Avser bolagets säkerställda obligationer.

arbetare har en sjukvårdsförsäkring, som ger snabb tillgång till specialistvård.

Länsförsäkringar har ett starkt arbetsgivarvarumärke på rekryteringsmarknaden och rankas av yrkesverksamma akademiker som en av de ledande inom "Ideala arbetsgivare" i Universums undersökning Karriärbarmetern. I Företagsbarometern placerar sig Länsförsäkringar Bank på femte plats.

Miljö och hållbara investeringar

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

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. 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.

Fondbolaget ska genom sitt fondutbud alltid agera som en global och långsiktig investerare. Policyen för ägarstyrning inbegriper bland annat medverkan vid nominering till styrelser, deltagande vid bolagsstämmor och att fondbolaget aktivt verkar för hållbarhet. Arbetet med ansvarsfulla investeringar drivs av Rådet för Ansvarsfulla investeringar och under året inleddes ytterligare ett par samarbeten. I november 2013 blev fondbolaget medlem i United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) för att öka kraven på och transparensen kring hållbarhet i fonderna, både bland institutionella investerare globalt och i det egna arbetet gentemot förvaltarna. Sedan ett par år tillbaka finns ett samarbete med GES Investment Services, som gör hållbarhetsanalyser av bolag utifrån internationella konventioner – Global Ethical Standard (GES). GES Investment Services driver även förhandlingar och påtryckningar på de bolag som bryter mot de internationella konventionerna. Under året exkluderades tre bolag ur fonderna till följd

av att GES förhandlingar inte ledde till förbättringar hos bolagen.

En stor del av kundinformationen som traditionellt skett via pappersutskick har under de senaste åren styrts om till digitala tjänster. Det fleråriga målet är att öka andelen digitalt distribuerade kundhandlingar med 50 procent. Banken säkerställer att alla leverantörer av produkter till banken är miljöcertifierade, som exempelvis leverantörer av bankomater. Tjänsteresor styrs till tåg istället för flyg i så stor utsträckning som möjligt. Tjänstebilspolicyen tillåter endast miljöbilar och målet har nåtts att 100 procent av tjänstebilarna ska vara miljöbilar enligt policyens miljöbilsdefinition.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Koncernen och moderbolaget är exponerade mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, refinansieringsrisker och marknadsrisker. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Marknadsriskerna är främst ränterisker. 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 39.

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

Inga väsentliga händelser har skett efter årets utgång.

MODERBOLAGET

All koncernens inlåning sker i moderbolaget. Merparten av koncernens utlåning och upplåning sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek.

Utlåning till allmänheten ökade med 2 procent eller 1 miljard kronor till 36 (35) miljarder kronor. Inlåning från allmänheten ökade med 11 procent eller 7 miljarder kronor till 69 (63) miljarder kronor. Emitterade värdepapper ökade med 6 procent eller 2 miljarder kronor till 25 (23) miljarder kronor.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 2 (–34) miljoner kronor. Rörelseintäkterna ökade med 22 procent till 791 (649) miljoner kronor och förklaras främst av ökade provisionsintäkter. Räntenettot ökade med 7 procent till 796 (743) miljoner kronor till följd av ökade volymer. Provisionsintäkterna ökade med 25 procent till 298 (238) miljoner kronor och förklaras av ökade intäkter från värdepappers-, kort- och betala-affären. Provisionskostnaderna uppgick till 552 (554) miljoner kronor. Rörelsekostnaderna ökade med 7 procent till 708 (660) miljoner kronor och förklaras främst av högre avskrivningar och kostnader för uppbyggnad av en i bankverksamheten samlad backoffice-funktion. Kreditförlusterna är fortsatt på en låg nivå och uppgick netto till 80 (22) miljoner kronor.

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV MODERBOLAGETS DISPONIBLA VINST

Kronor	
Fond för verkligt värde	76 099 731
Balanserad vinst	6 044 456 384
Mottaget aktieägartillskott	625 000 000
Årets resultat	–3 677 603
Att disponera	6 741 878 512

Styrelsen föreslår att till nästa år balanseras 6 741 878 512 kronor, varav 76 099 731 kronor balanseras till fond för verkligt värde.

DOTTERBOLAGEN

Länsförsäkringar Hypotek AB

Bostadsutlåningen i bankens bolåneinstitut ökade med 11 procent eller 11 miljarder kronor till 112 (101) miljarder kronor.

Bolån upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället placeras i Länsförsäkringar Hypotek och eventuella resterande delar i moderbolaget. Rörelseresultatet minskade med 4 procent till 305 (319) miljoner kronor och förklaras av ett lägre nettoresultat av finansiella poster till följd av negativa effekter i förändringar av verkligt värde och återköp av egen skuld. Räntenettot ökade med 7 procent till 852 (796) miljoner kronor. Kreditförlusterna uppgick netto till 6,6 (2,3) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,006 (0,002) procent. Antalet bolånekunder ökade 6 procent till 188 000 (177 000).

Länsförsäkringar Hypotek AB, Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Balansomslutning	136 668	127 319
Utlåningsvolym	112 143	101 434
Räntenetto	852	796
Rörelseresultat	305	319

Wasa Kredit

Utlåningsvolymen ökade med 4 procent till 13,8 (13,3) miljarder kronor. Rörelseresultatet ökade med 40 procent till 250 (178) miljoner kronor och förklaras främst av ett ökat räntenetto och lägre kreditförluster. Räntenettoökningen om 9 procent till 581 (531) miljoner kronor är en följd av högre marginaler samt tillväxt inom avbetalning och blacolån. Rörelsekostnaderna ökade med 5 procent till 431 miljoner kronor och kreditförlusterna, netto, minskade till 40 (67) miljoner kronor.

Wasa Kredit, Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Balansomslutning	14 229	13 703
Utlåningsvolym	13 852	13 295
Räntenetto	581	531
Rörelseresultat	250	178

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Länsförsäkringar hade den 31 december 2013 en marknadsandel på 3,9 (3,8) procent av svensk fondmarknad. Den förvaltade fondvolymen ökade med 18 procent eller 13 miljarder kronor, till 83 (70) miljarder kronor och förklaras av en ökad värdetillväxt och ett starkt nettoflöde under året. Förvaltningen sker i 33 (30) fonder med olika placeringsinriktning. Fonderna erbjuds för direktfondsparande, IPS, ISK, fondförsäkring och i PPM-systemet. Rörelseresultatet uppgick till 91 (87) miljoner kronor.

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Balansomslutning	242	235
Förvaltd volym	83 196	70 405
Nettoflöde	3 246	-2 252
Provisionsnetto	305	273
Rörelseresultat	91	87

.....

Beträffande bolagets redovisade resultat, ekonomiska ställning och medelantalet anställda hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändring av eget kapital samt noter på sidorna 27–83. Beträffande femårsöversikten hänvisas till sidan 26. I årsredovisningen anges samtliga belopp i miljoner kronor där inget annat anges.

.....

Bolagsstyrningsrapport

INLEDNING

Länsförsäkringar Bank AB (Länsförsäkringar Bank) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 16 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 24.

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 22.

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 och övriga ledamöter samt för 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 lämplighetsbedömning av ledamöter som föreslås till styrelsen genomförs. Valberedningen ska tillämpa fastställda processer och rutiner för lämplighetsbedömning och se till att lämplighetsbedömning av styrelsens ledamöter genomförs löpande under pågående mandattid.

Valberedning inför årsstämman 2014
Valberedningen består, sedan årsstämman i Länsförsäkringar AB 2013, av Otto

Ramel som ordförande, Länsförsäkringar Skåne, Ulf W Eriksson, Länsförsäkringar Värmland, Per-Åke Holgersson, Länsförsäkring Kronoberg, 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 2014 att

- ta ställning till kandidaters oberoende,
- nominera styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer,
- genomföra lämplighetsbedömningar 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. Revisorerna 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 revisorssuppleant 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 2013. 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 mandatperiod 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 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 föredraganden under sina respektive föredragningar.

Styrelsen består för närvarande av tio ordinarie ledamöter och en suppleant. Åtta av ledamöterna är utsedda av årsstämman. Två ordinarie ledamöter och en suppleant är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Styrelsens ledamöter presenteras på sidan 86.

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

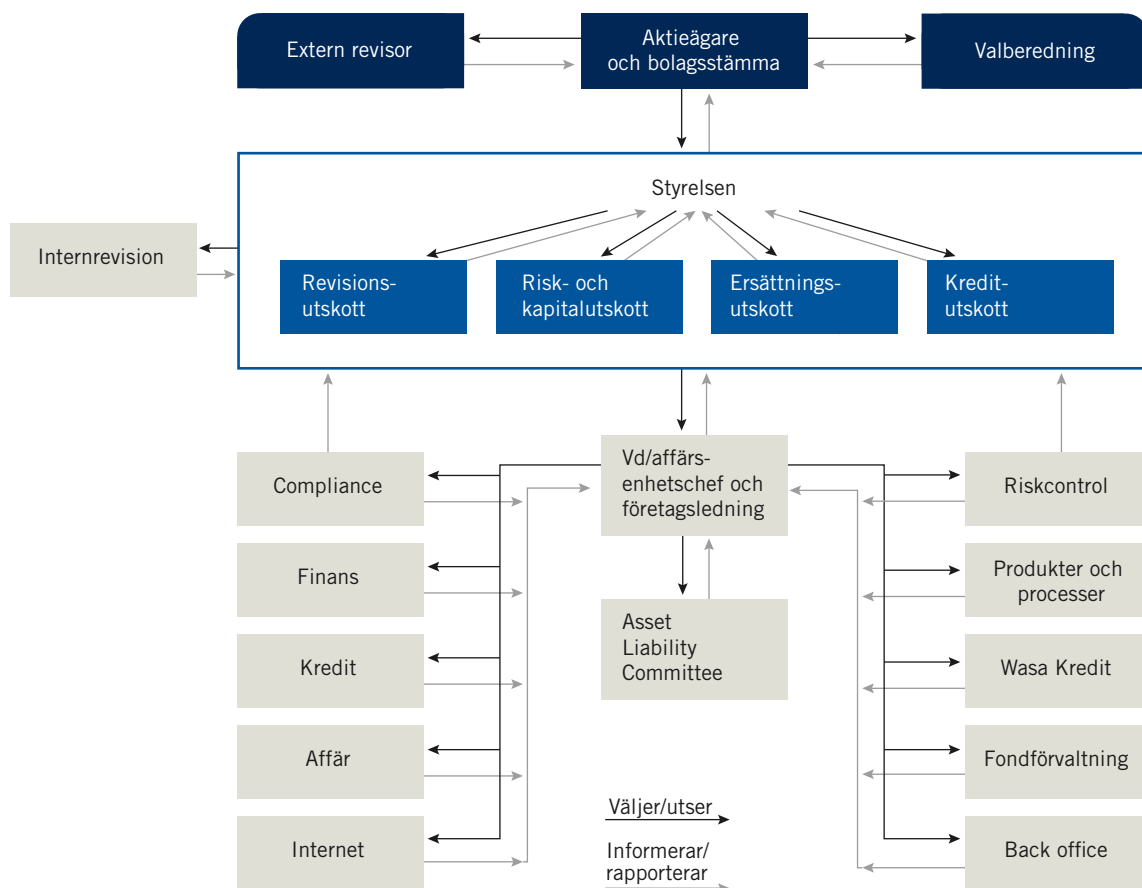
verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.

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.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANKS STYRNINGSSTRUKTUR



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 2013 ägnat särskild uppmärksamhet åt bland annat de nya kapitaltäckningsregelverken och dess effekter på verksamheten samt 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 2013 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.

Vid det ordinarie styrelsesammanträde som hölls närmast efter årsstämman 2013 utsågs Ingemar Larsson till ordförande samt Sten Dunér och Bengt-Erik Lindgren till ledamöter i revisionsutskottet. Ingrid Jansson utsågs till ny ledamot i revisionsutskottet i december 2013.

Antalet sammanträden inom revisionsutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen nedan.

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 2013 utsågs Sten Dunér till ordförande och Ingemar Larsson till ledamot i ersättningsutskottet.

Antalet sammanträden inom ersättningsutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen nedan.

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 2013

Styrelsens sammanträden och närvaro

Tabellen utvisar antalet sammanträden inom respektive organ som hållits från årsstämman 2013 till och med december 2013 liksom de enskilda styrelseledamöternas närvaro.

	Styrelsen	Revisions- utskottet	Ersättnings- utskottet	Risk- och kapitalutskottet	Kredit- utskottet
Totalt antal sammanträden	9	6	2	4	4
Sten Dunér	9	5	2	4	3
Christian Bille	9			1	4
Ingrid Ericson	7				
Per-Åke Holgersson	8				
Ingrid Jansson	8				
Ingemar Larsson	9	6	2	3	4
Bengt-Erik Lindgren	8	6			1
Susanne Petersson	9				
Max Rooth	9				
Örian Söderberg	9			3	4
Torleif Carlsson, suppl.	5				

utsågs Sten Dunér till ordförande, Ingemar Larsson, Christian Bille och Örian Söderberg till ledamöter i risk- och kapitalutskottet.

Antalet sammanträden inom risk- och kapitalutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 23.

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 2013 utsågs Sten Dunér till ordförande, Ingemar Larsson, Bengt-Erik Lindgren, Christian Bille, Örian Söderberg och Rikard Josefson till ledamöter i kreditutskottet.

Antalet sammanträden inom kreditutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 23.

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 Länsförsäkringar Banks 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 stödjande 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 gen-

temot 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 Kodens

Länsförsäkringar Bank följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie-marknadsbolag, Kodens. 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 aktiemarknadsbolag och endast har en aktieägare. Se vidare avsnitt Aktieägare och bolagsstämma på sidan 21.

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

Det är ytterst styrelsen som ansvarar för tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen (IKFR) är en del av styrningen i koncernen. IKFR definieras som en process utförd av styrelse, ledning och verksamhet. Processen är utformad för att ge en rimlig försäkran om tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen och säkerställa att de finansiella rapporterna uppfyller tillämpliga lagar, förordningar och god redovisningsed. Processen ska säkerställa koncernens förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera ris-

ker. Den interna kontrollen omfattar alla delar av organisationen inklusive utlagd verksamhet och ska vara en integrerad del av respektive verksamhet inom koncernen.

Ett arbete pågår för att stärka den interna styrningen och kontrollen av finansiell rapportering. Arbetet utgår ifrån det etablerade COSO-ramverket (Internal Control – Integrated framework, by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway commission) och dess fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information/kommunikation och uppföljning. Av bilden nedan framgår hur

koncernen strukturerat arbetar med IKFR.

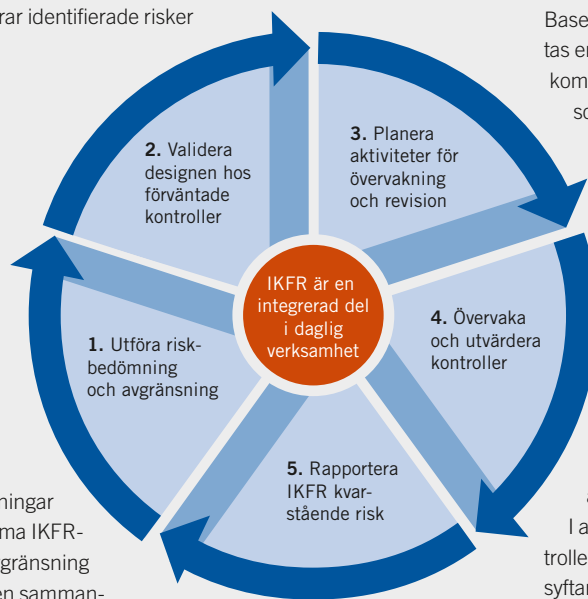
Under 2013 har ett arbete med att implementera IKFR-ramverket bedrivits i projektform. Samtliga moment i ramverket har arbetats fram under året med undantag för intern- och externrevisorernas övervakning. Verksamheten har under året påbörjat rapportering och kvarstående risk rapportering utvärderats av koncernens CFO och revisionsutskott. Från och med 2014 kommer rapporten att lämnas kvartalsvis till revisionsutskottet och inter- och externrevisorerna kommer att granska ramverket och utvalda processer.

2. Validera designen hos förväntade kontroller

Processer och kontroller granskas årligen för att validera att utformningen eliminerar identifierade risker för fel i finansiell rapportering.

1. Genomföra riskbedömningar och definiera omfattningen

Årligen genomförs riskbedömningar i verksamheten för att bestämma IKFR-processens omfattning och avgränsning. Slutsatserna från bedömningen sammanfattas i en årlig scopingrapport där omfattningen och målbilden för det kommande året beskrivs och presenteras för revisionsutskottet.



5. Rapportera IKFR kvarstående risk

Resultatet av övervakningsaktiviteter konsolideras och analyseras i syfte att bedöma kvarstående risker i den finansiella rapporteringen. Rapportering av kvarstående risk sker till koncernens CFO och revisionsutskott.

3. Planera aktiviteter för övervakning och revision

Baserat på riskanalyser och förväntade kontroller tas en plan för övervakningen av kontroller det kommande året fram. Planen ska klargöra vem som ansvarar för övervakningen av respektive kontroll, vilken typ av övervakning som ska ske samt hur resultatet ska rapporteras. Planen omfattar även intern- och externrevisorernas granskning av ramverket och utvalda processer.

4. Övervaka och utvärdera kontroller

Övervakning och granskning av IKFR-kontroller ska utföras löpande och vara en del av arbetet i den dagliga verksamheten. I arbetet ingår att utvärdera och bedöma kontrollerna och deras effektivitet. Övervakningen syftar också till att identifiera svagheter i IKFR-processen så att kompensande kontroller kan införas och förbättringsåtgärder kan vidtas.

Femårsöversikt

Mkr	2013	2012	2011	2010	2009
RESULTATRÄKNING					
Räntetäkter	9 488,7	10 429,0	9 529,8	5 634,4	5 320,7
Räntekostnader	-7 258,3	-8 357,9	-7 801,5	-4 271,6	-4 172,4
Räntenetto	2 230,4	2 071,1	1 728,3	1 362,8	1 148,3
Provisionsnetto	-252,9	-384,9	-416,2	-173,4	-109,6
Erhållna utdelningar	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
Nettoresultat av finansiella poster	-85,7	5,4	9,9	10,0	100,5
Övriga rörelseintäkter	211,8	190,3	197,6	168,8	147,5
Summa rörelseintäkter	2 103,7	1 881,9	1 519,6	1 368,4	1 286,7
Allmänna administrationskostnader	-1 216,4	-1 133,7	-1 003,1	-899,2	-916,9
Avskrivningar	-114,2	-101,6	-82,9	-82,3	-75,5
Summa kostnader före kreditförluster	-1 330,6	-1 235,3	-1 086,0	-981,5	-992,4
Resultat före kreditförluster	773,1	646,6	433,6	386,9	294,3
Kreditförluster, netto	-126,4	-91,3	-48,2	-41,6	-36,6
Resultat från andelar i intresseföretag	0,1	-	-	-	-
Bankrörelsens resultat / Rörelseresultat	646,8	555,3	385,4	345,3	257,7
Skatt	-168,0	-122,6	-87,6	-100,0	-79,9
Årets resultat	478,8	432,7	297,8	245,3	177,8
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	108,5	109,4	66,9	84,8	80,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 881,4	5 222,3	8 341,5	4 170,0	1 999,8
Utlåning till kreditinstitut	5 957,9	2 852,9	1 706,1	1 529,8	3 215,9
Utlåning till allmänheten	162 003,2	149 941,9	134 011,3	117 910,2	99 581,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 200,6	32 684,7	20 628,2	21 203,3	22 701,1
Aktier och andelar	87,8	11,0	10,4	10,4	10,4
Aktier och andelar i intresseföretag	1,1	0,0	-	-	-
Derivat	1 077,0	1 874,8	1 566,7	1 041,9	1 231,9
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	550,8	878,1	709,9	140,6	767,9
Immateriella tillgångar	397,1	445,8	438,6	372,7	329,8
Materiella tillgångar	11,6	9,2	9,7	13,1	18,1
Uppskjutna skattefordringar	9,2	12,3	6,0	3,1	2,2
Övriga tillgångar	571,1	558,6	251,2	254,4	265,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 601,5	2 558,2	2 309,9	1 799,5	1 092,4
Summa tillgångar	213 458,8	197 159,2	170 056,4	148 533,8	131 296,6
Skulder till kreditinstitut	1 599,9	1 062,9	2 192,0	5 212,3	21 232,4
In- och upplåning från allmänheten	69 220,0	62 396,3	49 610,2	41 590,1	37 365,0
Emitterade värdepapper	123 634,9	114 263,3	101 279,5	89 248,0	62 016,2
Derivat	2 780,3	3 104,0	2 458,2	2 093,6	1 195,2
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	645,9	2 176,6	1 836,6	-392,4	762,1
Uppskjutna skatteskulder	143,7	82,9	58,7	72,9	65,3
Övriga skulder	739,9	1 282,4	991,2	780,6	652,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 090,2	4 112,2	3 791,6	3 130,9	2 046,0
Avsättningar	15,9	18,0	16,3	18,9	17,6
Efterställda skulder	2 299,7	1 489,7	1 489,7	1 250,0	1 250,0
Eget kapital	8 288,4	7 170,9	6 332,4	5 528,9	4 694,2
Summa skulder och eget kapital	213 458,8	197 159,2	170 056,4	148 533,8	131 296,6
NYCKELTAL					
Räntabilitet på eget kapital, %	6,7	6,3	4,8	5,0	4,2
Avkastning på totalt kapital, %	0,31	0,30	0,24	0,24	0,22
Placeringsmarginal, %	1,06	1,11	1,07	0,93	0,96
K/I-tal före kreditförluster	0,63	0,66	0,71	0,72	0,76
K/I-tal efter kreditförluster	0,69	0,70	0,75	0,75	0,80
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	14,7	13,1	11,5	11,1	11,6
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	8,4	7,6	7,6	7,7	7,7
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III ¹⁾ , %	14,4	-	-	-	-
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	14,7	13,7	12,1	11,8	12,5
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	8,4	7,9	8,0	8,2	8,2
Primärkapitalrelation enligt Basel III ¹⁾ , %	14,4	-	-	-	-
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	18,7	15,6	14,0	13,5	14,8
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	10,6	9,1	9,3	9,4	9,7
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel III ¹⁾ , %	19,1	-	-	-	-
Andel osäkra fordringar, %	0,23	0,19	0,17	0,17	0,21
Reserver i förhållande till utlåning, %	0,25	0,21	0,21	0,24	0,30
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,08	0,06	0,04	0,03	0,04

¹⁾ Enligt Länsförsäkringar Banks nuvarande tolkning av regelverket.

