

Sparbanken Sjuhärad



Årsredovisning 2020



Innehåll

Året i sammandrag	4
VD har ordet	6
Sparbanken Sjuhärad i korthet	8
Marknaden	10
Hållbarhet	14
Årsredovisning: Förvaltningsberättelse	18
Definitioner och använda begrepp	42
Fem år i sammandrag	44
Nyckeltal	45
Innehåll: Finansiella rapporter	47
Styrelsens och VD:s underskrifter	96
Revisionsberättelse	97
Styrelse	101
Ledningsgrupp	102

Organisationsnummer: 516401-9852
Styrelsens säte är i Borås

Årsstämma äger rum tisdagen den 23 mars 2021 klockan 13.00
på Sparbanken Sjuhärads huvudkontor i Borås.

Bankens starka resultat – positivt för Sjuhärad

Ett speciellt år på många sätt slutar ändå med ett starkt resultat för Sparbanken Sjuhärad. Förutom att resultatet stärker bankens position på marknaden, innebär det också möjligheter för fortsatt utveckling i Sjuhärad.

En kraftig nedgång i ekonomin under våren, orsakad av pandemin, vägdes upp av en lika kraftig uppgång under hösten. Sammantaget gör det att Sparbanken Sjuhärad presenterar ett starkt rörelseresultat på 354 miljoner kronor. Resultatet är en effekt av god kundtillströmning och därmed ökade affärsvolymer.

Att banken är lönsam och stabil trots tuffa tider är viktigt för Sjuhärad. Inte minst skapar det möjligheter för att även i fortsättningen kunna vara den affärspartner som bygden och våra kunder behöver, både genom att utveckla det personliga mötet och samtidigt driva digital utveckling. Ett bra resultat innebär att vi kan fortsätta att vara en stabil lokal sparbank som är med

och bidrar till ett konkurrenskraftigt och välmående Sjuhärad i en föränderlig omvärld.

Resultatet som Sparbanken Sjuhärad presenterar ligger också till grund för en hög utdelning till våra ägare och därmed också bygden. Vår huvudägare Sparbanksstiftelsen Sjuhärad har under åren 1998 till 2020 delat ut över 260 miljoner kronor i bidrag till projekt inom forskning, idrott, kultur, näringsliv och utbildning. På så vis bidrar vi till utvecklingen i Sjuhärad genom att återinvestera i vår bygd. Det är en grundläggande del av idén med en lokal sparbank. Och det är vad som gör oss till **mer än en bank.**



Resultat

354 mkr

Rörelseresultatet

2019: 340 mkr

10,2%

Räntabiliteten på eget kapital

2019: 10,8%

44%

K/I-talet före kreditförluster

2019: 44%

Likviditet och kapital

380%

Likviditetstäckningsgraden

2019: 304%

22,1%

Kärnprimärkapitalrelationen

2019: 20,4%

9,3%

Bruttosoliditeten

2019: 9,4%

Volymer

20,6 mdr

Utlåningen ökade med 4%

2019: 19,9 mdr

20,5 mdr

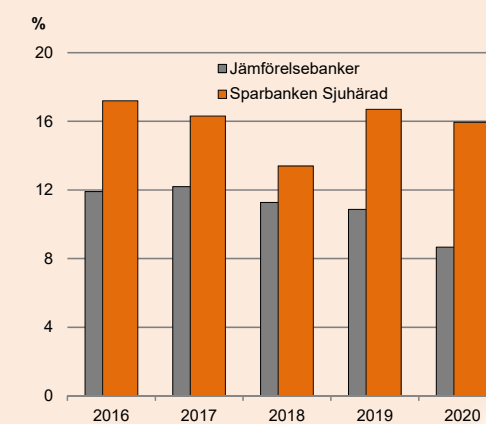
Inlåningen ökade med 16%

2019: 17,7 mdr

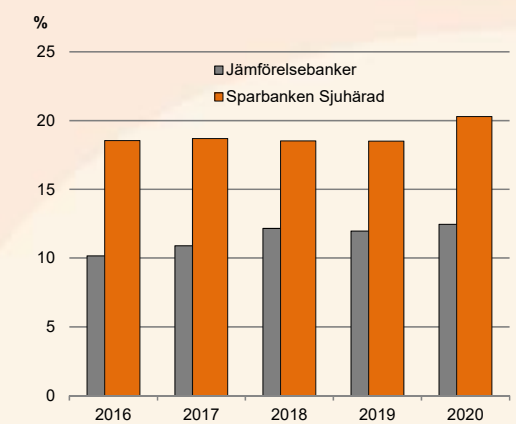
69,7 mdr

Affärsvolymen ökade med 6%

2019: 65,6 mdr



Räntabilitet på anpassat eget kapital i Sparbanken Sjuhärad jämfört med genomsnittet hos sex jämförelsebanker