Finansiella rapporter – koncernen

Resultaträkning	28	Not 23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58
Rapport över totalresultat	28	Not 24 Aktier och andelar	58
Balansräkning	28	Not 25 Aktier och andelar i intresseföretag	58
Kassaflödesanalys	29	Not 26 Derivat	59
Rapport över förändringar i eget kapital	30	Not 27 Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	59
Not 1 Företagsinformation	31	Not 28 Immateriella anläggningstillgångar	59
Not 2 Redovisningsprinciper	31	Not 29 Materiella tillgångar	60
Not 3 Risker och kapitaltäckning	39	Not 30 Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	60
Not 4 Segmentsredovisning	53	Not 31 Övriga tillgångar	60
Not 5 Ränteintäkter	54	Not 32 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60
Not 6 Räntekostnader	54	Not 33 Skulder till kreditinstitut	60
Not 7 Erhållna utdelningar	54	Not 34 Inlåning från allmänheten	61
Not 8 Provisionsintäkter	54	Not 35 Emitterade värdepapper	61
Not 9 Provisionskostnader	54	Not 36 Övriga skulder	61
Not 10 Nettoresultat av finansiella poster	54	Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61
Not 11 Övriga rörelseintäkter	54	Not 38 Avsättningar	61
Not 12 Anställda, personalkostnader och ersättningar	54	Not 39 Efterställda skulder	61
Not 13 Övriga administrationskostnader	55	Not 40 Tillgångar och skulder i utländsk valuta	62
Not 14 Ersättningar till revisorerna	55	Not 41 Eget kapital enligt ÅRKL	62
Not 15 Operationell leasing	56	Not 42 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	62
Not 16 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	56	Not 43 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	63
Not 17 Kreditförluster netto	56	Not 44 Värderingsmetoder för verkligt värde	64
Not 18 Skatter	57	Not 45 Upplysning om kvittning	65
Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser	57	Not 46 Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	65
Not 20 Utlåning till kreditinstitut	57	Not 47 Händelser efter balansdagen	65
Not 21 Utlåning till allmänheten	57		
Not 22 Finansiell leasing	58		

Resultaträkning – Koncernen

Mkr	Not	2013	2012
Ränteintäkter	5	9 488,7	10 429,0
Räntekostnader	6	-7 258,3	-8 357,9
Räntenetto		2 230,4	2 071,1
Erhållna utdelningar	7	0,1	0,0
Provisionsintäkter	8	1 140,0	984,2
Provisionskostnader	9	-1 392,9	-1 369,1
Nettoresultat av finansiella poster	10	-85,7	5,4
Övriga rörelseintäkter	11	211,8	190,3
Summa rörelseintäkter		2 103,7	1 881,9
Personalkostnader	12	-426,6	-397,0
Övriga administrationskostnader	13, 14, 15	-789,8	-736,7
Summa administrationskostnader		-1 216,4	-1 133,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	16	-114,2	-101,6
Summa rörelsekostnader		-1 330,6	-1 235,3
Resultat före kreditförluster		773,1	646,6
Kreditförluster, netto	17	-126,4	-91,3
Resultat från andelar i intresseföretag		0,1	-
Rörelseresultat		646,8	555,3
Skatt	18	-168,0	-122,6
Årets resultat		478,8	432,7

Rapport över totalresultat för koncernen

Mkr	Not	2013	2012
Årets resultat		478,8	432,7
Övrigt totalresultat	41		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Omklassificering realiserade värdepapper		-17,1	-38,4
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		33,5	-19,2
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		-3,6	14,9
Summa		12,8	-42,7
Poster som inte kan omföras till årets resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		1,1	-3,3
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat		-0,2	0,7
Summa		0,9	-2,6
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		13,7	-45,3
Årets totalresultat		492,5	387,4

Balansräkning – Koncernen

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		108,5	109,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19	4 881,4	5 222,3
Utlåning till kreditinstitut	20	5 957,9	2 852,9
Utlåning till allmänheten	21, 22	162 003,2	149 941,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23	35 200,6	32 684,7
Aktier och andelar	24	87,8	11,0
Aktier och andelar i intresseföretag	25	1,1	0,0
Derivat	26	1 077,0	1 874,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	550,8	878,1
Immateriella tillgångar	28	397,1	445,8
Materiella tillgångar	29	11,6	9,2
Uppskjutna skattefordringar	30	9,2	12,3
Övriga tillgångar	31	571,1	558,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	2 601,5	2 558,2
SUMMA TILLGÅNGAR		213 458,8	197 159,2
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	33	1 599,9	1 062,9
In- och upplåning från allmänheten	34	69 220,0	62 396,3
Emitterade värdepapper	35	123 634,9	114 263,3
Derivat	26	2 780,3	3 104,0
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	645,9	2 176,6
Uppskjutna skatteskulder	30	143,7	82,9
Övriga skulder	36	739,9	1 282,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	4 090,2	4 112,2
Avsättningar	38	15,9	18,0
Efterställda skulder	39	2 299,7	1 489,7
Summa skulder		205 170,4	189 988,3
Eget kapital	41		
Aktiekapital		954,9	954,9
Övrigt tillskjutet kapital		6 392,5	5 767,5
Reserver		136,9	123,2
Balanserade vinstmedel		325,3	-107,4
Årets resultat		478,8	432,7
Summa eget kapital		8 288,4	7 170,9
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		213 458,8	197 159,2
Ställda panter, eventalförpliktelser och åtaganden	42		
Övriga noter			
Företagsinformation	1		
Redovisningsprinciper	2		
Risker och kapitaltäckning	3		
Segmentsredovisning	4		
Tillgångar och skulder i utländsk valuta	40		
Finansiella tillgångar och skulder per kategori	43		
Värderingsmetoder för verkligt värde	44		
Upplysning om kvittning	45		
Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	46		
Händelser efter balansdagen	47		

Kassaflödesanalys (indirekt metod) – Koncernen

Mkr	2013	2012
Likvida medel vid årets början	1 981,3	1 369,7
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	646,8	555,7
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	153,1	168,8
<i>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Förändring av belåningsbara statsskuldförbindelser	319,1	2 762,1
Förändring av utlåning till kreditinstitut	82,1	-413,7
Förändring av utlåning till allmänheten	-12 159,1	-15 997,5
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 766,9	-11 836,1
Förändring derivat	-13,3	-72,8
Förändring av övriga tillgångar	-12,6	-307,4
<i>Förändring av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Förändring skulder till kreditinstitut	531,5	-1 293,2
Förändring in- och upplåning från allmänheten	6 823,8	12 786,1
Förändring emitterade värdepapper	8 776,3	13 821,6
Förändring övriga skulder	-214,9	451,3
Förändring derivat	133,1	-105,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 299,0	519,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-7,0	-5,5
Avyttring av materiella tillgångar	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-49,5	-102,8
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-76,9	-0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-133,4	-108,8
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	625,0	742,0
Lämnade koncernbidrag	-397,4	-563,8
Erhållna förlagslån	787,6	22,4
Amortering av förlagslån	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 015,2	200,6
ÅRETS KASSAFLÖDE	3 180,8	611,6
Likvida medel vid årets slut	5 162,1	1 981,3

Mkr	2013	2012
Poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	102,8	101,6
Nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	-	-
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	25,1	-72,5
Nedskrivning övervärde	2,3	2,3
Kreditförluster, exkl. återvinningar	95,5	64,6
Förändring av upplupna kostnader/intäkter	-71,7	72,3
Avsättningar	-0,9	0,5
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	153,1	168,8
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	108,5	109,4
Utlåning till kreditinstitut	5 443,0	2 256,0
Skulder till kreditinstitut	-389,5	-384,0
Summa likvida medel	5 162,0	1 981,4
Erhållen ränta	9 542,2	10 112,9
Erlagd ränta	7 350,8	8 164,7
Bruttoinvesteringar	-56,5	108,3
Betald inkomstskatt	-	-

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	Verkligt värdereserv	Förmånsbestämda pensionsplaner	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2012-01-01	954,9	5 025,5	168,5	–	–114,3	297,8	6 332,4
Justering för retroaktiv tillämpning ändrad IAS 19					1,9		1,9
Justerad ingående balans 2012-01-01	954,9	5 025,5	168,5		–112,4	297,8	6 334,3
Årets resultat						432,7	432,7
Årets övriga totalresultat			–42,7	–2,6			–45,3
Årets totalresultat			–42,7	–2,6		432,7	387,4
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	–2,6	–107,4	432,7	7 170,9
Ingående balans 2013-01-01	954,9	5 767,5	125,8	–2,6	–107,4	432,7	7 170,9
Årets resultat						478,8	478,8
Årets övriga totalresultat			12,8	0,9			13,7
Årets totalresultat			12,8	0,9		478,8	492,5
Enligt beslut på bolagsstämma					432,7	–432,7	0,0
Lämnade koncernbidrag						–	–
Skatteeffekt av lämnade koncernbidrag						–	–
Erhållet villkorat aktieägartillskott		625,0					625,0
Utgående balans 2013-12-31	954,9	6 392,5	138,6	–1,7	325,3	478,8	8 288,4

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.

1 FÖRETAGSINFORMATION

Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2013. Länsförsäkringar Bank AB är en svensktregistrerad 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. Moderbolag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterbolag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm. Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 20 februari 2014. Koncernredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 12 maj 2014.

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 IFRS 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 (ÅRKL) 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 förorsakas av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen och tryggandelagen samt i vissa fall skatsekäl.

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 44, eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella 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 Provisionskostnader.

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 2013. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2013 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Upplysningar – Finansiella instrument

Enligt den ändrade IFRS 7 så ska upplysning lämnas om finansiella tillgångar och skulder som har kvittats i balansräkningen (se not 45).

Utformning av rapporter i totalresultatet

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. Poster som har omförts eller kan omföras är exempelvis omräkningsdifferenser och vinster/förluster på kassaflödessäkkringar. Poster som inte kan omföras är omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner och verkligt värde. Jämförelsesiffrorna är presenterade enligt den nya uppställningen.

Förmånsbestämda pensioner

Från och med 1 januari 2013 i enlighet med den ändrade IAS 19 Ersättningar till anställda har koncernen övergått från att redovisa aktuariella vinster och förluster enligt korridormetoden till att redovisa dem i sin helhet i övrigt totalresultat i den period de uppstår. Ändringen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkat de finansiella rapporterna för aktuell period, föregående period och ackumulerat per ingången av jämförelseperioden på följande sätt:

Mkr	2012
Ändring av aktuariella vinster/förluster i övrigt totalresultat	-3,3
Ändring av skatt hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat	0,7
Ändring av årets totalresultat	-2,6

Mkr	2012-12-31	2012-01-01
Ändring av pensionsförpliktelse	-2,2	-2,6
Ändring av uppskjuten skatteskuld	0,5	0,7
Ändring av reserver	1,7	1,9

Värdering till verkligt värde

Från och med 1 januari 2013 tillämpar koncernen IFRS 13, värdering till verkligt värde. Ramverket innehåller tre värderingshierarkier rörande indata till hur verkligt värde ska beräknas. Koncernen har redan innan denna standard trädde i kraft följt denna, se not 44 värderingsmetoder för verkligt värde, vilket innebär att standarden inte nämnvärt påverkat redovisningen. Koncernen har CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att kreditrisken är liten.

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 förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

- Ändrad IAS 32 Finansiella instrument: klassificering. Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder. De får endast kvittas i balansräkningen om det finns en legal rätt att kvitta beloppen och avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att avsikten är att samtidigt sälja tillgången och reglera skulden. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2014 eller senare med en retroaktiv tillämpning. Ändringen är godkänd av EU.
- Ändringen av IAS 39 (Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting), innebär att företag kan fortsätta med säkringsredovisning trots att motparten i derivatkontraktet har ändrats på grund av lagstiftning. Motivet till denna ändring för OTC derivat är att reglerna har ändrats i många länder så att det nu är tvingande att "novera" vissa OTC derivat till en central motpart. Ändringen skall tillämpas på räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning. (Ändringen godkändes av EU under fjärde kvartalet 2013).
- IFRS 9 Finansiella instrument: ISAB har publicerat de första delarna av vad som kommer att utgöra den slutliga IFRS 9. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehas i en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena;

vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa "fair value option" som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkliga värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på eget kapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. IASB publicerade redan i november 2012 ett förslag på förändringar av de antagna reglerna för klassificering och värdering av finansiella tillgångar. Enligt de föreslagna ändringarna, som dock ännu inte antagits, ska ett företag värdera sina finansiella instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat under vissa förutsättningar. IASB har också publicerat de delar av IFRS 9 som berör klassificering och värdering av finansiella skulder.

IASB publicerade i november 2013 den del av IFRS 9 som behandlar säkringsredovisning. Syftet med denna del är att öka användbarheten av de finansiella rapporterna genom en lättad av de nuvarande kraven på säkringsredovisning i IAS 39. Det effektivitetskrav på 80–125 procent som finns i IAS 39 har tagits bort liksom kravet på bakåtblickande effektivitetstester, dock kvarstår kravet om framåtblickande tester. Effektivitetstestning kan göras antingen kvantitativt eller kvalitativt. IFRS 9 ger även möjlighet att säkra en aggregerad exponering (kombination av ett derivat och en annan exponering kan identifieras som en säkrad post), vilket inte är möjligt i IAS 39. Viss ineffektivitet som benämns Cost of Hedging kommer att kunna redovisas i övrigt totalresultat och inkluderas: förändring i valutabasisspread, tidsvärde i optioner och räntedel av terminer.

IASB planerar att avsluta dels arbetet med att korrigera de antagna reglerna för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och dels av det pågående arbetet med nya regler för redovisning av förväntade kreditförluster under det första halvåret 2014. Datum för ikraftträdande har ännu inte beslutats, men ISAB har kommunicerat att detta åtminstone inte blir före den 1 januari 2017. EU har ännu inte godkänt IFRS 9 och det är därför inte tillåtet att förtidstillämpa standarden.

Per 31 december 2013 har koncernen belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper till ett bokfört värde av 40 082,0 miljoner kronor, varav 384,7 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 framåttriktat, vilket innebär att redan upparbetat resultat inte påverkas. Beslut angående omklassificering kommer inte att tas förrän de nya reglerna för säkringsredovisning har fastställts av EU. 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 Koncernredovisning 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 Upplýsingar om andelar i andra företag inkluderar upplýsningskrav för innehav i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intressesföretag samt strukturerade företag 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 upplýsningar. IFRS 12 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 moderbolag och samtliga bolag 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.

Dotterbolagen 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 orealiserade 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 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 närstående relation föreligger eller inte har utöver ägandet grundats på förhållandets ekonomiska innebörd. Därför ingår de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag och 16 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.

Intressebolagsredovisning

Intresseföretag är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande, över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsme-

toden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar investeringens redovisade värde. I resultatet redovisas koncernens andel i intresseföretagens nettoresultat efter skatt och innehav utan bestämmande inflytande justerat för avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden.

En skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagets andel av det verkliga värdet netto av intresseföretagets identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv.

När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte något bolag i koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägda andel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Intresseföretagens rapporteringsdatum och redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens.

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 rörelsesegment. Koncernledningen är 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 blacolån. Segmentet Fond utgörs av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB som bedriver fondförvaltning i 30 fonder 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 erlaggs 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 rörliga 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 cirka 65 procent av den pensionsmedförande lönen vid 62 års ålder. Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda pensionsplaner beräknas separat för varje plan 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 väl fungerande marknad för sådana företagsobligationer används istället marknadsräntan på bostadsobligationer 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. Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster. Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat. I balansräkningen redovisat värde för pensioner och liknande förpliktelser motsvarar förpliktelsernas nuvärde vid bokslutstidpunkten. När ersättningarna i en plan förbättras, redovisas den andel av den ökade ersättningen som hänförs till de anställdas tjänstgöring under tidigare perioder direkt som kostnad i resul-

taträkningen. 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.

Samtliga kostnader för förmånsbestämda planer redovisas som personalkostnader i rörelseresultatet.

Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

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.34. 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 förpliktad, 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 prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för tillgångar som inte prövas enligt någon annan standard. Dessa är finansiella tillgångar som prövas enligt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering samt uppskjutna skattefordringar som prövas enligt IAS 12 Inkomstskatter. För undantagna tillgångar enligt ovan prövas 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 kon-

staterade 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 2013.

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 prisinformation 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 stadsskuldssamband 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 hålles till förfall

Investeringar som hålles 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 risker för ränte- och valutakursexponeringar 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 räntetäkterna 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 ränteförhandling 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 diskonterade med fordrans effektiva ränta enligt senaste räntejusteringsdag.

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 åta-

gande, 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 gruppnivå. Som stöd för bedömningar av de förväntade framtida kassaflödena och nedskrivningsbehovet på 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 kreditrisker.

Övertagande av pant

Inom bank och hypoteksverksamheten finns en övertagen pant av mycket ringa värde. 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 räntetäkter.

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 hänförliga 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 hänförs. Alla andra utgifter redovisas som en kostnad när de uppkommer. Vissa produktsatsningar 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 tidsvärde 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. Låmnade oåterkalleliga 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 eventualitytillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag för ackumulerade periodiseringar som har redovisats i enlighet med IAS 18 Intäkter.

3 RISKER OCH KAPITALTÄCKNING

Koncernen utsätts för risker, vilka hanteras i enlighet med de riktlinjer och risklimiter som är framtagna för att svara mot den riskapitit styrelsen har uttalat. Hanteringen av dessa risker sker genom medarbetarna i bankverksamheten, som en naturlig del av det löpande arbetet, och följs upp av koncernens oberoende riskkontroll. På så sätt åstadkoms en dualitet kring hantering av risker och ett risktänkande i alla dagliga affärsbeslut.

De risker som koncernen primärt är utsatt för definieras i tabellen nedan. Som ett komplement till definitionen har en kvalitativ beskrivning upprättats där det framgår avgränsningar mot närbesläktade risker, hantering av risk med riskreducerande åtgärder samt framtida riskexponering.

Kreditrisk	Kreditrisken består i att motparten inte kan fullfölja sina förpliktelser och att koncernen därmed drabbas av ekonomisk förlust. Kreditrisken avser därför utlåningsportföljen, men även kreditrisken i likviditetsportföljen och derivatexponeringar ingår i denna kategori.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förlust eller lägre framtida intjänning till följd av förändringar i räntor och valutakurser.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken för att koncernen 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 och compliance-risk.

Riskhanteringssystemet

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.

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

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

Styrelsen ansvarar för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och att det är väl anpassat för koncernens risktolerans och riskapitit. Styrelsen godkänner alla väsentliga delar av de interna modeller som används inom banken och tillser även att regelefterlevnad och risker hanteras på ett tillfredsställande sätt via koncernens 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. Verkställande direktören säkerställer löpande att relevant rapportering från respektive enhet, däribland Riskcontrol, sker till styrelsen. Verkställande direktören är ordförande i Asset Liability Committee (ALCO) som följer upp koncernens 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.

På detta vis säkerställs att koncernen har ett effektivt och robust system för riskhantering, som gör det möjligt att kontinuerligt utvärdera och bedöma de risker som verksamheten är förknippad med. Systemet är en integrerad del av beslutsprocesserna och bidrar till att verksamhetsmålen uppnås med högre grad av säkerhet.

Vidare innehåller riskhanteringssystemet 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.

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

Koncernen 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 aktuella affärsområden.

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 för utlåning till allmänheten enligt IRK-metoden förutom i Wasa Kredit där enbart hushållsutlåning beräknas enligt IRK-metoden. 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 9.

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 analys av stressscenariot genom särskild stress 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 kreditberedningssystem 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. Wasa Kredit hanterar kreditbeviljningen för de produkter som erbjuds i Wasa Kredit.

Länsförsäkringsbolagen har god kunskap om sina kunder, mycket god lokal marknadskännedom och ett helhetsperspektiv som gynnar hela affären. Systemstödet för integrerad 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 för riskbedömning och kreditbeslut
- Beräkning av portföljreserveringar
- Beräkning av riskjusterad avkastning
- Uppföljning och rapportering till ledning och styrelse
- Kapitalkravsberäkning
- Kapitalallokering

Nedan beskrivs några centrala begrepp inom riskklassificeringssystemet. Sannolikheten för fallissemang, (PD – Probability of Default) är sannolikheten för att en motpart är oförmögen att leva upp till sina åtagand mot banken inom 12 månader.

För varje motpart beräknas initialt ett PD som sedan justeras för att avspejla den genomsnittliga fallissemangsandelen över ett flertal konjunkturcykler. Motparterna rangordnas och grupperas efter en PD-skala med elva riskklasser för icke fallerade och en riskklass för fallerade motparter.

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 samt upplupna och förfallna obetalda räntor och avgifter. För åtaganden som ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade belopp multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). Dessa estimat baseras på intern information om realiseringsgrad, utnyttjandegrad och produkt.

Nedan presenteras koncernens kreditexponering i enlighet med riskklassificeringsskalan. Resultatet visar en stabil exponeringsfördelning där 87 (88) procent av exponeringen återfinns i riskklasserna 1–5 och bedöms ha en sannolikhet för fallissemang under 1 procent.

PD-klass, Mkr	PD (%)	2013-12-31	2012-12-31
1	0,05	17 753	15 385
2	0,10	21 389	21 665
3	0,20	40 971	37 826
4	0,40	34 016	31 167
5	0,80	23 650	22 357
6	1,60	9 755	8 052
7	3,20	4 591	3 884
8	6,40	2 512	2 323
9	12,80	1 556	1 482
10	25,60	819	755
11	51,20	564	615
Fallissemang	100,00	856	753
Totalt IRK		158 432	146 264
Ej IRK-klassad¹⁾		3 993	4 003
Utlåning till allmänheten, brutto		162 425	150 267

¹⁾ I denna post ingår ett tidsbegränsat undantag från IRK som avser exponering inom ett kundsegment hos Wasa Kredit.

Kreditkvalitet

Utlåningsportföljen består till sin helhet av krediter inom Sverige och till 71 (71) 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 snittexponering per motpart är 1,0 miljoner kronor och endast 9 procent uppgår till mer än 3 miljoner kronor.

Utlåning till lantbruk uppgår till 13 (13) 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.

Utlåning som avser leasing och avbetalning till svenska hushåll och företag motsvarar 7 (8) procent av låneportföljen, och utgörs av säkerheter i äganderättsförbehåll samt säkerheter i leasingobjekt. Krediter utan säkerheter, blancholån och kontokortskrediter, uppgår till 4 (4) procent av utlåningen.

Maximal kreditriskexponering utan hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning, Mkr	2013-12-31	2012-12-31
<i>Kreditriskexponering avseende poster som redovisas i balansräkningen</i>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	108	109
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	4 881	5 222
Utlåning till kreditinstitut	5 958	2 853
Utlåning till allmänheten	162 003	149 942
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 201	32 985
Derivatinstrument	1 077	1 875
Övriga tillgångar	571	559
<i>Kreditriskexponering avseende poster inom linjen</i>		
Garantier	57	55
Lånelöften och andra kreditåtaganden	9 319	10 072
Totalt	219 175	203 672

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	2013-12-31		2012-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Bolån	115 251	71	106 667	71
Lantbruksutlåning	20 657	13	19 257	13
Blancolån	6 811	4	6 313	4
Leasing	6 276	4	6 256	4
Avbetalning	5 470	3	5 277	4
Flerbostadshus	5 788	4	4 382	3
Industriefastighet	589	0	491	0
Övrigt	1 583	1	1 624	1
Utlåning till allmänheten, brutto	162 425	100	150 267	100
Reserveringar	-422		-325	
Totalt	162 003		149 942	

För ovanstående poster finns säkerheter i form av pantbrev för bolån, lantbruksutlåning, flerbostadshus, och industriefastigheter och objektssäkerheter för Leasing och avbetalning.

Utlåningsportfölj, brutto, bolagsfördelad, Mkr	Bolån	Lantbruk	Blanco	Leasing	Av- betalning	Fler- bostadshus	Industri- fastighet	Övrigt	Totalt
Länsförsäkringar Hypotek	105 804	0	0	0	0	5 788	589	12	112 193
Länsförsäkringar Bank	9 447	20 657	4 519	0	0	0	0	1 571	36 194
Wasa Kredit	0	0	2 292	6 276	5 470	0	0	0	14 038
Totalt	115 251	20 657	6 811	6 276	5 470	5 788	589	1 583	162 425

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

	2013-12-31			2012-12-31		
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
-0,5 Mkr	10 719	9	0,3	10 291	10	0,3
0,5-1,0 Mkr	24 773	22	0,7	23 587	22	0,7
1,0-2,0 Mkr	47 715	41	1,4	44 168	41	1,4
2,0-3,0 Mkr	21 669	19	2,4	19 785	19	2,4
>3,0 Mkr	10 375	9	3,7	8 836	8	3,8
Totalt	115 251	100	1,0	106 667	100	1,0

Bolån, säkerhetsfördelade

Säkerhet	2013-12-31		2012-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Småhus och fritidshus	91 272	79	84 803	80
Bostadsrätter	23 979	21	21 864	20
Totalt	115 251	100	106 667	100

Bolån, länsfördelade

Län	2013-12-31		2012-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Blekinge län	2 058	2	1 926	2
Dalarnas län	6 242	5	5 835	6
Gotlands län	2 472	2	2 285	2
Gävleborgs län	4 019	4	3 800	4
Hallands län	5 872	5	5 733	5
Jämtlands län	2 379	2	2 340	2
Jönköpings län	4 079	4	3 754	4
Kalmar län	2 640	2	2 388	2
Kronobergs län	1 814	2	1 675	2
Norrbottnens län	1 415	1	1 262	1
Skåne län	12 961	11	12 200	11
Stockholms län	17 347	15	16 361	15
Södermanlands län	3 783	3	3 395	3
Uppsala län	6 294	6	5 834	6
Värmlands län	1 589	1	1 453	1
Västerbottens län	3 837	3	3 490	3
Västernorrlands län	1 820	2	1 676	2
Västmanlands län	4 183	4	3 821	4
Västra Götalands län	18 878	16	17 357	16
Örebro län	3 901	3	3 399	3
Östergötlands län	7 668	7	6 683	6
Totalt	115 251	100	106 667	100

Lantbruksutlåning, engagemangsfördelad	2013-12-31				2012-12-31			
	Mkr	Exponerings- andel, %	Motparts- andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Exponerings- andel, %	Motparts- andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
–1 Mkr	1 978	10	60	0,3	1 873	10	61	0,3
1,0–3,0 Mkr	5 412	26	26	1,8	4 959	26	25	1,8
3,0–8,0 Mkr	5 458	26	10	4,7	5 174	27	10	4,7
8,0–15,0 Mkr	3 562	17	3	10,9	3 287	17	3	10,8
15–30 Mkr	2 856	14	1	20,1	2 600	13	1	19,8
30 Mkr–	1 391	7	0	43,5	1 365	7	0	44,0
Totalt	20 657	100	100	1,8	19 257	100	100	1,7

Lantbruksutlåning, produktfördelad	2013-12-31				2012-12-31			
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr		Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	
Bottenlån	18 312	89	2,3		16 660	86	2,3	
Topplån	1 681	8	0,5		1 914	10	0,6	
Rörelsekredit	664	3	0,1		683	4	0,1	
Totalt	20 657	100	1,8		19 257	100	1,7	

Lantbruksutlåning per bolagsform	2013-12-31				2012-12-31			
	Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr		Mkr	Andel, %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	
Enskild näringsidkare	19 670	95	1,8		18 233	95	1,8	
Aktiebolag	793	4	1,4		865	4	1,5	
Handels- och kommanditbolag	154	1	0,9		112	1	0,7	
Övriga bolagsformer	40	0	0,7		47	0	0,8	
Totalt	20 657	100	1,8		19 257	100	1,7	

Avbetalning, leasing och blacolån, geografiskt fördelade

Län	2013-12-31		2012-12-31	
	Mkr	Andel %	Mkr	Andel %
Västra Sverige	3 465	19	3 354	19
Östra Mellansverige	3 747	20	3 495	20
Stockholm	3 737	20	3 575	20
Södra Sverige	2 525	14	2 414	14
Norra Mellansverige	2 165	12	2 222	12
Småland med öarna	1 461	8	1 391	8
Norra Norrland	663	3	633	3
Mellersta Norrland	794	4	762	4
Totalt	18 557	100	17 846	100

Avbetalning, leasing och blacolån, engagemangsfördelade

Intervall	2013-12-31			2012-12-31		
	Mkr	Andel %	Genomsnittligt engagemang, Mkr	Mkr	Andel %	Genomsnittligt engagemang, Mkr
– 0,05 Mkr	3 011	16	0,01	2 983	17	0,01
0,05 – 0,1 Mkr	3 331	18	0,07	3 301	18	0,07
0,1 – 0,2 Mkr	4 842	26	0,14	4 637	26	0,14
0,2 – 0,5 Mkr	4 003	22	0,29	3 828	22	0,29
> 0,5 Mkr	3 370	18	1,11	3 097	17	1,09
Totalt	18 557	100	0,06	17 846	100	0,04

Osäkra lånefordringar

Osäkra lånefordringar uppgick till 393 (298) miljoner kronor och andelen osäkra lånefordringar brutto uppgick till 0,23 (0,19) procent. Kreditförlusterna är fortsatt mycket låga och uppgick netto till 126 (91) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,08 (0,06) procent. Osäkra lånefordringar och kreditförluster utgör fortsatt en liten andel av den totala utlåningen.

Osäkra lånefordringar produktfördelade, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Bolån	25,3	5,4	19,2	2,3
Lantbruksutlåning	71,4	4,1	71,4	4,1
Blancolån	113,6	112,5	37,9	39,1
Leasing	111,3	115,7	–	–
Avbetalning	46,4	46,5	–	–
Flerbostadshus	–	–	–	–
Industrifastighet	–	–	–	–
Övrigt	25,4	13,7	25,4	13,6
Totalt	393,4	297,9	153,9	59,1

Oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fordringar förfallna 10–19 dgr ¹⁾	1,3	0,8	0,8	0,4
Fordringar förfallna 20–39 dgr	343,6	472,7	32,2	87,6
Fordringar förfallna 40–60 dgr	10,0	30,3	0,0	0,1
Totalt	354,9	503,8	33,0	88,1

¹⁾ Exklusive Wasa Kredit.

Oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar, bolagsfördelade 2013-12-31, Mkr	Läns- försäkringar Bank	Läns- försäkringar Hypotek	Wasa Kredit	Koncernen
Fordringar förfallna 10–19 dgr ¹⁾	0,8	0,5	0,0	1,3
Fordringar förfallna 20–39 dgr	32,2	43,4	268,0	343,6
Fordringar förfallna 40–60 dgr	0,0	0,0	10,0	10,0
Totalt	33,0	43,9	278,0	354,9

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.

Motpartsrisk

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

Risken i derivatransaktioner 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 nettoredovisning 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 2013-12-31	Koncernen 2012-12-31
AA-/Aa3	112,7	–
A+/A1	127,8	–
A+/A2	–	518,3
A/Aa2	275,7	188,5
Totalt	516,2	706,8

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

Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
AAA/Aaa	35 200,6	32 684,7	19 824,7	14 466,0
Totalt	35 200,6	32 684,7	19 824,7	14 466,0

Marknadsrisk

Det övergripande ramverket för den finansiella verksamheten definieras i den av styrelsen fastställda finanspolicyn. Finanspolicyn uttrycker styrelsens inriktning beträffande hanteringen av de finansiella riskerna. Finanspolicyn omfattar primärt hanteringen av ränterisk och 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. Finanspolicyn anger ränterisken såsom effekten av en procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan. En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 december 2013 ha medfört en ökning av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat med 42 (70) miljoner kronor. Känslighetsanalysen omfattar såväl marknadsvärderade som ej marknadsvärderade räntebärande poster och beskriver därför inte de förväntade effekterna på balans- och resultaträkningen.

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, NOK och USD, se tabell på sidan 44. I enlighet med riskpolicyn 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 koncernen ett antal kompletterande riskmått inklusive Value-At-Risk, känslighetsmått samt stresstester.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk och finansieringsstrategi

För att uppnå styrelsens låga risktolerans styrs koncernen utifrån affärsplanens likviditets- och finansieringsstrategi. Strategin fastställs årligen och följs upp minst halvårsvis i styrelsen samt löpande i ALCO (Asset Liability Committee) och uppdateras vid behov. Avvikelser av väsentlig karaktär rapporteras omgående till styrelsen. Hanteringen av likviditet och finansiering säkerställs genom god framförhållning, funktionsåtskillnad samt god kontroll. En betryggande likviditetsreserv säkerställer att tillräcklig likviditet alltid finns tillgänglig. Förvaltning och placering av reserven sker inom de fastställda limiter, som finns angivna i finanspolicyn, som utgör ramverket för den finansiella verksamheten.

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. 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 högljikvida instrument i form av statspapper, säkerställda obligationer och bostadscertifikat som är pantsättningsbara i Riksbanken och i förekommande fall i ECB eller Federal Reserve.

Likviditetsrisker ska i möjligaste mån minimeras och förebyggas. Framtida likviditetsbehov och betalningsberedskap säkerställs genom en god prognostisering för den kommande tolv månadersperioden. Likviditetsstrategin är nedbruten i en finansieringsplan med nyckeltal och mål för uppfyllande av den fastställda inriktningen. Likviditetsrisklimiter finns fastställda som avspeglar koncernens riskkapit. Det centrala måttet i styrningen av likviditetsrisken utgörs av likviditetslimiten som mäter hur stor överlevnadshorisont koncernen ska uppnå under såväl stressade som normala omständigheter genom att sätta en begränsning på det negativa kassaflödet som får uppstå under en viss tidsperiod. För att få en heltäckande analys av likviditetsrisken kompletteras likviditetslimiten med ett antal strukturella och kvantitativa riskmått anpassade till koncernens riskprofil som bland annat omfattar ett minsta krav på utnyttjat utrymme (over col-

lateralisation) i säkerhetspoolen för emission av säkerställda obligationer, i syfte att hantera ett prisfall på fastighetsmarknaden. Analysen är framåt-blickande och baseras på i marknaden accepterade mätmetoder, inklusive analys av framtida kassaflöden, scenarioanalys samt av myndigheter angivna nyckeltal. Likviditetsrisken mäts, kontrolleras och rapporteras på daglig basis. Internprissättningen återspeglar verkliga kostnader för att upprätthålla erforderlig likviditet för att åstadkomma transparens och rätt affärsstyrning.

Det övergripande målet för upplåningsverksamheten är att tillse att koncernen vid var tid har en tillräckligt stark likviditetsposition för att kunna klara perioder med oro på kapitalmarknaderna då tillgången på upplåning är begränsad eller till och med obefintlig. Då majoriteten av koncernens tillgångar utgörs av svenska bolån sker upplåningen primärt med säkerställda obligationer. Koncernen har en väl diversifierad upplåning och en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditvärdighet, vilket betyder att reserven snabbt kan omsättas till likvida medel. Utöver detta finns utnyttjade 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 12.

Likviditetshantering

Målet för likviditetshantering är att koncernen vid var tid ska ha tillräckligt med likvida medel för att fullgöra sina åtaganden under såväl normala som stressade marknadsförhållanden. Likviditetsrisken hanteras av Treasuryenheten och kvantifieras genom likviditetsprognoser som dels innehåller samtliga finansiella kassaflöden och dels förväntade kassaflöden med antagen nettoutlåningsökning. Treasuryenheten ansvarar även för likviditetsreserven. Daglig rapportuppföljning görs av likviditetsreservens storlek och struktur och på så sätt kan likviditeten följas på daglig basis utifrån dessa rapporter. Likviditetsreserven är dimensionerad för att under alla förutsättningar klara 12 månaders kontrakterade förfall utan ny upplåning på kapitalmarknaden.

Likviditetsreserv

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

Valutafördelning

mdr	2013-12-31					2012-12-31			
	EUR	CHF	NOK	USD	Totalt	EUR	CHF	NOK	Totalt
Tillgångar, (omräknat SEK nominellt)	0,7	–	–	0,5	1,2	0,5	–	–	0,5
Derivat	–0,7	–	–	–0,5	–1,2	–0,5	–	–	–0,5
Nettopositioner i valuta	0	–	–	0	0	0	–	–	0
Skulder, (omräknat SEK nominellt)	–24,6	–4,7	–2,5	–	–31,8	–19,1	–3,8	–1,2	–24,1
Derivat	24,6	4,7	2,5	–	31,8	19,1	3,8	1,2	24,1
Nettopositioner i valuta	0	0	0	–	0	0	0	0	0

Den 31 december 2013 uppgick likviditetsreserven till 45,9 (40,6) mdr enligt Bankföreningens definition. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB eller Federal Reserve. Likviditetsreserven består till 76 procent av svenska säkerställda obligationer, till 12 procent av svenska och finska statspapper i euro och dollar samt statsgaranterade tyska obligationer, till 11 procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa och till 1 av deposits hos Riksgälden.

Regelverksförändringar kring likviditet

I samband med införandet av nytt kapitaltäckningsregelverk, CRR/CRD IV, föreslås att två nya likviditetsmått införs. Ett kortfristigt mått, Liquidity Coverage Ratio (LCR) kommer att fasas in under perioden 2015–2019. Måttet innebär att koncernen ska klara ett 30 dagars stresstest genom att använda tillgängliga likvida medel. Vidare föreslås även att ett långfristigt strukturellt mått införs, Net Stable Funding Ratio (NSFR). Måttet innebär i korthet att koncernen ska ha tillräckligt med stabila tillgångar i förhållande till likviditetsbehovet av dessa tillgångar under en tidshorisont över 1 år. Förslaget är att måttet ska introduceras 2018 men slutgiltig utförande av måttet och dess eventuella införande är fortfarande under behandling.

Under 2012 införde Finansinspektionen en egen variant av LCR under benämningen likviditetstäckningsgrad. Måttet har liknande egenskaper med det föreslagna LCR-kravet som kommer att fasas in i Europa. Enligt det svenska kravet ska likviditetstäckningsgraden uppfyllas separat i EUR och USD samt på total nivå med alla valutor sammanräknade.

Per 2013-12-31 uppgick koncernens likviditetstäckningsgrad till 230 procent och i euro till 1 847 procent.

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 refinansieringen

De övergripande målen för upplåningsverksamheten är att säkerställa att koncernen har en tillräckligt stark likviditetsposition för att kunna klara perioder med oro på kapitalmarknaderna då tillgången på upplåning är begränsad eller obefintlig. Likviditetsrisken styrs och limiteras utifrån en överlevnadshorisont, det vill säga hur länge alla kända kassaflöden kan

mötas utan tillgång till kapitalmarknadsfinansiering. Därtill ska upplåningsverksamheten bidra till den övergripande lönsamheten genom att säkerställa en konkurrenskraftig upplåningskostnad i relation till relevanta konkurrenter.

Strategi för säkerställande av refinansiering på kort och lång sikt

Banken ska i upplåningsverksamheten agera förutsägbart och aktivt på marknaden och eftersträva så god likviditet som möjligt i utestående skuld för att långsiktigt bygga förtroende hos investerarna.