Kapitalrelation enligt Standard & Poor's metod i Sparbanken Sjuhärad jämfört med den genomsnittliga kapitalrelationen hos sex jämförelsebanker

Ett år som går till historien

Så var ännu ett år över. Men det här var långtifrån ett vanligt år. I Sjuhärad, Sverige och världen handlade det mesta om en global pandemi och dess effekter. Det vore fel att inte erkänna att vi påverkats. Men i det mörka finns även gott om ljuspunkter. Som att våga tänka om, tänka nytt och tänka bättre. Och det har gett resultat.

I inledningen av 2020 pekade det mesta åt rätt håll. Men så hörde vi talas om ett virus, från en stad i Kina som hette Wuhan. Till en början hände det mesta i periferin, men i mars var Covid-19 en realitet även här. Ett faktum som sedan påverkade oss under hela året, och kommer att påverka oss lång tid framöver. För min egen del blev det en minst sagt speciell vår, när utbrottet av pandemin i Sverige i princip på dagen sammanföll med att jag tog över som VD för Sparbanken Sjuhärad.

Under en intensiv vår försökte vi analysera och anpassa oss. Men det saknades relevanta referensramar. Den här situationen var totalt olik de svårigheter vår bransch upplevt tidigare i form av fastighetskrascher, IT-bubblor och finanskriser. Men det viktigaste för oss var att hjälpa våra kunder, genom att vara nära och tillgängliga. Det var också viktigt att ta hand om våra medarbetare och anpassa oss efter de råd och rekommendationer som kom från våra myndigheter. Det var tufft och det första kvartalet minskade vårt rörelseresultat med 58 procent, jämfört med året innan. Men vi hjälptes åt, vi ställde om och vi höll ut. Sedan kom vändningen.

Under den sena våren och sommaren gjorde marknaden en imponerande återhämtning. Det syntes på börsen och det syntes inte minst bland våra företagskunder som visade en fantastisk förmåga att anpassa sig och hitta nya lösningar. Kanske finns det en inneboende styrka och förmåga att hantera kriser i Sjuhärad? Säkert är i alla fall att vår bygd är full av duktiga entreprenörer. Dessa kommer även att spela en nyckelroll framöver, när det handlar om den ekonomiska återhämtningen efter pandemin.

Med tanke på ovan är jag stolt över att Sparbanken Sjuhärad presenterar ett starkt resultat för 2020. 354 miljoner är imponerande och effekten av ett antal olika faktorer. Tittar man på våra huvudsakliga affärsområden spara, låna och försäkra ser vi en ökning inom samtliga segment. Utöver det är kreditförlusterna låga, kostnadskontrollen är god och vi är tillsammans med

”Vi hjälptes åt, vi ställde om och vi höll ut. Sedan kom vändningen.”

våra kunder duktiga på att göra bra affärer. Dessutom är sparbanksmodellen mer relevant än någonsin. Vår tydliga lokala prägel, där vi kombinerar fysisk och digital närvaro uppskattas av våra kunder. Det fick vi ett bevis på när sparbankerna kom på första plats i Svenskt Kvalitetsindex årliga mätning om kundnöjdhet, ett mycket glädjande besked. I den mätningen lyfter kunderna också fram samhällsengagemang som en viktig faktor när man väljer bank. Det gynnar oss som genom vår huvudägare, Sparbanksstiftelsen Sjuhärad, återinvesterar i samhället och bidrar till en positiv utveckling i vårt område. Genom att vara kund hos oss är man med och bidrar, för ju bättre det går för banken desto bättre går det för Sjuhärad. Det är det som gör oss till mer än en bank. Läs gärna mer om de möjligheter vi och vår ägarstiftelse skapat på de nästföljande sidorna.