Löpande sker möten med investerare, såväl svenska som internationella, 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. Upplåningen ska ske på ett sätt som skapar en sund förfallostruktur och undviker förfallokoncentrationer. Arbetet med refinansieringen ska även bygga på en diversifiering av investerare och marknader. Refinansieringen sker primärt i marknaderna för SEK, EUR, CHF och NOK. Banken strävar efter att regelbundet emittera i dessa marknader för att upprätthålla investerarnas kreditlinor.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering

Koncernen 2013, 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	108,5								108,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser			352,7	226,0	3 118,5	1 184,2			4 881,4
Utlåning till kreditinstitut	5 023,2	161,0	640,9	40,6	83,7	8,5			5 957,9
Utlåning till allmänheten	78 923,9	28 225,2	5 245,4	5 629,4	36 186,7	6 855,4	937,2		162 003,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			14 137,5		11 538,7	9 254,3	270,1		35 200,6
Övriga tillgångar								5 307,2	5 307,2
Summa tillgångar	84 055,6	28 386,2	20 376,5	5 896,0	50 927,6	17 302,4	1 207,3	5 307,2	213 458,8
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	709,6							890,3	1 599,9
In- och upplåning från allmänheten	45 263,3	15 489,2	3 449,6	4 024,6	619,4	373,9			69 220,0
Emitterade värdepapper	7 077,4	15 776,8	17 880,3	1 817,4	39 758,6	25 004,6	16 246,8	73,0	123 634,9
Övriga skulder								8 415,9	8 415,9
Efterställda skulder		1 545,0					754,7		2 299,7
Eget kapital								8 288,4	8 288,4
Summa skulder och eget kapital	53 050,3	32 811,0	21 329,9	5 842,0	40 378,0	25 378,5	17 001,5	17 667,6	213 458,8
Differens tillgångar och skulder	31 005,3	-4 424,8	-953,4	54,0	10 549,6	-8 076,1	-15 794,2	12 360,4	
Räntederivat, nominella värden, netto	-2 520,1	-25 470,5	1 686,4	-2 539,6	-12 923,3	13 969,4	27 797,8		
Nettoexponering	28 485,2	-29 895,3	733,0	-2 485,6	-2 373,7	5 893,3	12 003,6	12 360,4	

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								10 776,1	10 776,1
Efterställda skulder		735,0					754,7		1 489,7
Eget kapital								7 170,9	7 170,9
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	

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering

Moderbolaget 2013, 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	108,5								108,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser			352,7	226,0	2 059,7	751,1			3 389,5
Utlåning till kreditinstitut	43 703,9	161,0	640,9	40,6	83,7	8,5			44 638,6
Utlåning till allmänheten	19 366,6	8 680,1	571,5	699,8	5 484,1	1 010,0	195,6		36 007,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			4 570,7		8 395,7	6 588,2	270,1		19 824,7
Övriga tillgångar								8 439,2	8 439,2
Summa tillgångar	63 179,0	8 841,1	6 135,8	966,4	16 023,2	8 357,8	465,7	8 439,2	112 408,2
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	5 209,3							890,3	6 099,6
In- och upplåning från allmänheten	45 383,9	15 489,2	3 449,6	4 024,6	619,4	373,9			69 340,6
Emitterade värdepapper	6 679,5	14 820,2	776,3	647,2	900,2	304,6	444,5	73,0	24 645,5
Övriga skulder								2 307,5	2 307,5
Efterställda skulder		1 545,0					754,7		2 299,7
Eget kapital								7 715,3	7 715,3
Summa skulder och eget kapital	57 272,7	31 854,4	4 225,9	4 671,8	1 519,6	678,5	1 199,2	10 986,1	112 408,2
Differens tillgångar och skulder	5 906,3	-23 013,3	1 909,9	-3 705,4	14 503,6	7 679,3	-733,5	-2 546,6	
Räntederivat, nominella värden, netto	-1 125,6	22 210,1	-3 728,2	3 243,7	-13 598,3	-7 116,0	6,5		
Nettoexponering	4 780,7	-803,2	-1 818,3	-461,7	905,3	563,3	-727,0	-2 546,6	

Moderbolaget 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	

Likviditetsexponering finansiella instrument
– Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Koncernen 2013-12-31, 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	108,5						108,5	108,5	
Belåningsbara statsskuldförbindelser			574,5	4 096,0			4 670,5	4 881,4	4 096,0
Utlåning till kreditinstitut	0,7	5 338,9			766,0		6 105,6	5 957,9	766,0
Utlåning till allmänheten		1 522,0	5 006,2	10 963,6	146 138,7		163 630,5	162 003,2	157 102,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			13 900,0	19 638,5	250,0		33 788,5	35 200,6	19 888,5
Övriga tillgångar						5 307,2	5 307,2	5 307,2	
Summa tillgångar	109,2	6 860,9	19 480,7	34 698,1	147 154,7	5 307,2	213 610,8	213 458,8	181 852,8
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	1 396,6	91,5	281,8	294,8			2 064,7	1 599,9	294,8
In- och upplåning från allmänheten		60 873,6	7 474,3	993,2			69 341,1	69 220,0	993,2
Emitterade värdepapper		5 348,2	22 633,0	76 680,4	17 954,3		122 615,9	123 634,9	94 634,7
Övriga skulder						8 415,9	8 415,9	8 415,9	
Efterställda skulder				2 300,0			2 300,0	2 299,7	2 300,0
Summa skulder	1 396,6	66 313,3	30 389,1	80 268,4	17 954,3	8 415,9	204 737,6	205 170,4	98 222,7
Differens tillgångar och skulder	-1 287,4	-59 452,4	-10 908,4	-45 570,3	129 200,4	-3 108,7	8 873,2	8 288,4	
Beviljade men ej utbetalda lån		5 608,0					5 608,0		
Total skillnad exkl derivat	-1287,4	-65 060,4	-10 908,4	-45 570,3	129 200,4	-3 108,7	3 265,2		

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		

Likviditetsexponering finansiella instrument
– Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Moderbolaget 2013-12-31, 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	108,5						108,5	108,5	
Belåningsbara statsskuldförbindelser			574,5	2 696,0			3 270,5	3 389,5	2 696,0
Utlåning till kreditinstitut	0,7	5 338,9	37 797,5		766,0		43 903,1	44 638,6	766,0
Utlåning till allmänheten		258,9	1 541,7	2 051,7	31 633,8		35 486,1	36 007,7	33 685,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			4 500,0	14 188,5	250,0		18 938,5	19 824,7	14 438,5
Övriga tillgångar						8 439,2	8 439,2	8 439,2	
Summa tillgångar	109,2	5 597,8	44 413,7	18 936,2	32 649,8	8 439,2	110 145,9	112 408,2	51 586,0
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	1 396,6	4 709,0					6 105,6	6 099,6	
In- och upplåning från allmänheten		60 873,6	7 474,3	993,2			69 341,1	69 340,6	993,2
Emitterade värdepapper		4 208,2	5 000,0	14 936,9	423,5		24 568,6	24 645,5	15 360,4
Övriga skulder						2 307,5	2 307,5	2 307,5	
Efterställda skulder				2 300,0			2 300,0	2 299,7	2 300,0
Summa skulder	1 396,6	69 790,8	12 474,3	18 230,1	423,5	2 307,5	104 622,8	104 692,9	18 653,6
Differens tillgångar och skulder	-1 287,4	-64 193,0	31 939,4	706,1	32 226,3	6 131,7	5 523,1	7 715,3	
Beviljade men ej utbetalda lån		945,1					945,1		
Total skillnad exkl derivat	-1 287,4	-65 138,1	31 939,4	706,1	32 226,3	6 131,7	4 578,0		

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		

Likviditetsexponering derivat

Koncernen 2013 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	–42,5	85,7	299,4	350,7	693,3
– ränterelaterade	–40,3	122,8	608,6	102,7	793,8
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	217,1	–126,9	–329,2	298,2	59,2
– ränterelaterade	254,8	–559,8	644,7	156,2	495,9
Total skillnad derivat	389,1	–478,2	1 223,5	907,8	2 042,2

Koncernen 2012 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	–5,1				–5,1
– ränterelaterade	–14,2	–52,6	166,8	0,0	100,0
Övriga derivat					
– 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

Moderbolaget 2013 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	2,2	–54,6	–279,3	176,7	–155,0
– ränterelaterade	2,3	–40,5	–176,8	–40,2	–255,2
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	5,3	5,0	44,8	87,4	142,5
– ränterelaterade	12,1	–235,9	–508,7	18,4	–714,1
Total skillnad derivat	21,9	–326,0	–920,0	242,3	–981,8

Moderbolaget 2012 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat i säkringsredovisning					
– valutarelaterade	–5,1	–0,8	0,0	0,0	–5,9
– ränterelaterade	0,0				0,0
Övriga derivat					
– 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

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 och compliance-risk. Utifrån definitionen kan konstateras att operativ risk omfattar hela bankverksamheten.

Kategorisering av operativ risk sker huvudsakligen i följande områden:

- Interna oegentligheter
- Extern brottslighet
- Skada på fysiska tillgångar

- Avbrott och störning i verksamhet eller system
- Affärsförhållanden
- Transaktionshantering och processtyrning
- Arbetsförhållanden och arbetsmiljö

Samtliga väsentliga processer inom bankverksamheten genomför en analys av processens operativa risker. De riskanalyser som genomförs ingår den totala riskbedömning som genomförs för verksamheten. 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 riskbegränsande aktiviteter
- 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 koncernens 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.

Allvarliga incidenter kan leda till en krissituation. En kris kan exempelvis uppstå på grund av brand, IT-avbrott eller liknande allvarlig händelse. Koncernen arbetar förebyggande för att förhindra att denna typ av händelse uppstår. Kontinuitetsplaner finns framtagna i verksamheten för att stödja medarbetare och chefer vid en krissituation och i det fall en allvarlig händelse skulle inträffa. Krisövningar genomförs periodiskt för att säkerställa att planerna är ändamålsenliga.

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.

Compliance-risk

Compliance-risk avser risken att Länsförsäkringar Bank inte följer lagar, föreskrifter, etiska riktlinjer, god sed på marknaden eller andra relevanta regleringar för den tillståndspliktiga verksamheten och därigenom utsätts för risken att drabbas av sanktioner eller andra påpekanden från Finansinspektionen, negativ publicitet i media och ett minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Det interna regelverket innehåller regler för hantering av compliance-risker där den centrala delen är Compliance-instruktionen som beslutas av styrelsen. Syftet med de interna reglerna är att säkerställa att Länsförsäkringar Bank vid var tid uppfyller de krav på kvalitet och uppförande som förväntas av kunder och tillsynsmyndigheter.

KAPITAL

Kapitalhantering och Intern kapitalutvärderingsprocess (IKU)

Kapitalplaneringen ska säkerställa att koncernen vid var tid har ett tillräckligt stort kapital i förhållande till de risker som bankkoncernen är exponerad för. Detta säkerställs genom att det varje år beslutas om ett kapitalmål. Kapitalmålet utgår från en samlad bedömning av koncernens kapitalbehov (IKU), buffert över lagstadgat minikapitalkrav, ägarens avkastningskrav samt externa krav från investerare och ratinginstitut. Vidare ska det fastställda kapitalmålet stödja utvecklingen av verksamheten. I samband med fastställandet av kapitalmålet upprättas en kapitalprognos. Prognosen är framåtblickande och ska ge en övergripande bild av kapitalbehov på kort och lång sikt. Med kort sikt avses det närmaste året. Den längre kapitalprognosen sträcker sig upp till fem år. Syftet med prognosen är att säkerställa att koncernen har en tillräckligt stor kapitalbas och rätt sammansättning för att uppfylla kapitalmålet. Vidare tar prognosen hänsyn till resultat- och volymutveckling och riskförändringar i tillgångssidan. Kapitalprognosen följs upp fyra gånger per år i ALCO, i Risk- och Kapitalutskott samt i styrelsen.

Koncernens interna kapitalutvärderingsprocess (IKU) är utformad efter de krav som ställs i Basel-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 koncernen har möjligheten, såväl som skyldigheten, att själv utforma sin process och i förlängningen både omfattning och sofistikeringsnivå. Tillvägagångssätt, genomförande och resultat ska för 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 information hänvisas till Pelare 3-rapporten Risk- och kapitalhantering i Länsförsäkringar Bankkoncernen på hemsidan www.lansforsakringar.se/finansielltbank.

Under sommaren 2013 antogs förslagen om nytt kapitaltäckningsdirektiv (CRDIV) och kapitaltäckningsförordning (CRR) i EU. CRR blev direkt gällande i Europa när den trädde i kraft den 1 januari 2014. CRDIV innehåller ytterligare kapitaltäckningsregler som måste införas genom svensk rätt. Regeringen presenterade i september 2013 sitt förslag på hur svensk rätt behöver anpassas för att genomföra CRDIV i Sverige. Syftet med de nya reglerna är att skapa bättre motståndskraft hos bankerna att stå emot finansiella kriser genom att ställa krav på en högre andel kapital av bättre kvalitet, nya regler avseende likviditet och skuldsättningskvot, bättre kontroll på risker och ökade tillsyns- och sanktionsmöjligheter.

Minimikravet för kapitaltäckning enligt CRR/CRDIV uppgår till 8 procent i total kapitaltäckningsgrad, 6 procent i primärkapitalrelation och 4,5 procent i kärnprimärkapitalrelation. Som tillägg utöver minimikravet införs ett flertal kapitalbuffertar som alla ska bestå av kärnprimärkapital: en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent införs. Till detta har tillsynsmyndigheten möjlighet att addera ytterligare 2,5 procent i form av en kontryckisk buffert. Till detta kan även en systemriskbuffert och en buffert för systemviktiga institut adderas.

Per 2013-12-31 uppgick koncernens kapitaltäckning enligt kommande kapitaltäckningsregelverk, CRR/CRDIV till en kärnprimärkapitalrelation om 14,4 procent och en total kapitaltäckningsgrad om 19,1 procent. För mer information hänvisas till Pelare 3-rapporten Risk- och kapitalhantering i Länsförsäkringar Bankkoncernen på hemsidan www.lansforsakringar.se/finansielltbank.

Kapitaltäckningsanalys, koncernen

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Kapitalbas		
Primärkapital, brutto	8 149,8	7 336,0
Avgår immateriella tillgångar	-397,1	-445,8
Avgår uppskjutna skattefordringar	-9,2	-12,3
Avgår/tillkommer IRK underskott/överskott	-302,4	-265,9
Primärkapital, netto	7 441,1	6 612,0
Varav evigt förlagslån	-	-290,0
Summa kärnprimärkapital	7 441,1	6 322,0
Supplementärt kapital	2 296,9	1 200,0
Avdrag supplementärt kapital	-302,4	-265,9
Summa kapitalbas	9 435,6	7 546,1
Riskvägda tillgångar enligt Basel II	50 465,0	48 359,4
Riskvägda tillgångar enligt övergångsregler	88 816,1	83 233,6
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	647,2	678,4
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	3 211,3	3 034,2
Kapitalkrav för operativa risker	178,7	156,2
Kapitalkrav enligt Basel II	4 037,2	3 868,8
Justering enligt övergångsregler	3 068,1	2 789,9
Summa kapitalkrav	7 105,3	6 658,7
Kapitaltäckning		
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	14,7	13,7
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	14,7	13,1
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	18,7	15,6
Kapitaltäckningskvot enligt Basel II ¹⁾	2,34	1,95
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	8,4	7,9
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	8,4	7,6
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	10,6	9,1
Kapitaltäckningskvot enligt övergångsregler ¹⁾	1,33	1,13
Särskilda uppgifter		
IRK Reserveringar överskott (+) / underskott (-)	-604,8	-531,8
- IRK Totala reserveringar (+)	386,5	291,1
- IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-991,3	-822,9
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	80,4	104,4
Företagsexponeringar	164,8	167,9
Hushållsexponeringar	54,9	108,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-
Oreglerade poster	-	-
Säkerställda obligationer	292,7	259,4
Övriga poster	54,4	38,2
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	647,2	678,5
Kreditrisk enligt IRK-metoden		
Hushållsexponeringar		
Fastighetskrediter	1 684,8	1 537,0
Övriga hushållsexponeringar	789,5	709,3
Summa hushållsexponeringar	2 474,3	2 246,3
Företagsexponeringar	736,0	787,1
Motpartslösa exponeringar	0,9	0,7
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	3 211,2	3 034,2
Operativa risker		
Schablonmetoden	178,8	156,2
Summa kapitalkrav för operativa risker	178,8	156,2

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	2013-12-31	2012-12-31
Kapitalbas		
Primärkapital, brutto	7 648,4	7 307,7
Avgår immateriella tillgångar	-347,7	-367,6
Avgår uppskjutna skattefordringar	-6,3	-5,4
Avgår/tillkommer IRK underskott/överskott	-137,4	-113,8
Primärkapital, netto	7 157,1	6 820,9
Varav evigt förlagslån	-	-290,0
Summa kärnprimärkapital	7 157,1	6 530,9
Supplementärt kapital	2 296,9	1 200,0
Avdrag supplementärt kapital	-137,4	-113,8
Summa kapitalbas	9 316,6	7 907,1
Riskvägda tillgångar enligt Basel II	18 577,1	18 163,4
Riskvägda tillgångar enligt övergångsregler	24 770,0	23 875,1
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	237,2	175,2
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	1 167,4	1 205,9
Kapitalkrav för operativa risker	81,6	72,0
Kapitalkrav enligt Basel II	1 486,2	1 453,1
Justering enligt övergångsregler	495,4	456,9
Summa kapitalkrav	1 981,6	1 910,0
Kapitaltäckning		
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	38,5	37,6
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	38,5	36,0
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	50,2	43,5
Kapitaltäckningskvot enligt Basel II ¹⁾	6,27	5,44
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	28,9	28,6
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	28,9	27,4
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	37,6	33,1
Kapitaltäckningskvot enligt övergångsregler ¹⁾	4,70	4,14
Särskilda uppgifter		
IRK Reserveringar överskott (+) / underskott (-)	-274,7	-227,5
- IRK Totala reserveringar (+)	186,8	107,3
- IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-461,5	-334,8
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	29,2	21,6
Företagsexponeringar	0,0	4,8
Hushållsexponeringar	0,0	9,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-
Oreglerade poster	-	-
Säkerställda obligationer	166,3	109,7
Övriga poster	41,7	29,5
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	237,2	175,2
Kreditrisk enligt IRK-metoden		
Hushållsexponeringar		
Fastighetskrediter	413,0	414,1
Övriga hushållsexponeringar	287,6	261,3
Summa hushållsexponeringar	700,6	675,4
Företagsexponeringar	466,6	530,3
Motpartslösa exponeringar	0,2	0,2
Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	1 167,4	1 205,9
Operativa risker		
Schablonmetoden	81,6	72,0
Summa kapitalkrav för operativa risker	81,6	72,0

¹⁾ Kapitaltäckningskvot = total kapitalbas/totalt kapitalkrav.

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

4 SEGMENTSREDOVISNING

Koncernen, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Resultaträkning 2013						
Räntenetto	796,0	852,2	580,8	1,4	–	2 230,4
Erhållna utdelningar	0,1	–	–	–	–	0,1
Provisionsnetto	–254,2	–346,0	41,2	304,9	1,2	–252,9
Nettoresultat av finansiella poster	19,4	–105,4	0,3	–	–	–85,7
Koncerninterna intäkter	101,8	–	14,3	0,1	–116,2	0,0
Övriga intäkter	127,4	0,4	84,0	–	0,0	211,8
Summa rörelseintäkter	790,5	401,2	720,6	306,4	–115,0	2 103,7
Koncerninterna kostnader	–7,1	–67,0	–14,6	–26,4	115,1	0,0
Övriga administrationskostnader	–618,5	–22,4	–385,5	–188,4	–1,6	–1 216,4
Av- och nedskrivningar	–82,7	–0,1	–31,1	–0,3	–	–114,2
Summa rörelsekostnader	–708,3	–89,5	431,2	–215,1	113,5	–1 330,6
Resultat före kreditförluster	82,2	311,7	289,4	91,3	–1,5	773,1
Kreditförluster, netto	–80,1	–6,6	–39,7	–	–	–126,4
Resultat från andelar i intressebolag	–	–	–	–	0,1	0,1
Rörelseresultat	2,1	305,1	249,7	91,3	–1,4	646,8
Balansräkning 2013-12-31						
Summa tillgångar	112 408,2	136 667,9	14 229,4	242,2	–50 088,9	213 458,8
Skulder	104 683,6	131 385,9	13 019,0	102,3	–44 020,5	205 170,4
Eget kapital	7 724,6	5 282,0	1 210,4	139,9	–6 068,4	8 288,4
Summa skulder och eget kapital	112 408,2	136 667,9	14 229,4	242,2	–50 088,9	213 458,8
Övriga uppgifter per segment						
Investeringar	63,2	–	3,6	1,1	–	67,9
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	5,1	–1 133,7
Av- och nedskrivningar	–73,4	–0,1	–28,0	–0,1	–	–101,6
Summa rörelsekostnader	–660,1	–91,2	–409,8	–189,4	115,2	–1 235,3
Resultat före kreditförluster	–11,5	321,7	244,5	86,8	5,1	646,6
Kreditförluster, netto	–22,2	–2,3	–66,8	0,0	–	–91,3
Rörelseresultat	–33,7	319,4	177,7	86,8	5,1	555,3
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	–37 732,6	189 988,3
Eget kapital	7 061,9	4 891,0	1 017,1	69,3	–5 868,4	7 170,9
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

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.

5 RÄNTEINTÄKTER

Mkr	2013	2012
Utlåning till kreditinstitut	47,5	39,9
Utlåning till allmänheten	5 734,1	6 021,2
Räntebärande värdepapper	878,4	917,0
<i>Derivat</i>		
Säkringsredovisning	2 828,7	3 450,9
Ej säkringsredovisning	–	–
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0
Summa ränteintäkter	9 488,7	10 429,0
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	18,9	12,9
varav ränteintäkter från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	5 781,7	6 061,1
Medelränta under året på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto, %	3,7	4,3

6 RÄNTEKOSTNADER

Mkr	2013	2012
Skulder till kreditinstitut	–30,8	–18,6
In- och upplåning från allmänheten	–924,4	–1 140,3
Räntebärande värdepapper	–3 276,0	–3 481,5
Efterställda skulder	–103,2	–75,9
<i>Derivat</i>		
Säkringsredovisning	–2 812,1	–3 520,6
Ej säkringsredovisning	–7,0	–26,3
Övriga räntekostnader inklusive insättningsgaranti	–104,8	–94,7
Summa räntekostnader	–7 258,3	–8 357,9
varav räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	–4 439,2	–4 811,0
Medelränta under året på inlåning från allmänheten, %	1,4	2,0

7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

Mkr	2013	2012
Erhållen utdelning på aktier	0,1	0,0
Summa erhållna utdelningar	0,1	0,0

8 PROVISIONSINTÄKTER

Mkr	2013	2012
Betalningsförmedling	94,4	95,4
Utlåning	91,2	85,0
Inlåning	10,1	9,0
Finansiella garantier	0,5	0,6
Värdepapper	815,7	696,8
Kort	123,5	93,0
Övriga provisioner	4,6	4,4
Summa provisionsintäkter	1 140,0	984,2

9 PROVISIONSKOSTNADER

Mkr	2013	2012
Betalningsförmedling	–113,3	–102,2
Värdepapper	–432,5	–371,8
Kort	–81,7	–87,8
Ersättning till länsförsäkringsbolag	–755,4	–799,0
Övriga provisioner	–10,0	–8,3
Summa provisionskostnader	–1 392,9	–1 369,1

10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2013	2012
Förändring verkligt värde		
Ränterelaterade instrument	–479,7	244,4
Valutarelaterade instrument	1 080,9	–786,5
Förändring verkligt värde säkrad post	–704,8	515,6
Realisationsresultat		
Ränterelaterade instrument	–38,4	–27,2
Andra finansiella tillgångar	–	–
Ränteskillnadsersättning	56,3	59,1
Summa nettoresultat av finansiella poster	–85,7	5,4
Mkr	2013	2012
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar som kan säljas, realiserade	51,3	395,8
Derivat tillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	2,8	0,4
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	–	–
Derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	–	–
Derivat ej i säkringsredovisning, realiserade	–	0,0
Derivat i säkringsredovisning, realiserade	45,5	–107,5
Lånefordringar och kundfordringar	53,1	56,8
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	–134,1	–316,9
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	595,2	–538,8
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	–699,5	515,6
Summa	–85,7	5,4

11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Mkr	2013	2012
Ersättning från länsförsäkringsbolagen	135,5	103,2
Övriga intäkter	76,3	87,1
Summa övriga rörelseintäkter	211,8	190,3

12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda	2013	2012
Sverige		
Män	193	182
Kvinnor	176	181
Summa	369	363
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare	2013	2012
Löner och ersättningar	223,8	207,8
varav rörlig ersättning	10,6	6,6
Sociala kostnader	135,6	130,4
varav pensionskostnader	54,0	52,1
Summa	359,4	338,2
Styrelse och ledande befattningshavare, antal 21 (20)	2013	2012
Löner och ersättningar	23,3	23,2
varav rörlig ersättning	0,0	0,0
Sociala kostnader	19,0	18,9
varav pensionskostnader	9,4	9,3
Summa	42,3	42,1

12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR, forts.

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2013	2012
Löner och ersättningar	247,1	231,0
varav rörlig ersättning	10,6	6,6
Sociala kostnader	154,7	149,3
varav pensionskostnader	63,4	61,5
Summa	401,8	380,3

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 1 050 personer som är tillika anställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sin ersättning från respektive länsförsäkringsbolag.

Rörlig ersättning

För vissa medarbetare i Wasa Kredit kan provisionsbaserad ersättning utgå. Villkoren för denna regleras 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 är 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, pensionspremien 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, pensionspremien 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.

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 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, %	2013-12-31	2012-12-31
Styrelseledamöter	37	17
Andra ledande befattningshavare	25	37

Lån till ledande befattningshavare

Mkr	Bankkoncernen		Moderbolagskoncernen	
	2013	2012	2013	2012
Styrelseledamöter	24,3	22,5	56,6	50,1
Varav lån Bank	6,5	4,4	15,2	11,6
Varav lån Hypotek	17,8	18,1	41,4	38,5
Varav lån Wasa Kredit	–	–	–	–
VD och vVDar	0,0	0,6	16,9	17,8
Varav lån Bank	0,0	0,3	3,5	3,8
Varav lån Hypotek	–	–	13,4	13,7
Varav lån Wasa Kredit	–	0,3	–	0,3
Ledande befattningshavare	14,4	8,1	34,2	36,4
Varav lån Bank	3,7	1,7	7,3	6,6
Varav lån Hypotek	10,7	6,4	26,9	29,8
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 publiceras.

13 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2013	2012
Lokalkostnader	–43,3	–37,2
IT-kostnader	–306,5	–274,9
Konsultkostnader	–39,2	–64,7
Marknadsföring	–18,4	–21,5
Förvaltningskostnader	–129,1	–103,4
Övriga administrationskostnader	–253,3	–235,0
Summa administrationskostnader	–789,8	–736,7

14 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2013	2012
Revisionsarvoden		
KPMG		
– Revisionsuppdrag	–4,5	–2,9
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–0,5	–0,4
– Skatterådgivning	–0,3	–0,4
– Övriga tjänster	–0,4	–1,2
Deloitte		
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–
– Övriga tjänster	–0,6	–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.

15 OPERATIONELL LEASING

Avtalen avser interna och externa hyresavtal där koncernen är hyrestagare.

Mkr	2013	2012
Erlagda hyreskostnader		
Lokalhyra	-37,6	-31,5
varav variabla avgifter	-0,3	-0,7
Leasingavgift tjänstebilar	-7,8	-7,5
Framtida bashyror för icke uppsägningsbara hyreskontrakt		
Inom 1 år	-20,6	-15,5
Mellan 1–5 år	-2,1	-1,8
Summa	-22,7	-17,3

16 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2013	2012
Avskrivningar på materiella tillgångar	-4,6	-6,1
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-98,2	-95,5
Summa avskrivningar	-102,8	-101,6
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-11,4	-
Summa av- och nedskrivningar av tillgångar	-114,2	-101,6

17 KREDITFÖRLUSTER OCH OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR

Mkr	2013	2012
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets kostnad för bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-139,6	-136,2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för kreditförluster som redovisats som konstaterade kreditförluster	131,1	102,8
Årets reservering för kreditförluster	-307,6	-147,7
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	109,2	85,4
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	63,5	22,4
Förlusttäckning från närstående bolag	-	-
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-143,4	-73,3

Mkr	2013	2012
Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar	-	-
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk		
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	16,8	-19,1
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	16,8	-19,1
Årets nettokostnad för infriande av garantier	0,2	1,1
Årets nettokostnad för kreditförluster	-126,4	-91,3

Samtliga uppgifter avser fordringar på allmänheten.

Reserveringsgrad	2013	2012
Total reserveringsgrad för osäkra lånefordringar, %	107,2	109,2
Reserveringsgrad exklusive gruppvisa reserveringar, %	80,2	68,6

	2013-12-31				2012-12-31			
	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto
Osäkra lånefordringar, Mkr								
Företagssektor	128,3	-97,1	-24,4	6,8	118,2	-69,1	-32,4	16,7
Hushållssektor	265,1	-220,3	-79,8	-35,0	179,7	-135,3	-88,6	-44,2
varav privat	172,4	-124,1	-57,7	-9,4	151,8	-76,3	-79,2	-3,7
Totalt	393,4	-317,4	-104,2	-28,2	297,9	-204,4	-121,0	-27,5

Sektorredovisning enligt IRK-definition.

Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster	2013-12-31			2012-12-31		
	Individuella reserveringar	Gruppvisa reserveringar	Total	Individuella reserveringar	Gruppvisa reserveringar	Total
Ingående balans	-204,4	-121,0	-325,4	-181,9	-101,9	-283,8
Återförda tidigare gjorda reserveringar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	131,1		131,1	102,8	0,0	102,8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	63,5	16,8	80,3	22,4	-19,1	3,3
Årets reservering för kreditförluster	-307,6		-307,6	-147,7	0,0	-147,7
Utgående balans	-317,4	-104,2	-421,6	-204,4	-121,0	-325,4

18 SKATTER

Mkr	2013	2012
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-89,0	-104,6
Justering av skattekostnader hänförlig till tidigare år	-15,3	-
Summa aktuell skatt	-104,3	-104,6
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-63,7	-18,0
Summa uppskjuten skatt	-63,7	-18,0
Totalt redovisad skattekostnad	-168,0	-122,6
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	646,8	555,3
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-142,3	-146,0
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-9,9	-5,9
Skatt ej skattepliktiga intäkter	6,8	0,3
Skatt hänförlig till tidigare år	-15,2	-
Skatt hänförlig till ändrade skattesatser	-7,4	13,8
Övrigt		15,2
Summa skatt på årets resultat	-168,0	-122,6
Gällande skattesats	22%	26,3%
Effektiv skattesats	26,0%	22,0%
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar som kan säljas	-3,6	14,9
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-0,2	0,7
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-3,8	15,6

Mkr	2013			2012		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat						
Finansiella tillgångar som kan säljas	16,4	-3,6	12,8	-57,6	14,9	-42,7

19 BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Bokförda värden		
Svenska staten	3 887,2	4 750,5
Tyska staten	320,8	471,8
Finska staten	673,4	-
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	4 881,4	5 222,3
Verkligt värde	4 881,4	5 222,3
Upplupet anskaffningsvärde	4 862,0	5 181,1
Nominellt värde	3 675,0	4 405,0
Återstående löptid högst 1 år	579,0	471,8
Återstående löptid mer än 1 år	4 302,4	4 750,5

20 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Deposit, svenska banker	-	-
Övrig utlåning kreditinstitut	5 957,9	2 852,9
Summa utlåning till kreditinstitut	5 957,9	2 852,9
Betalbart på anfordran	541,5	635,0
Återstående löptid på högst 3 månader	5 416,4	2 217,9
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	5 957,9	2 852,9

21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Utlåning till allmänheten före reserveringar		
Offentlig sektor	874,0	982,0
Företagssektor	14 200,2	12 754,8
Hushållssektor	147 350,1	136 530,5
Övriga	0,5	0,0
Totalt	162 424,8	150 267,3
Reserveringar	-421,6	-325,4
Utlåning till allmänheten	162 003,2	149 941,9
Återstående löptid på högst 3 månader	107 149,1	98 332,6
Återstående löptid mer än 3 månader men högst 1 år	10 874,7	16 468,5
Återstående löptid mer än 1 år men högst 5 år	43 042,1	34 319,5
Återstående löptid mer än 5 år	937,3	821,3
Summa	162 003,2	149 941,9

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

För mer information om reserveringar se not 17.

22 FINANSIELL LEASING

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter där koncernen är leasegivare

2013-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Total
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 313,0	3 476,3	400,9	6 190,3
Ej intjänade finansiella intäkter ¹⁾	368,8	412,9	21,0	802,6
Bruttoinvestering	2 681,8	3 889,2	421,9	6 992,9

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

¹⁾ Hänförlig till nuvärdesberäkning.

	2013	2012
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	81,4	73,0
Variabel del av leasingavgifter som ingår i årets resultat	–	–2,3

Finansiell leasing ingår i utlåning till allmänheten.

23 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Emitterade av andra än offentliga organ

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Bokförda värden		
Svenska bostadsinstitut (garanterade av svenska staten)	–	–
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	31 627,1	31 111,7
Övriga svenska emittenter	3 228,5	1 573,0
Övriga utländska emittenter (garanterade av tyska staten)	192,6	–
Övriga utländska emittenter (ej garanterade)	152,4	–
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 200,6	32 684,7
Verkligt värde	35 200,6	32 684,7
Upplupet anskaffningsvärde	34 835,3	32 068,4
Nominellt värde	33 710,0	30 950,0
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	35 200,6	32 684,7
Återstående löptid högst 1 år	14 137,6	6 368,0
Återstående löptid > 1 år	21 063,0	26 316,7

24 AKTIER OCH ANDELAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Övriga aktier och andelar	87,8	11,0
Summa aktier och andelar	87,8	11,0

25 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	0,0	–
Förvärv av aktier i Getswish AB	1,1	0,0
Redovisat värde vid årets utgång	1,1	0,0

	Organisations-nummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel, %	Bokfört värde 2013-12-31	Bokfört värde 2012-12-31
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	5 000	10,0	1,1	0,0
Summa					1,1	0,0

Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretaget

	2013	2012
Intäkter	–0,2	–
Resultat	–0,2	–
Tillgångar	144,1	–
Skulder	133,2	–
Eget kapital	10,9	–

Beloppen avser enbart koncernens ägarandel i intresseföretagen. Aktierna och andelarna är onoterade. Intresseföretaget tillämpar kalenderår som räkenskapsår.

26 DERIVAT

Mkr	2013-12-31		2012-12-31	
	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	68 685,0	924,0	73 625,0	1 624,4
Valutarelaterade	5 394,2	371,2	8 651,5	421,2
Erhållna säkerheter CSA	–	–260,7	–	–192,9
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	5 360,0	28,8	2 735,0	17,5
Valutarelaterade	19,0	13,7	–	4,6
Summa derivatinstrument med positiva värden	79 458,2	1 077,0	85 011,5	1 874,8
Återstående löptid högst 1 år	22 651,2	64,9	15 886,0	193,2
Återstående löptid > 1 år	56 807,0	1 272,8	69 125,5	1 874,5
Derivatinstrument med negativa värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	97 932,0	912,7	88 930,0	1 403,2
Valutarelaterade	24 393,6	1 502,4	26 065,6	1 619,2
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	9 075,0	93,9	3 215,0	73,0
Valutarelaterade	9 305,1	271,3	–	8,6
Summa derivatinstrument med negativa värden	140 705,7	2 780,3	118 210,6	3 104,0
Återstående löptid högst 1 år	31 020,0	486,0	32 575,0	218,9
Återstående löptid > 1 år	109 685,7	2 294,3	85 635,6	2 885,1

27 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPOSTFÖLJEN

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde vid årets början	878,1	709,9
Förändringar under året avseende utlåning	–327,3	168,2
Bokfört värde vid årets slut	550,8	878,1
Skulder		
Bokfört värde vid årets början	2 176,6	1 836,6
Förändringar under året avseende inlåning	–3,9	24,9
Förändringar under året avseende upplåning	–1 526,8	315,1
Bokfört värde vid årets slut	645,9	2 176,6

28 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	998,1	895,4	27,9	27,9	1 026,0	923,3
Årets anskaffningar	60,8	102,7	–	–	60,8	102,7
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående anskaffningsvärde	1 058,9	998,1	27,9	27,9	1 086,8	1 026,0
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–545,0	–451,5	–26,7	–24,7	–571,7	–476,2
Årets avskrivningar	–97,0	–93,5	–1,2	–2,0	–98,2	–95,5
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	–642,0	–545,0	–27,9	–26,7	–669,9	–571,7
Nedskrivningar						
Ingående ackumulerade nedskrivningar	–8,5	–8,5	–	–	–8,5	–8,5
Årets nedskrivning ¹⁾	–11,3	–	–	–	–11,3	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	–19,8	–8,5	–	–	–19,8	–8,5
Summa immateriella tillgångar	397,1	444,6	0,0	1,2	397,1	445,8

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

29 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	51,2	73,4
Inköp	7,1	5,7
Försäljningar/utrangeringar	–	–27,9
Utgående anskaffningsvärde	58,3	51,2
Ingående avskrivningar	–42,0	–63,7
Försäljningar/utrangeringar	–	25,7
Årets avskrivningar	–4,7	–4,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	–46,7	–42,0
Summa materiella tillgångar	11,6	9,2

30 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

Mkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Andra finansiella placeringstillgångar		–		–		–
Skulder, avsättningar	–10,0	–12,3	1,0	0,3	–9,0	–12,0
Obeskattade reserver		–	143,5	82,6	143,5	82,6
Uppskjuten skattefordran (–)/uppskjuten skatteskuld (+)	–10,0	–12,3	144,5	82,9	134,5	70,6
Kvittning	0,8	–	–0,8	–	–	–
Netto uppskjuten skattefordran (–)/uppskjuten skatteskuld (+)	–9,2	–12,3	143,7	82,9	134,5	70,6

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
2013				
Andra finansiella placeringstillgångar				
Skulder	–12,0	2,8	0,2	–9,0
Obeskattade reserver	82,6	60,9	–	143,5
Uppskjuten skattefordran (–)/skatteskuld (+)	70,6	63,7	0,2	134,5

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vid årets utgång
2012				
Andra finansiella placeringstillgångar	–	–	–	–
Skulder	–6,9	–5,1	–	–12,0
Obeskattade reserver	59,5	23,1	–	82,6
Uppskjuten skattefordran (–)/skatteskuld (+)	52,6	18,0	–	70,6

31 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Kundfordringar	181,4	229,9
Övriga tillgångar	389,7	328,7
Summa övriga tillgångar	571,1	558,6

32 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna ränteintäkter	2 432,8	2 486,3
Övriga upplupna intäkter	112,0	11,7
Förutbetalda kostnader	56,7	60,2
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 601,5	2 558,2

33 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Svenska banker	1 486,2	1 009,3
Övriga svenska kreditinstitut	113,7	53,6
Summa skulder till kreditinstitut	1 599,9	1 062,9
Betalbart på anfordran	135,5	102,4
Återstående löptid på högst 3 månader	1 464,4	960,5
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	–	–

Äkta återköpsstransaktioner uppgår till 531,0 (576,3) Mkr.

34 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	4 021,9	3 710,3
Inlåning från hushåll	58 665,8	53 220,7
Inlåning från övrig svensk allmänhet	6 532,3	5 465,3
Summa inlåning från allmänheten	69 220,0	62 396,3
Betalbart på anfordran	69 220,0	62 396,3

Tidsbunden inlåning uppgår till 33 442,4 (30 587,1) miljoner kronor, vid förtidslösen utgår räntekompensation.

35 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Certifikat	2 003,0	5 004,5
Obligationslån ¹⁾	121 558,9	109 182,9
Uttällda postväxlar	73,0	75,9
Summa emitterade värdepapper	123 634,9	114 263,3
Återstående löptid högst 1 år	25 229,5	20 778,9
Återstående löptid mer än 1 år	98 405,4	93 484,4

¹⁾ Säkerställda obligationer uppgår i koncernen till 98 989 (90 962) miljoner kronor.

36 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Leverantörsskulder	47,9	75,0
Innehållen preliminär skatt kunder	63,0	102,3
Ej utbetalade koncernbidrag	–	397,4
Övriga skulder	629,0	707,7
Summa övriga skulder	739,9	1 282,4

37 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna semesterlöner	20,4	19,3
Upplupna sociala kostnader	14,9	11,1
Upplupna räntekostnader	3 228,6	3 321,1
Övriga upplupna kostnader	570,4	500,8
Förutbetalda leasinghyror	255,9	259,9
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 090,2	4 112,2

38 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Avsätt till pension	0,6	0,6
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet	10,9	13,8
Avsättning för åtagande enligt avtal	0,9	0,9
Övriga avsättningar	3,5	2,7
Summa avsättningar	15,9	18,0
Avsättning för åtagande enligt avtal		
Redovisat värde vid årets ingång	0,9	1,8
Outnyttjade belopp som har återförts under året	–	–0,9
Redovisat värde vid årets utgång	0,9	0,9

Garantier

I garantier ingår arrendegarantier samt kreditgarantier.

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.

38 AVSÄTTNINGAR, forts.

Pensioner och ledande befattningshavares förmåner

Förmånsbestämda pensionsplaner	2013	2012
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	10,9	13,8
Summa underskott i förmånsbestämda pensionsplaner	10,9	13,8
Skuld i balansräkningen	10,9	13,8

Förändringen den förmånsbestämda förpliktelsen:

Per 1 januari	13,9	10,9
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	0,5	0,3
Räntekostnader	0,3	0,1
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinste och förluster från regleringar	7,0	2,7
Vinst/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	–0,0	3,1
Erfarenhetsbaserade vinster	–0,9	–0,4
Särskild löneskatt relaterad till omvärderingar	–0,2	0,7
Utbetalningar i samband med regleringar	–9,5	–3,7
Övertagna/flyttade pensionsåtaganden	–0,2	–
Per 31 december	10,9	37,7

Aktuariella antaganden	2013	2012
Diskonteringsränta	2,4%	2,3%
Löneökningar	2,5%	2,5%
Inflation	1,4%	1,5%
Personalomsättning	0,0%	0,0%
Livslängdsantagande	FFFFS 2007:31	FFFFS 2007:31
Uttagssannolikhet	30,0%	30,0%

Population	2013	2012
Aktiva	24	30
Summa	24	30

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 utom ett fåtal anställda som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19, Ersättningar till anställda, 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 redovisningens alla upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 punkt 34. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande års avgifter till den. Koncernens förväntade avgifter 2014 för FTP-planen uppgår till 25,0 Mkr.

	2013	2012
Kostnader för avgiftsbestämda planer	54,5	47,4

39 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Förlagslån från Länsförsäkringar AB	–	290,0
Externa förlagslån (noterade)	2 299,7	1 199,7
Summa efterställda skulder	2 299,7	1 489,7

Specifikation av förlagslån

	Bokfört belopp	Kupongränta
Förlagslån externt	1 545,0	Rörligt 3 mån
Förlagslån externt	754,7	Fast
Summa förlagslån	2 299,7	

40 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNSK VALUTA

	2013-12-31		2012-12-31	
	Utl valuta	SEK	Utl valuta	SEK
Tillgångar				
Statsskuldförbindelser				
EUR	75,6	669,5	55,0	471,8
USD	74,6	479,2		
Obligation EUR	10,4	91,9		
Summa tillgångar		1 240,6		471,8
Skulder				
Emitterade värdepapper				
CHF	648,1	4 711,6	538,5	3 929,1
EUR	2 774,7	25 391,7	2 221,6	20 653,3
NOK	2 399,7	2 773,3	1 000,0	1 177,3
Summa skulder		32 876,6		25 759,7

Samtliga belopp är säkrade med valutaswappar eller valutaterminer.
Se också Valutarisker i not 3 Risker och kapitaltäckning.

41 EGET KAPITAL ENLIGT ÅRKL

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
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	136,9	123,2
Balanserat resultat	6 699,3	5 641,6
Årets resultat	478,8	432,7
Summa fritt eget kapital	7 315,0	6 197,5
Summa eget kapital	8 288,4	7 170,9

Specifikation över balansräkningens post Reserver

Verkligtvärdereserv	2013	2012
Ingående reserv	125,8	168,5
Förändring verkligt värde finansiella tillgångar som kan säljas	33,5	-19,2
Omklassificeringsjustering realiserade värdepapper	-17,1	-38,4
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-3,6	14,9
Utgående reserv	138,6	125,8
Förmånsbestämd pensions reserv	2013	2012
Ingående reserv	-2,6	-
Omvärderingar av förmånsbestämda pensioner	1,1	-3,3
Skatt hänförligt till omvärderingar av förmånsb. pensioner	-0,2	0,7
Utgående reserv	-1,7	-2,6

Periodens övriga förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av Rapport över 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
Under 2013	625,0
Totalt	4 240,0

42 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	1 900,0	1 900,0
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	1 300,0	850,0
Lämnade säkerheter avseende derivat	10,0	10,0
Lånefordringar, säkerställda obligationer	104 506,1	95 529,8
Lånefordringar, fyllnadssäkerheter	16 250,0	19 324,1
Åtaganden till följd av återköpsavtal	530,5	576,3
Övriga säkerheter för värdepapper	5,0	5,0
Summa för egna skulder ställda säkerheter	124 501,6	118 195,2
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser		
Garantiförbindelser	56,6	55,1
Villkorade aktieägartillskott	4 240,0	3 615,0
Förtida uttag vid 62 års ålder enligt pensionsavtal, 80 %	25,4	32,4
Summa eventualförpliktelser	4 322,0	3 702,5
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	5 608,0	6 437,1
Beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter	1 984,4	2 098,1
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	1 196,1	961,0
Summa andra åtaganden	8 788,5	9 496,2

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt 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 pensionavtal har ett antagande om hur många som kommer att utnyttja möjligheten gjorts, antagandet är baserat på historiska uppgifter. Pensionsavtalet löper ut 2017.

	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 redovisat värde	Verkligt värde
		Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål					
2013-12-31 Mkr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	108,5						108,5	108,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser					4 881,4		4 881,4	4 881,4
Utlåning till kreditinstitut	5 957,9						5 957,9	5 957,9
Utlåning till allmänheten	162 003,2						162 003,2	156 228,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					35 200,6		35 200,6	35 200,6
Aktier och andelar					87,8		87,8	87,8
Derivat			42,5	1 034,5			1 077,0	1 077,0
Kundfordringar	181,4						181,4	181,4
Summa tillgångar	168 251,0		42,5	1 034,5	40 169,8		209 497,8	203 722,6

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål				
2013-12-31 Mkr						
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				1 599,9	1 599,9	1 599,9
In- och upplåning från allmänheten				69 220,0	69 220,0	70 069,6
Emitterade värdepapper				123 634,9	123 634,9	128 079,9
Derivat		365,2	2 415,1		2 780,3	2 780,3
Leverantörsskulder				47,9	47,9	47,9
Efterställda skulder				2 299,7	2 299,7	
Summa skulder		365,2	2 415,1	196 802,4	199 582,7	202 577,6

		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen							
	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål	används i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som kan säljas	Investeringar som hålles till förfall	Summa redovisat värde	Verkligt värde	
2012-12-31 Mkr									
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	229,9	
Summa tillgångar	153 134,1		22,0	1 852,8	37 918,0		192 926,9	187 155,2	

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt Fair value option	Innehav för handels- ändamål				
2012-12-31 Mkr						
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	75,0
Efterställda skulder				1 489,7	1 489,7	
Summa skulder		81,6	3 022,4	179 287,2	182 391,2	187 565,9

Det verkliga värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, kundfordringar, skulder till kreditinstitut och leverantörsskulder utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider. Verkligt värde på in- och utlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella in- och utlåningsränta som tillämpas (inklusive rabatter). Huvudprincipen för värdering till verkligt värde av emitterade värdepapper är att värdering sker till priser från extern part per bokslutsdatum alternativt senaste handelsdag. I de fall externa priser saknas alternativt bedöms som marknadsavvikande har schablonmetod alternativt värderingsmetod baserad på bedömd eller ursprunglig emissions-spread använts.

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

	Instrument med publicerade pris- noteringar (Nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
2013-12-31 Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 881,4			4 881,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 200,6			35 200,6
Aktier och andelar ¹⁾	76,8		11,0	87,8
Derivat		1 077,0		1 077,0
Skulder				
Derivat		2 780,3		2 780,3
2012-12-31 Mkr				
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

Det gjordes inte några väsentliga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 under 2013, och inte heller under 2012. Under 2013 och under 2012 förekom inte några överföringar från nivå 3.

För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen samt värderingstekniker och indata se not 2. Redovisningsprinciper. För upplysning om bestämning av verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder som ej redovisas till verkligt värde via resultaträkningen se not 43. Vinst och förluster redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella poster.

Förändring av innehav i nivå 3

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2013-01-01	11,0
Totalt redovisade vinster och förluster:	
– redovisat i årets resultat	–
Förvärv av aktier	–
Utgående balans 2013-12-31	11,0
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2013-12-31	–
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
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2012-12-31	–

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.

45 UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om netting eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Bankkoncernen har ISDA- och CSA -avtal med samtliga derivatmotparter samt motsvarande

avtal om netting för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om netting innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (dvs fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

Mkr 2013-12-31	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	Redovisade finansiella skulder, brutto som kvittas i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
				Finansiella instrument	Lämnad (+)/Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/Erhållen (-) kontant – säkerhet	
Tillgångar							
Derivat	1 337,7	-260,7	1 077,0	-1 028,7		-8,5	39,8
Repor	5 338,9		5 338,9		-5 338,9		0,0
Skulder							
Derivat	-2 780,3		-2 780,3	1 028,7		77,6	-1 674,0
Repor	-531,0		-531,0		531,0		0,0
Totalt	3 365,3	-260,7	3 104,6	0,0	-4 807,9	69,1	-1 634,2

Mkr 2012-12-31	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	Redovisade finansiella skulder, brutto som kvittas i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
				Finansiella instrument	Lämnad (+)/Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/Erhållen (-) kontant – säkerhet	
Tillgångar							
Derivat	2 067,7	-192,9	1 874,8	-1 653,4			221,4
Repor	1 749,5		1 749,5		-1 749,5		0,0
Skulder							
Derivat	-3 104,0		-3 104,0	1 653,4		496,0	-954,6
Repor	-576,3		-576,3		576,3		0,0
Totalt	136,9	-192,9	-56,0	0,0	-1 173,2	496,0	-733,2

Motpartsrisik i derivatkontrakt reduceras genom avtal om netting (ISDA-avtal), det vill säga netting av positiva och negativa värden i alla derivatkontrakt med en och samma motpart. Nettingsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerhet för nettoexponeringar (CSA-avtal). Banken har i dagsläget ISDA- och CSA-avtal med samtliga motparter.

46 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE, 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	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013	2012	2013	2012
Länsförsäkringar AB (moderbolag)	26,6	24,9	42,7	427,3	0,0	2,3	263,2	268,1
Övriga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	0,0	0,7	489,2	819,4	0,0	-12,8	268,7	230,9
Länsförsäkringsbolag	30,4	27,2	1 830,3	1 852,7	181,4	126,3	778,0	825,0
Länsförsäkringar Liv koncernen	-	-	650,9	281,0	-	0,1	80,2	74,7
Övriga närstående	-	-	18,4	20,3	0,7	0,6	0,2	0,3

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.

47 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagens utgång.

Femårsöversikt – Moderbolaget

Mkr	2013	2012	2011	2010	2009
RESULTATRÄKNING					
Ränteintäkter	3 585,1	3 539,8	2 642,2	1 409,3	1 573,0
Räntekostnader	-2 789,1	-2 797,1	-1 916,2	-904,5	-1 152,5
Räntenetto	796,0	742,7	726,0	504,8	420,5
Provisionsnetto	-254,3	-316,5	-470,6	-279,3	-204,0
Erhållna utdelningar	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
Erhållna koncernbidrag	-	-	52,8	37,7	-
Nettoresultat av finansiella poster	19,4	2,7	6,2	1,9	23,5
Övriga rörelseintäkter	229,3	219,7	226,5	208,4	228,0
Summa rörelseintäkter	790,5	648,6	540,9	473,7	468,0
Allmänna administrationskostnader	-625,6	-586,7	-496,9	-416,5	-460,3
Avskrivningar	-82,7	-73,4	-61,0	-56,9	-51,5
Summa kostnader före kreditförluster	-708,3	-660,1	-557,9	-473,4	-511,8
Resultat före kreditförluster	82,2	-11,5	-17,0	0,3	-43,8
Kreditförluster, netto	-80,1	-22,2	1,1	1,9	7,2
Rörelseresultat	2,1	-33,7	-15,9	2,2	-36,6
Bokslutsdispositioner	-11,9	-	-	-	-
Skatt	6,2	-3,2	9,4	-0,3	3,2
Årets resultat	-3,6	-36,9	-6,5	1,9	-33,4
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	108,5	109,4	66,9	84,8	80,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 389,5	3 677,4	-	1 349,3	1 999,8
Utlåning till kreditinstitut	44 638,6	38 260,7	31 029,1	28 344,4	31 721,9
Utlåning till allmänheten	36 007,7	35 212,9	33 399,9	27 532,5	22 963,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 824,7	14 466,0	6 123,7	8 720,0	20 644,4
Aktier och andelar	6 157,8	5 880,0	5 314,4	4 604,4	3 709,4
Derivat	602,7	413,3	96,2	45,5	242,1
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	64,8	97,0	69,5	14,2	61,3
Immateriella tillgångar	347,7	367,6	353,5	283,8	221,2
Materiella tillgångar	2,6	2,1	5,2	8,8	12,5
Uppskjutna skattefordringar	6,3	5,4	2,7	-	-
Övriga tillgångar	386,1	316,8	55,1	63,9	89,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	871,2	694,4	316,1	304,7	389,9
Summa tillgångar	112 408,2	99 503,0	76 832,3	71 356,3	82 135,9
Skulder till kreditinstitut	6 099,6	2 750,4	2 171,7	12 363,2	29 955,5
In- och upplåning från allmänheten	69 340,6	62 535,0	49 766,0	41 722,5	37 481,2
Emitterade värdepapper	24 645,5	23 300,9	15 883,3	9 552,6	7 336,6
Derivat	653,5	564,5	220,5	228,8	779,9
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	46,2	108,9	80,9	-13,5	8,1
Övriga skulder	455,6	697,5	241,0	216,0	199,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 134,2	986,2	622,0	478,5	421,3
Avsättningar	6,1	8,0	5,2	4,8	4,8
Efterställda skulder	2 299,7	1 489,7	1 489,7	1 250,0	1 250,0
Obeskattade reserver	11,9	-	-	-	-
Eget kapital	7 715,3	7 061,9	6 352,0	5 553,4	4 699,4
Summa skulder och eget kapital	112 408,2	99 503,0	76 832,3	71 356,3	82 135,9
NYCKELTAL					
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel II, %	38,5	36,0	31,4	29,3	28,1
Kärnprimärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	28,9	27,4	28,8	28,0	25,4
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	37,6	33,1	35,5	34,4	32,4
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	28,9	28,6	30,2	29,6	27,0
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	50,2	43,5	38,7	35,9	35,9
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	38,5	37,6	32,9	30,9	29,9

Finansiella rapporter – Moderbolaget

Resultaträkning	68	Not 24 Aktier och andelar i intressebolag	76
Rapport över totalresultat	68	Not 25 Aktier och andelar i koncernföretag	76
Balansräkning	68	Not 26 Derivat	77
Kassaflödesanalys	69	Not 27 Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	77
Rapport över förändringar i eget kapital	70	Not 28 Immateriella tillgångar	77
Not 1 Företagsinformation	71	Not 29 Materiella tillgångar	78
Not 2 Redovisningsprinciper	71	Not 30 Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	78
Not 3 Risker	71	Not 31 Övriga tillgångar	78
Not 4 Segmentsredovisning	71	Not 32 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	78
Not 5 Ränteintäkter	71	Not 33 Skulder till kreditinstitut	78
Not 6 Räntekostnader	71	Not 34 Inlåning från allmänheten	78
Not 7 Erhållna utdelningar	71	Not 35 Emitterade värdepapper	78
Not 8 Provisionsintäkter	72	Not 36 Övriga skulder	78
Not 9 Provisionskostnader	72	Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79
Not 10 Nettoresultat av finansiella poster	72	Not 38 Avsättningar	79
Not 11 Övriga rörelseintäkter	72	Not 39 Efterställda skulder	79
Not 12 Anställda, personalkostnader och ersättningar	72	Not 40 Tillgångar och skulder i utländsk valuta	79
Not 13 Övriga administrationskostnader	73	Not 41 Obeskattade reserver	79
Not 14 Ersättningar till revisorerna	73	Not 42 Eget kapital	79
Not 15 Operationell leasing	73	Not 43 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden	80
Not 16 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	73	Not 44 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	80
Not 17 Kreditförluster netto	73	Not 45 Värderingsmetoder för verkligt värde	81
Not 18 Skatt på årets resultat	75	Not 46 Upplysning om kvittning	82
Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser	75	Not 47 Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	83
Not 20 Utlåning till kreditinstitut	75	Not 48 Händelser efter balansdagen	83
Not 21 Utlåning till allmänheten	75	Styrelsens intygande	84
Not 22 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	76		
Not 23 Aktier och andelar	76		

Resultaträkning – Moderbolaget

Mkr	Not	2013	2012
Ränteintäkter	5	3 585,1	3 539,8
Räntekostnader	6	-2 789,1	-2 797,1
Räntenetto		796,0	742,7
Erhållna utdelningar	7	0,1	0,0
Provisionsintäkter	8	298,1	237,6
Provisionskostnader	9	-552,4	-554,1
Nettoresultat av finansiella poster	10	19,4	2,7
Övriga rörelseintäkter	11	229,3	219,7
Summa rörelseintäkter		790,5	648,6
Personalkostnader	12	-142,6	-137,0
Övriga administrationskostnader	13, 14, 15	-483,0	-449,7
Summa administrationskostnader		-625,6	-586,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	16	-82,7	-73,4
Summa rörelsekostnader		-708,3	-660,1
Resultat före kreditförluster		82,2	-11,5
Kreditförluster netto	17	-80,1	-22,2
Rörelseresultat		2,1	-33,7
Bokslutsdispositioner	41	-11,9	-
Skatt	18	6,2	-3,2
Årets resultat		-3,6	-36,9

Rapport över totalresultat – Moderbolaget

Mkr	Not	2013	2012
Årets resultat		-3,6	-36,9
Övrigt totalresultat	42		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		45,1	28,9
Omklassificering realiserade värdepapper		-4,1	-
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		-9,0	-7,6
Summa		32,0	21,3
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		32,0	21,3
Årets totalresultat		28,4	-15,6

Balansräkning – Moderbolaget

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		108,5	109,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19	3 389,5	3 677,4
Utlåning till kreditinstitut	20	44 638,6	38 260,7
Utlåning till allmänheten	21	36 007,7	35 212,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	19 824,7	14 466,0
Aktier och andelar	23	87,8	11,0
Aktier och andelar i intressebolag	24	1,0	0,0
Aktier och andelar i koncernföretag	25	6 069,0	5 869,0
Derivat	26	602,7	413,3
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	64,8	97,0
Immateriella tillgångar	28	347,7	367,6
Materiella tillgångar	29	2,6	2,1
Uppskjutna skattefordringar	30	6,3	5,4
Övriga tillgångar	31	386,1	316,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	871,2	694,4
SUMMA TILLGÅNGAR		112 408,2	99 503,0
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	33	6 099,6	2 750,4
In- och upplåning från allmänheten	34	69 340,6	62 535,0
Emitterade värdepapper	35	24 645,5	23 300,9
Derivat	26	653,5	564,5
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	27	46,2	108,9
Uppskjutna skatteskulder	30	-	-
Övriga skulder	36	455,6	697,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	1 134,2	986,2
Avsättningar	38	6,1	8,0
Efterställda skulder	39	2 299,7	1 489,7
Summa skulder och avsättningar		104 681,0	92 441,1
Obeskattade reserver	41	11,9	-
Eget kapital	42		
Aktiekapital		954,9	954,9
Reservfond		18,4	18,4
Fond för verkligt värde		76,1	44,1
Balanserade vinstmedel		6 669,5	6 081,4
Årets resultat		-3,6	-36,9
Summa eget kapital		7 715,3	7 061,9
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		112 408,2	99 503,0
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	43		
För egna skulder ställda säkerheter		3 721,3	3 330,0
Övriga ställda säkerheter		Inga	Inga
Eventalförpliktelser		4 303,4	3 682,2
Övriga åtaganden		11 349,6	7 533,7
Övriga noter			
Företagsinformation	1		
Redovisningsprinciper	2		
Segmentsredovisning	3		
Tillgångar och skulder i utländsk valuta	40		
Finansiella tillgångar och skulder per kategori	44		
Värderingsmetoder för verkligt värde	45		
Upplysning om kvittning	46		
Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	47		
Händelser efter balansdagen	48		

Kassaflödesanalys, indirekt metod – Moderbolaget

Mkr	2013	2012
Likvida medel vid årets början	1 920,2	1 363,9
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	2,1	-33,7
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	99,7	-12,5
<i>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Förändring av belåningsbara statsskuldförbindelser	290,4	-3 684,1
Förändring av utlåning till dotterbolag	-3 159,3	-6 584,3
Förändring av utlåning till allmänheten	-874,3	-1 822,5
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-5 398,2	-8 217,4
Förändring derivat	11,0	10,4
Förändring av övriga tillgångar	-73,0	-272,5
<i>Förändring av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Förändring av skulder till kreditinstitut	3 343,7	414,6
Förändring in- och upplåning från allmänheten	6 805,6	12 769,0
Förändring emitterade värdepapper	-	7 426,4
Förändring övriga skulder	1 303,1	438,0
Förändring derivat	-232,5	-20,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 118,3	411,4
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-60,9	-83,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,3	-0,7
Förändring lämnade aktieägartillskott	-200,0	-565,0
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-77,9	-0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-341,1	-649,9
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	625,0	742,0
Erhållna koncernbidrag	22,4	52,8
Erhållna förlagslån	810,0	-
Amortering av förlagslån	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 457,4	794,8
ÅRETS KASSAFLÖDE	3 234,6	556,3
Likvida medel vid årets slut	5 154,8	1 920,2

Mkr	2013	2012
Poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	82,7	73,4
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-32,0	-61,5
Kreditförluster, exkl. återvinningar	79,5	9,4
Förändring av upplupna kostnader/intäkter	-28,6	-14,2
Avsättningar	-1,9	2,8
Koncernbidrag som utdelning i RR	-	-22,4
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	99,7	-12,5
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	108,5	109,4
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	5 435,8	2 194,8
Skulder till kreditinstitut ¹⁾	-389,5	-384,0
Summa likvida medel	5 154,8	1 920,2
Erhållen ränta	3 382,4	3 174,4
Erlagd ränta	2 700,5	2 451,3
Bruttoinvesteringar	-63,2	84,5
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 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>			<i>21,3</i>		<i>-36,9</i>	<i>-15,6</i>
Enligt beslut på bolagsstämma				-6,5	6,5	0,0
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
Ingående balans 2013-01-01	954,9	18,4	44,1	6 081,4	-36,9	7 061,9
Årets resultat					-3,6	-3,6
Årets övriga totalresultat			32,0			32,0
<i>Årets totalresultat</i>			<i>32,0</i>		<i>-3,6</i>	<i>28,4</i>
Enligt beslut på bolagsstämma				-36,9	36,9	0,0
Erhållet koncernbidrag				-		-
Skatteeffekt på lämnade koncernbidrag				-		-
Erhållet villkorat aktieägartillskott				625,0		625,0
Utgående balans 2013-12-31	954,9	18,4	76,1	6 669,5	-3,6	7 715,3

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.

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

1 FÖRETAGSINFORMATION

Årsredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2013. Länsförsäkringar Bank AB är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegelluddsvägen 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 20 februari 2014. Årsredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 12 maj 2014.

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 föranleds av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och tryggandelagen samt i vissa fall av skattekäl. 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.

Dotterbolag

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

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 dotterbolag 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.

3 RISKER

Se koncernens not 3 Risker och kapitaltäckning på sidan 39.

4 SEGMENTSREDOVISNING

Segmentsredovisning lämnas endast för koncernen.

5 RÄNTEINTÄKTER

Mkr	2013	2012
Utlåning till kreditinstitut	864,6	923,9
Utlåning till allmänheten	1 383,2	1 472,9
Räntebärande värdepapper	403,7	340,5
Derivat		
Säkringsredovisning	736,9	646,8
Ej säkringsredovisning	196,7	155,7
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0
Summa ränteintäkter	3 585,1	3 539,8
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	9,7	3,6
varav ränteintäkter från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	2 247,8	2 396,8
Medelränta under året på utlåning till allmänheten, %	3,9	4,4

6 RÄNTEKOSTNADER

Mkr	2013	2012
Skulder till kreditinstitut	-59,8	-44,8
In- och upplåning från allmänheten	-925,1	-1 142,0
Räntebärande värdepapper	-552,9	-648,2
Efterställda skulder	-103,2	-75,7
Derivat		
Säkringsredovisning	-725,0	-687,3
Ej säkringsredovisning	-355,2	-141,4
Övriga räntekostnader inklusive insättningsgaranti	-67,9	-57,7
Summa räntekostnader	-2 789,1	-2 797,1
varav räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-1 708,9	-1 968,4
Medelränta under året på inlåning från allmänheten, %	1,4	2,0

7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

Mkr	2013	2012
Erhållen utdelning på aktier	0,1	0,0
Summa erhållna utdelningar	0,1	0,0

8 PROVISIONSINTÄKTER

Mkr	2013	2012
Betalningsförmedling	94,4	60,5
Utlåning	9,7	10,5
Inlåning	10,1	9,0
Finansiella garantier	0,6	0,6
Värdepapper	55,3	27,2
Kort	123,4	125,4
Övriga provisioner	4,6	4,4
Summa provisionsintäkter	298,1	237,6

9 PROVISIONSKOSTNADER

Mkr	2013	2012
Betalningsförmedling	-75,8	-62,1
Värdepapper	-14,6	-9,0
Kort	-81,8	-87,8
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-370,2	-378,9
Övriga provisioner	-10,0	-16,3
Summa provisionskostnader	-552,4	-554,1

10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2013	2012
Förändring verkligt värde		
Ränterelaterade instrument	-15,7	-37,8
Valutarelaterade instrument	-4,3	-2,6
Förändring verkligt värde säkrad post	23,3	37,5
Realisationsresultat		
Ränterelaterade instrument	5,8	-3,8
Ränteskillnadsersättning	10,3	9,4
Summa nettoresultat av finansiella poster	19,4	2,7

Mkr	2013	2012
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar som kan säljas, realiserade	10,6	18,8
Derivatillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	2,5	-
Derivat ej i säkringsredovisning, realiserad	-	0,0
Derivat i säkringsredovisning, realiserad	-3,8	-16,6
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-	-
Derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-	-
Lånefordringar och kundfordringar	7,1	7,1
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	0,2	-7,4
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-20,4	-36,7
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	23,2	37,5
Summa	19,4	2,7

11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Mkr	2013	2012
Ersättning från länsförsäkringsbolagen	135,5	103,2
Övriga intäkter	93,8	116,5
Summa övriga rörelseintäkter	229,3	219,7

12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda, Sverige	2013	2012
Män	54	48
Kvinnor	55	62
Totalt antal anställda	109	110

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare	2013	2012
Löner och ersättningar	68,1	63,9
varav rörlig ersättning	0,0	0,0
Sociala kostnader	47,0	44,2
varav pensionskostnader	20,5	18,5
Summa	115,1	108,1

Styrelse och ledande befattningshavare, 14 (13)	2013	2012
Löner och ersättningar	10,9	11,4
varav fast lön till VD och vice VD	4,2	4,0
varav rörlig lön till VD och vice VD	0,0	0,0
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	5,4	6,1
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	0,0	0,0
Sociala kostnader	8,8	9,1
varav pensionskostnader	4,3	4,4
Summa	19,7	20,5

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2013	2012
Löner och ersättningar	79,0	75,3
varav rörlig ersättning	0,0	0,0
Sociala kostnader	55,8	53,3
varav pensionskostnader	24,8	22,9
Summa	134,8	128,6

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 1 050 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 bolagsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller inte styrelsearvode.

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. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR, forts.

Ersättningar och övriga förmåner för ledande befattningshavare

2013, Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestämd
Rikard Josefson, verkställande direktör	4,2		0,0	2,0	6,2	35
Anders Borgcrantz, vice verkställande direktör	2,6			1,0	3,6	35
Ingemar Larsson, styrelseledamot	0,2				0,2	
Örjan Söderberg, 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	
Ingrid Jansson, styrelseledamot	0,1				0,1	
Marie-Susanne Petersson, styrelseledamot	0,1				0,1	
Christer Villard, tidigare styrelseledamot	0,1				0,1	

Andra ledande befattningshavare (4)

Moderbolag (4)	4,4		0,0	2,0	6,4	34
Dotterföretag (4)	6,5		0,1	2,8	9,4	42
Totalt 2013	19,0	0	0,1	7,8	26,9	
Summa ersättning från moderbolag	9,9	0	0,0	4,0	13,9	
Summa ersättning från dotterföretag	9,1	0	0,1	3,7	12,9	

2012, Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensionskostnad	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	27,2	
Summa ersättning från moderbolag	11,4		0,1	4,4	15,8	
Summa ersättning från dotterföretag	7,8		0,1	3,4	11,3	

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35% av den pensionsgrundade 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 fem år med början 2011. Pensionsåldern för vice verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35% av den pensionsgrundade lönen. Med pensionsgrundande 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 Ersättningspolicyen. 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 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 vad tid gällande villkor, individuell sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2013-12-31	2012-12-31
Styrelseledamöter	30	11
Andra ledande befattningshavare	30	54

12 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR, forts.

Lån till Styrelse, Vd/vVd och ledande befattningshavare

	Bankkoncernen		Moderbolaget		Moderbolagskoncernen	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Styrelseledamöter	24,3	22,5	20,4	18,5	56,6	50,1
Varav lån Bank	6,5	4,4	6,5	4,4	15,2	11,6
Varav lån Hypotek	17,8	18,1	13,9	14,1	41,4	38,5
Varav lån Wasa Kredit	–	–	–	–	–	–
Vd och vVd	0,0	0,6	–	–	16,9	17,8
Varav lån Bank	0,0	0,3	–	–	3,5	3,8
Varav lån Hypotek	–	–	–	–	13,4	13,7
Varav lån Wasa Kredit	–	0,3	–	–	–	0,3
Ledande befattningshavare	14,4	8,1	1,7	1,7	34,2	36,4
Varav lån Bank	3,7	1,7	0,5	0,5	7,3	6,6
Varav lån Hypotek	10,7	6,4	1,2	1,2	26,9	29,8
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 marknadsmissiga 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 publiceras.

13 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2013	2012
Lokalkostnader	–18,7	–14,0
IT-kostnader	–241,8	–214,1
Konsultkostnader	–26,2	–45,4
Marknadsföring	–9,7	–13,2
Förvaltningskostnader	–6,6	–5,3
Övriga administrationskostnader	–180,0	–157,7
Summa administrationskostnader	–483,0	–449,7

14 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2013	2012
Revisionsarvoden, KPMG		
– Revisionsuppdrag	–2,5	–1,7
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–0,3	–0,3
– Skatterådgivning	–	–
– Övriga tjänster	–0,4	–0,8

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.

15 OPERATIONELL LEASING

Avtalen avser interna och externa hyresavtal där moderbolaget är hyrestagare.

Mkr	2013	2012
Erlagda Hyreskostnader		
Lokalhyra	–19,1	–13,9
Leasingavgift tjänstebilar	–0,5	–0,5
Framtida bashyror för icke uppsägningsbara hyreskontrakt		
Inom 1 år	–19,1	–13,9

16 AVSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2013	2012
Avskrivningar på materiella tillgångar	–1,9	–3,8
Avskrivningar på immateriella tillgångar	–80,8	–69,6
Summa avskrivningar av tillgångar	–82,7	–73,4

17 KREDITFÖRLUSTER OCH OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR

Mkr	2013	2012
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets kostnad för bortskrivning för konstaterade kreditförluster	–60,7	–60,9
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	55,4	33,7
Årets nedskrivning för kreditförluster	–176,2	–54,4
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	60,0	47,0
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	36,9	16,9
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	–84,6	–17,7
<i>Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar</i>	–	–
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	4,3	–5,6
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	4,3	–5,6
Årets nettokostnad för infriande av garantier	0,2	1,2
Årets nettokostnad för kreditförluster	–80,1	–22,1

Samtliga uppgifter avser fordringar på allmänheten.

17 KREDITFÖRLUSTER OCH OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR, forts.

	2013-12-31				2012-12-31			
	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto
Osäkra lånefordringar, Mkr								
Företagssektor	26,6	-20,2	-1,6	4,8	11,0	-3,5	-4,1	3,4
Hushållssektor	127,3	-136,2	-28,8	-37,7	48,1	-69,0	-30,6	-51,5
varav privatpersoner	56,6	-59,3	-12,0	-14,7	41,4	-28,4	-27,9	-14,9
Totalt	153,9	-156,4	-30,4	-32,9	59,1	-72,5	-34,7	-48,1

Sektorredovisning enligt IRK-definition.

Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster	2013-12-31			2012-12-31		
	Individuella reserveringar	Gruppvisa reserveringar	Total	Individuella reserveringar	Gruppvisa reserveringar	Total
Mkr						
Ingående balans	-72,5	-34,7	-107,3	-68,7	-29,1	-97,8
Återförda tidigare gjorda reserveringar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	55,4		55,4	33,7		33,7
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	36,9	4,3	41,2	16,9	-5,6	11,3
Årets reservering för kreditförluster	-176,2		-176,2	-54,4	0,0	-54,4
Utgående balans	-156,4	-30,4	-186,8	-72,5	-34,7	-107,3

18 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Mkr	2013	2012
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad/skatteintäkt	5,3	-5,9
Summa aktuell skatt	5,3	-5,9
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	0,9	2,7
Summa uppskjuten skatt	0,9	2,7
Totalt redovisad skattekostnad	6,2	-3,2
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	-9,8	-33,7
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	2,2	8,9
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-4,1	-3,7
Skatt ej skattepliktiga intäkter	3,1	0,3
Skatt hänförlig till ändrade skattesatser	-2,6	-1,1
Skatt hänförlig till tidigare år	7,6	0,0
Övrigt	-	-7,6
Summa skatt på årets resultat	6,2	-3,2
Gällande skattesats	22,0%	26,3%
Effektiv skattesats	63,8%	-9,5%
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar som kan säljas	-9,0	-7,6

19 BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Svenska staten	2 395,3	3 205,6
Tyska staten	320,8	471,8
Finska staten	673,4	-
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	3 389,5	3 677,4
Verkligt värde	3 389,5	3 677,4
Upplupet anskaffningsvärde	3 393,7	3 684,1
Nominellt värde	2 275,0	3 005,0
Återstående löptid högst 1 år	579,0	471,8
Återstående löptid mer än 1 år	2 810,5	3 205,6

20 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Utlåning till dotterbolag	38 990,7	35 506,5
Deposit, svenska banker	-	-
Övrig utlåning kreditinstitut	5 647,9	2 754,2
Summa utlåning till kreditinstitut	44 638,6	38 260,7
Betalbart på anfordran	511,6	536,3
Återstående löptid på högst 3 månader	5 416,4	2 222,9
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	38 013,4	34 660,9
Återstående löptid >1 år men högst 5 år	697,2	224,6
Återstående löptid >5 år	-	616,0
Summa utlåning till kreditinstitut	44 638,6	38 260,7

Åtta återköpstransaktioner uppgår till 5 338,9 (1 749,5) Mkr varav mot koncernbolag – (-) Mkr.

21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Utlåning till allmänheten före reserveringar		
Offentlig sektor	618,7	682,0
Företagssektor	1 607,0	1 710,6
Hushållssektor	33 968,4	32 927,6
Övriga	0,4	0,0
Totalt	36 194,5	35 320,2
Reserveringar	-186,8	-107,3
Utlåning till allmänheten	36 007,7	35 212,9
Återstående löptid på högst 3 månader	28 046,7	27 854,1
Återstående löptid mer än 3 månader men högst 1 år	1 271,3	2 407,3
Återstående löptid mer än 1 år men högst 5 år	6 494,1	4 750,6
Återstående löptid mer än 5 år	195,6	200,9
Summa	36 007,7	35 212,9

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

För mer information om reserveringar se not 17.

22 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Emitterade av andra än offentliga organ

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Bokförda värden		
Svenska bostadsinstitut (garanterade av svenska staten)	–	–
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	16 251,2	12 893,0
Övriga svenska emittenter (ej garanterade)	3 228,5	1 573,0
Övriga utländska emittenter (garanterade av tyska staten)	192,6	–
Övriga utländska emittenter (ej garanterade)	152,4	–
	19 824,7	14 466,0
Verkligt värde	19 824,7	14 466,0
Upplupet anskaffningsvärde	19 641,9	14 243,7
Nominellt värde	18 860,0	13 750,0
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	19 824,7	14 466,0
Återstående löptid högst 1 år	4 570,7	3 452,1
Återstående löptid > 1 år	15 254,0	11 013,9

24 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEBOLAG

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	0,0	–
Förvärv av aktier i Getswish AB	1,0	0,0
Redovisat värde vid årets utgång	1,0	0,0

	Organisations-nummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel, %	Bokfört värde 2013-12-31	Bokfört värde 2012-12-31
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	5 000	10,0	1,0	0,0
Summa					1,0	0,0

Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretagen

	2013	2012
Intäkter	–0,2	–
Resultat	–0,2	–
Tillgångar	144,1	–
Skulder	133,2	–
Eget kapital	10,9	–

Beloppen avser enbart koncernens ägarandel i intresseföretagen. Aktierna och andelarna är onoterade. Samtliga intresseföretag tillämpar kalenderår som räkenskapsår.

25 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Banken har sammanlagt tre helägda dotterbolag med säte i Stockholm.

Mkr	2013-12-31			2012-12-31		
	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	814,8
Länsförsäkringar Hypotek AB (556244-1781)	70 335	70,3	5 089,2	70 335	70,3	4 889,2
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (556364-2783)	15 000	1,5	165,0	15 000	1,5	165,0
Summa aktier och andelar i koncernföretag			6 069,0			5 869,0

Mkr	2013				2012			
	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	814,8	4 889,2	165,0	5 869,0	787,8	4 351,2	165,0	5 304,0
Villkorat aktieägartillskott	–	200,0	–	200,0	27,0	538,0	–	565,0
Redovisat värde vid årets utgång	814,8	5 089,2	165,0	6 069,0	814,8	4 889,2	165,0	5 869,0

25 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG, forts.

Eget kapital (inkl 78% av obeskattade reserver) och resultat efter skatt i dotterbolagen, Mkr	2013		2012	
	Eget kapital	Årets resultat	Eget kapital	Årets resultat
Wasa Kredit AB	1 210,4	54,9	1 017,1	19,0
Länsförsäkringar Hypotek AB	5 282,0	159,5	4 891,0	257,3
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	139,9	52,9	69,3	63,5
Totalt	6 632,3	267,3	5 977,4	339,8

26 DERIVAT

Mkr	2013-12-31		2012-12-31	
	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde
Derivat med positiva värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	14 582,0	119,0	13 192,0	123,3
Valutarelaterade	2 394,9	75,9	–	4,1
Erhållna säkerheter CSA	–	–	–	–
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	14 375,0	122,7	7 240,0	94,1
Valutarelaterade	9 324,1	285,1	4 004,9	191,8
Summa derivat med positiva värden	40 676,0	602,7	24 439,9	413,3
Återstående löptid högst 1 år	12 221,8	80,8	10 293,0	39,3
Återstående löptid > 1 år	28 454,2	521,9	14 143,9	374,0
Derivat med negativa värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	29 814,0	205,8	26 237,0	274,6
Valutarelaterade	1 181,2	53,7	4 005,0	187,2
<i>Övriga derivat</i>				
Ränterelaterade	14 375,0	122,7	7 240,0	94,1
Valutarelaterade	9 305,2	271,3	–	8,6
Summa derivat med negativa värden	54 675,4	653,5	37 482,0	564,5
Återstående löptid högst 1 år	13 364,2	89,8	11 550,0	79,5
Återstående löptid > 1 år	41 311,2	563,7	25 932,0	485,0

27 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPORTFÖLJEN

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde vid årets början	97,0	69,5
Förändringar under året utlåning	–32,2	27,5
Bokfört värde vid årets slut	64,8	97,0
Skulder		
Bokfört värde vid årets början	108,9	80,9
Förändringar under året inlåning	–3,9	24,8
Förändringar under året upplåning	–58,8	3,2
Bokfört värde vid årets slut	46,2	108,9

28 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	807,9	724,2	27,9	27,9	835,8	752,1
Årets anskaffningar	60,9	83,7	–	–	60,9	83,7
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående anskaffningsvärde	868,8	807,9	27,9	27,9	896,7	835,8
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–441,5	–373,9	–26,7	–24,7	–468,2	–398,6
Årets avskrivningar	–79,6	–67,6	–1,2	–2,0	–80,8	–69,6
Återförda avskrivningar avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	–521,1	–441,5	–27,9	–26,7	–549,0	–468,2
Summa immateriella tillgångar	347,7	366,4	0,0	1,2	347,7	367,6

29 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	25,2	24,3
Årets inköp	2,4	0,9
Utgående anskaffningsvärde	27,6	25,2

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Ingående avskrivningar	-23,1	-19,3
Återförda avskrivningar försäljning/utrangering	-	-
Årets avskrivningar	-1,9	-3,8
Utgående ackumulerade avskrivningar	-25,0	-23,1
Summa materiella tillgångar	2,6	2,1

30 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

Mkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Andra finansiella placeringstillgångar		-		-		-
Skulder	-7,2	-5,4	0,9	-	-6,3	-5,4
Uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-7,2	-5,4	0,9	-	-6,3	-5,4
Kvittning	-	-	-	-	-	-
Netto uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-7,2	-5,4	0,9	-	-6,3	-5,4

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
2013				
Andra finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-
Skulder	-5,4	-0,9	-	-6,3
Uppskjuten skattefordran (-)/skatteskuld (+)	-5,4	-0,9	-	-6,3
2012				
Andra finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-
Skulder	-2,7	-2,7	-	-5,4
Uppskjuten skattefordran (-)/skatteskuld (+)	-2,7	-2,7	-	-5,4

31 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Kundfordringar	9,6	12,8
Övriga tillgångar	376,5	304,0
Summa övriga tillgångar	386,1	316,8

32 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna ränteintäkter	815,7	613,0
Övriga upplupna intäkter	39,7	48,4
Förutbetalda kostnader	15,8	33,0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	871,2	694,4

33 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Svenska banker	1 505,1	998,0
Övriga svenska kreditinstitut	4 594,5	1 752,4
Summa skulder till kreditinstitut	6 099,6	2 750,4
Betalbart på anfordran	4 659,4	1 801,2
Återstående löptid på högst 3 månader	1 440,2	949,2
Återstående löptid >3 månader men högst 1 år	-	-
Summa	6 099,6	2 750,4

Äkta återköpsttransaktioner uppgår till 506,3 (565,0) varav mot koncernbolag - (-).

34 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	4 142,5	3 710,3
Inlåning från hushåll	58 665,8	53 220,7
Inlåning från övrig svensk allmänhet	6 532,3	5 604,0
Summa inlåning från allmänheten	69 340,6	62 535,0
Betalbart på anfordran	69 340,6	62 535,0

Tidsbunden inlåning uppgår till 33 442,4 (30 587,1) vid förtidslösen utgår ränte-kompensation.

35 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Certifikat	2 003,0	5 004,5
Obligationslån	22 569,5	18 220,5
Utgådda postväxlar	73,0	75,9
Summa emitterade värdepapper	24 645,5	23 300,9
Återstående löptid högst 1 år	6 474,6	11 475,4
Återstående löptid mer än 1 år	18 170,9	11 825,5

36 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Leverantörsskulder	13,3	35,9
Innehållen preliminär skatt kunder	63,0	102,3
Övriga skulder	379,3	559,3
Summa övriga skulder	455,6	697,5

37 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna semesterlöner	6,9	6,6
Upplupna sociala kostnader	12,1	8,7
Upplupna räntekostnader	848,5	759,9
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	266,7	211,0
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 134,2	986,2

38 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Reserveringar för garantier	0,9	0,9
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet	2,9	5,2
Övrig avsättning	2,3	1,9
Summa avsättningar	6,1	8,0

Reservering för garantier

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

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	2013	2012
Pensionsförpliktelser		
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtalet	2,9	5,2
Summa pensionsförpliktelser	2,9	5,2
Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser:		
Diskonteringsränta	0,4%	0,4%
Förväntad löneökningstakt	0,0%	0,0%
Andel som bedöms att frivilligt gå i pension vid 62 års ålder	30,0%	30,0%
Poster inom linjen	6,7	12,1

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Bolaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets betalningar 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 utom ett fåtal anställda som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i FPK är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19 Ersättningar till anställda, att företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovanstående pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 punkt 34. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande årsavgifter till den.

Bolagets förväntade avgifter 2014 för FTP-planen uppgår till 11,8 Mkr.

	2013	2012
Kostnader för avgiftsbestämda planer	20,6	17,4

39 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Förlagslån från LFAB	–	290,0
Externa förlagslån (noterade)	2 299,7	1 199,7
Summa efterställda skulder	2 299,7	1 489,7

Specifikation av förlagslån från Länsförsäkringar AB

Mkr	Bokfört belopp	Kupongränta
Förlagslån externt	1 545,0	Rörligt 3 mån
Förlagslån externt	754,7	Fast
Summa	2 299,7	

40 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

	2013-12-31		2012-12-31	
	Utl valuta	SEK	Utl valuta	SEK
Tillgångar				
Statsskuldförbindelser				
EUR	75,6	669,5	55,0	471,8
USD	74,6	479,2	–	–
Obligation EUR	10,4	91,9	–	–
Summa tillgångar		1 240,6		471,8
Skulder				
Emitterade värdepapper				
EUR	280,0	2 396,5	225,0	1 925,2
NOK	399,9	444,5	–	–
Summa skulder		2 841,0		1 925,2

Samtliga belopp är säkrade med valutaterminer.

41 OBESKATTADE RESERVER

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
Periodiseringsfond	11,9	–
Summa	11,9	–

*Vi hänvisar även till bokslutsdispositionen i resultaträkningen.

42 EGET KAPITAL

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
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	76,1	44,1
Balanserat resultat	6 669,5	6 081,4
Årets resultat	–3,6	–36,9
Summa fritt eget kapital	6 742,0	6 088,6
Summa eget kapital	7 715,3	7 061,9

Specifikation över balansräkningens post Fond för verkligt värde

Mkr	2013	2012
Ingående reserv	44,1	22,8
Förändring verkligt värde finansiella tillgångar som kan säljas	45,1	28,9
Omklassificeringsjustering realiserade värdepapper	–4,1	–
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	–9,0	–7,6
Utgående reserv	76,1	44,1

42 EGET KAPITAL, forts.

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
Under 2013	625,0
Totalt	4 240,0

43 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÖVRIGA ÅTAGANDEN

Mkr	2013-12-31	2012-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	1 900,0	1 900,0
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	1 300,0	850,0
Lämnade säkerheter avseende derivat	10,0	10,0
Lämnade säkerheter för värdepapper	5,0	5,0
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	506,3	565,0
Summa för egna skulder ställda säkerheter	3 721,3	3 330,0
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser		
Garantiförbindelser	56,6	55,1
Villkorade aktieägartillskott	4 240,0	3 615,0
Förtida uttag vid 62 års ålder enligt pensionsavtal, 80%	6,8	12,1
Summa eventualförpliktelser	4 303,4	3 682,2
Övriga åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	945,1	1 101,5
Beviljade men ej utnyttjade kontokrediter	9 208,5	5 471,2
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	1 196,0	961,0
Summa övriga åtaganden	11 349,6	7 533,7

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.

44 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI

2013-12-31 Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade enligt Fair value option	Innehav för handelsändamål	Derivat som används i värderingsredovisning		
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	108,5				108,5	108,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser				3 389,5	3 389,5	3 389,5
Utlåning till kreditinstitut	44 638,6				44 638,6	44 638,6
Utlåning till allmänheten	36 007,7				36 007,7	35 554,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				19 824,7	19 824,7	19 824,7
Aktier och andelar				87,8	87,8	87,8
Derivat			407,8	194,9	602,7	602,7
Kundfordringar	9,6				9,6	9,6
Summa tillgångar	80 764,4		407,8	194,9	104 669,1	104 215,4

2013-12-31 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade enligt fair value option	Innehav för handelsändamål	Derivat som används i värderingsredovisning	Övriga finansiella skulder		
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				6 099,6	6 099,6	6 099,6
In- och upplåning från allmänheten				69 340,6	69 340,6	70 069,6
Emitterade värdepapper				24 645,5	24 645,5	25 372,3
Derivat		394,0	259,5		653,5	653,5
Leverantörsskulder				13,3	13,3	13,3
Efterställda skulder				2 299,7	2 299,7	
Summa skulder		394,0	259,5	102 398,7	103 052,2	102 208,3

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 redo- visat värde	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	12,8
Summa tillgångar	73 595,8		285,8	127,5	18 154,4		92 163,5	91 615,4

2012-12-31 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen		Derivat som används i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Summa redo- visat värde	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	68,2
Efterställda skulder				1 489,7	1 489,7	
Summa skulder		102,7	461,8	90 144,2	90 708,7	90 751,1

Det verkliga värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, kundfordringar, skulder till kreditinstitut och leverantörsskulder utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider. Verkligt värde på in och utlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella in- och utlåningsränta som tillämpas (inklusive rabatter). Huvudprincipen för värdering till verkligt värde av emitterade värdepapper är att värdering sker till priser från extern part per bokslutsdatum alternativt senaste handelsdat. I de fall externa priser saknas alternativt bedöms som marknadsavvikande har schablonmetod alternativt värderingsmetod baserad på bedömd eller ursprunglig emissions-spread använts.

45 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

2013-12-31 Mkr	Instrument med publicerade prisnote- ringar (Nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 389,5			3 389,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 824,7			19 824,7
Aktier och andelar ¹⁾	76,8		11,0	87,8
Derivat		602,7		602,7
Skulder				
Derivat		653,5		653,5
2012-12-31 Mkr				
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

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.

Det gjordes inga väsentliga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 under 2013, och inte heller under 2012. Under 2013 och under 2012 förekom inte några överföringar från nivå 3. För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen samt värderingstekniker och indata se not 2 Redovisningsprinciper. För upplysning om bestämning av verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder som ej redovisas till verkligt värde via resultaträkningen se not 44. Vinst och förluster redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella poster.

Förändring av innehav i nivå 3

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2013-01-01	11,0
Totalt redovisade vinster och förluster:	–
– redovisat i årets resultat	–
Förvärv av aktier	–
Utgående balans 2013-12-31	11,0
<i>Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2012-12-31</i>	–
Öppningsbalans 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 2011-12-31</i>	–

46 UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om netting eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Bolaget har ISDA- och CSA- avtal med samtliga derivatmotparter samt motsvarande avtal

om netting för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om netting innebär att parterna får reglerna sina exponeringar netto (dvs fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

Mkr 2013-12-31	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	Redovisade finansiella skulder, brutto som kvittas i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
				Finansiella instrument	Lämnad (+)/Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/Erhållen (-) kontant – säkerhet	
Tillgångar							
Derivat	602,7		602,7	-248,7			354,0
Repor	5 338,9		5 338,9		-5 338,9		0,0
Skulder							
Derivat	-653,5		-653,5	248,7		77,6	-327,2
Repor	-506,3		-506,3		506,3		0,0
Totalt	4 781,8		4 781,8	0,0	-4 832,6	77,6	26,8

Mkr 2012-12-31	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	Redovisade finansiella skulder, brutto som kvittas i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
				Finansiella instrument	Lämnad (+)/Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/Erhållen (-) kontant – säkerhet	
Tillgångar							
Derivat	413,3		413,3	-153,9			259,4
Repor	1 749,5		1 749,5		-1 749,5		0,0
Skulder							
Derivat	-564,5		-564,5	153,9		496,0	85,4
Repor	-565,0		-565,0		565,0		0,00
Totalt	1 033,3		1 033,3	0,0	-1 184,5	496,0	344,8

Motpartsrisk i derivatkontrakt reduceras genom avtal om netting (ISDA-avtal), det vill säga netting av positiva och negativa värden i alla derivatkontrakt med en och samma motpart. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerhet för nettoexponeringar (CSA-avtal). Banken har i dagsläget ISDA- och CSA-avtal med samtliga motparter.

47 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE, 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 Maklarservice, 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 ABs 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.

Transaktioner

Mkr	Intäkter		Kostnader		Fordringar		Skulder		Åtaganden	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Bolag inom bankkoncernen	1 123,2	1 126,8	397,5	179,4	39 439,7	35 817,7	4 860,1	1 913,9	7 224,0	3 373,2
Övriga bolag inom LFAB-koncernen	–	0,7	199,6	213,3	12,3	25,3	504,2	847,6	–	–
Länsförsäkringar Liv-koncernen	–	–	2,2	1,8	–	–	643,2	275,5	–	–
Länsförsäkringsbolag	171,3	115,4	385,9	399,5	30,3	27,2	1 806,8	1 731,6	52,0	156,0
Övriga närstående	–	–	0,2	0,3	–	–	18,4	20,3	5,0	5,0

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.

48 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagens utgång.

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 20 februari 2014

Sten Dunér
Styrelseordförande

Ingemar Larsson
Styrelseledamot

Christian Bille
Styrelseledamot

Per-Åke Holgersson
Styrelseledamot

Ingrid Jansson
Styrelseledamot

Bengt-Erik Lindgren
Styrelseledamot

Susanne Petersson
Styrelseledamot

Örian Söderberg
Styrelseledamot

Rikard Josefson
Verkställande direktör

Ingrid Ericson
Personalrepresentant

Max Rooth
Personalrepresentant

Min revisionsberättelse har lämnats den 20 februari 2014

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 2013. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 16–84.

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 2013 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 2013 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 2013.

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 20 februari 2014

Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Styrelse



STEN DUNÉR

Född 1951. Ordförande sedan 2009. **Titel:** Vd och koncernchef Länsförsäkringar AB. **Övriga styrelseuppdrag:** Ordförande i Länsförsäkringar Sak, Länsförsäkringar Fondliv, ledamot Länsförsäkringar Liv, Svensk Försäkring, Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation och Fastighets AB Balder.



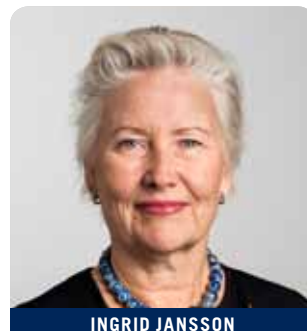
CHRISTIAN BILLE

Född 1962. Invald 2010. **Titel:** Vd Länsförsäkringar Halland. **Utbildning:** Ekonomexamen. **Övriga styrelseuppdrag:** Ledamot Länsförsäkringar Halland och ledamot Länsförsäkringar Hypotek. **Tidigare erfarenhet:** Vd Sparbanken Syd och rörelsechef Swedbank.



PER-ÅKE HOLGERSSON

Född 1953. Invald 2010. **Titel:** Ordförande Länsförsäkring Kronoberg. **Utbildning:** Kemiingenjör. **Övriga styrelseuppdrag:** Ledamot Svensk Fågels Stiftelse, Ålmeboda LRF och Korro Gård AB. **Tidigare erfarenhet:** Styrelseledamot LF forskning och framtid samt styrelseledamot Svensk Fågel.



INGRID JANSSON

Född 1950. Invald 2013. **Titel:** Konsult inom finansiella tjänster och ledarskap. **Utbildning:** Ekonom. **Övriga styrelseuppdrag:** Inga. **Tidigare erfarenhet:** Mångårig erfarenhet inom banking, kapitalförvaltning, marknadsföring och affärsutveckling samt befattning på ledningsnivå.



INGEMAR LARSSON

Född 1949. Invald 2008. **Titel:** Vd Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän. **Utbildning:** Civilingenjör. **Övriga styrelseuppdrag:** Ledamot Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän, Wasa Kredit AB och Platzer Fastigheter Holding AB. **Tidigare erfarenhet:** Brandingenjör Länsförsäkringar AB och vd Länsförsäkringar Företagsservice AB.



BENGT-ERIK LINDGREN

Född 1950. Invald 2012. **Titel:** Ordförande Länsförsäkringar Bergslagen. **Utbildning:** Högskoleekonom. **Övriga styrelseuppdrag:** Ordförande Arver Lastbilar AB och Grönklitsgruppen AB, ledamot Nordanå Trä AB, Inlandsinnovation AB och Prevas AB. **Tidigare erfarenhet:** Vice vd Swedbank.



SUSANNE PETERSSON

Född 1962. Invald 2013. **Titel:** Vd Länsförsäkringar Skåne. **Utbildning:** Civilekonom. **Övriga styrelseuppdrag:** Ledamot Länsförsäkringar Skåne och P.U.L.S. AB. **Tidigare erfarenhet:** Vd Nordea Finans Sverige.



ÖRIAN SÖDERBERG

Född 1952. Invald 2009. **Titel:** Vd Länsförsäkringar Jönköping. **Utbildning:** Juristexamen. **Övriga styrelseuppdrag:** Ordförande Destination Jönköping. Ledamot Länsförsäkringar Jönköping och Wasa Kredit AB. **Tidigare erfarenhet:** Vice vd Länsförsäkringar Stockholm och vd Länsförsäkringar Fonder.

Personalrepresentanter



INGRID ERICSON

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



MAX ROOTH

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

Suppleant:
Torleif Carlsson

Styrelsens sekreterare

Anna Rygaard,
Född 1966. Bolagsjurist
Länsförsäkringar AB.

Revisor

Stefan Holmström,
Revisor, ordinarie
Auktoriserad revisor, KPMG AB.

Ledning



RIKARD JOSEFSON

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



ANDERS BORGCRANTZ

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



GERT ANDERSSON

Född 1959.
Chef Produkt & process.
Anställd 2013.
Utbildning: Ekonomexamen.
Tidigare erfarenhet: Chef försäljning Direkt, försäljningschef och marknadschef Wasa Kredit och 25 år på SEB i olika ledande befattningar.



SUSANNE BERGH

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



BENGT CLEMETTSON

Född 1964.
Chef Affär.
Anställd 2006.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Vd Skandiabanken Bolån AB.



SVEN EGGEFALK

Född 1969.
Verkställande direktör Wasa Kredit. Anställd 2011.
Utbildning: Ekonomexamen.
Tidigare erfarenhet: 15 år inom SEB, senast chef utveckling och försäljning SEB Retail.



EVA GOTTFRIDS DOTTER NILSSON

Född 1960.
Verkställande direktör Länsförsäkringar Fondförvaltning. Anställd 2000.
Utbildning: Civilekonom.
Tidigare erfarenhet: Vd Fondbolaget, CFO Länsförsäkringar Kapitalförvaltning.



RICHARD LUNDBERG

Född 1976.
Chef Back office.
Anställd 2012.
Utbildning: Studier inom Kemiteknik.
Tidigare erfarenhet: Chef Säljstöd och säljledare Länsförsäkringar Skåne.



GÖRAN ZAKRISSON

Född 1953.
Chef Riskcontrol.
Anställd 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

Forran 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.

Reserveringsgrad för osäkra lånefordringar exklusive gruppvis reserv

Individuella reserveringar för lånefordringar i förhållande till osäkra lånefordringar brutto.

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.

Total reserveringsgrad för osäkra lånefordringar

Totala reserveringar för lånefordringar i förhållande till osäkra lånefordringar brutto.

Rapportdagar 2014

Kvartal 1:

Delårsrapport för januari–mars 29 april 2014

Kvartal 2:

Delårsrapport för april–juni 18 juli 2014

Kvartal 3:

Delårsrapport för juli–september 23 oktober 2014

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: Köpmangatan 13
Tfn: 0611-36 53 00
E-post: info@lfy.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

753 40 Uppsala
Besök: Stationsgatan 14
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@lfbergslagen.se

Länsförsäkringar Stockholm

115 97 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 21
Tfn: 08-562 834 00
E-post: info.stockholm@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Södermanland

Box 147
611 24 Nyköping
Besök: Västra 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@lfostgota.se

Länsförsäkringar Östgöta

Box 400
581 04 Linköping
Besök: Platensgatan 11
Tfn: 013-29 00 00
E-post: info@lfostgota.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@LFkronoberg.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: Tivoligatan 6
Tfn: 044-19 62 00
E-post: info.goinge-kristianstad@lansfor-sakringar.se

Länsförsäkringar Skåne

Box 4548
208 20 Malmö
Besök: Lugna Gatan 82
Tfn: 040-633 80 00
E-post: info.skane@lansforsakringar.se

GEMENSAMMA BOLAG

Länsförsäkringar AB

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Liv

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondliv

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Sak

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bank

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 416 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Hypotek

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 416 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondförvaltning

106 50 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 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: Tegelluddsvägen 21
Tfn: 042-633 490 00
E-post: info.maklarservice@lansforsakringar.se

Wasa Kredit

Box 6740
113 85 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 21
Tfn: 08-635 38 00
E-post: info@wasakredit.se

Agria Djurförsäkring

Box 70306
107 23 Stockholm
Besök: Tegelluddsvägen 11–13
Tfn: 08-588 421 00
E-post: info@agria.se

Humlegården Fastigheter

Box 5182
102 44 Stockholm
Besök: Engelbrektsplan 1
Tfn: 08-678 92 00
E-post: info@humlegarden.se