När vi nu lämnar 2020 bakom oss gör vi det med nya erfarenheter, stärkta av vår förmåga att anpassa oss i kritiska situationer. Det finns fortfarande faktorer runtom oss som oroar. Då tänker jag framförallt på effekterna av pandemin, det geopolitiska läget och den dalande konjunkturen. Men jag är övertygad om att vi står starka inför vad som väntar, och finner trygghet i Sparbanken Sjuhärads stabilitet, likviditet och kapitalstyrka. Med det sagt vill jag tacka våra medarbetare, vår styrelse och framförallt våra kunder för en strålande insats under året. Tillsammans utvecklar vi Sjuhärad.

Petter Hedihn
VD

Vision

Banken som möjliggör ett konkurrenskraftigt och välmående Sjuhärad i en föränderlig omvärld.

Mission

Skapa en hållbar och lönsam affär genom kompetens och personligt engagemang för kundens bästa.

Sveriges näst största sparbank

Sparbanken Sjuhärad är en fristående bank och har så varit sedan banken grundades år 1831. Än idag är sparbanksidén viktig för oss, med målet att bidra till positiv samhällsutveckling.

Vi stödjer bygdens utveckling

År 1995 ombildades sparbanken till aktiebolag. Huvudägare är Sparbanksstiftelsen Sjuhärad, som lämnar bidrag inom en rad områden i syfte att stödja bygdens utveckling. En god ekonomisk utveckling i banken kommer därmed bygden och dess invånare till godo. Med totalt 115 000 privatkunder, 5 000 företagskunder och en affärsvolym på 69 miljarder är Sparbanken Sjuhärad den näst största banken bland medlemsbankerna i Sparbankernas Riksförbund.

Vi finns nära våra kunder

En lokal bank ska finnas nära sina kunder. Därför har vi sex stycken kontor – Borås, Bollebygd, Fristad, Kinna, Svenljunga och Sättila – där våra kunder kan träffa oss personligen. Vi är även lokala digitalt med Sparbanksappen och Internetbanken som är öppna dygnet runt, året om. Och behöver du personlig service när kontoren är stängda har vår lokala telefonbank öppet 7 till 21 måndag till fredag samt 12 till 15 lördag och söndag med självbetjäning öppen dygnet runt.

Vi kallar det Sjuhäradsformeln

Sjuhäradsformeln kännetecknar bankens arbetssätt. Utvecklad av bankens alla medarbetare fungerar den som ett rättesnöre i vardagen för hur vi ser på relationen med våra kunder.

Lokal förankring

Vår lokala kännedom gör att vi har en unik förståelse för våra kunder och deras behov.

Anpassningsbar

Genom att fråga oss hur det vi gör idag, kan göras ännu bättre imorgon, utvecklas vi ständigt.

Långsiktighet

Det är de återkommande affärerna som skapar verkliga resultat över tid.

Vårda varandras kunder

Vi bryr oss om varandras kunder som om de vore våra egna – alla kunder är bankens.

Korta beslutsvägar

Vi hanterar frågor där de uppstår och fattar beslut så nära kunden som möjligt.

Mervärde

Vi anstränger oss alltid lite extra för att se våra kunders verkliga behov och uppfylla dem på bästa sätt.

Sunda affärsbeslut

Hos oss sviker vi inte det sunda förnuftet för ettor och nollor.

Kärnvärden

- Närhet
- Engagemang
- Värdeskapande

Mål

Såväl kapitalstyrka som räntabilitet på anpassat eget kapital ska överstiga snittet för de sex jämförelsebankerna.

Annorlunda tider, nya affärer och nöjda kunder

2020 var ett speciellt år på många sätt. Allra mest präglades det av Covid-19 men utöver det innebar året också flera andra intressanta saker för Sparbanken Sjuhärad. Så här ser vår sammanfattning ut när det gäller året som gick.

SKI

Sparbankerna har Sveriges mest nöjda kunder!

Varje år genomför det oberoende analysföretaget Svenskt Kvalitetsindex (SKI) mätningar om kundnöjdhet inom olika branscher. För första gången sammanställdes ett gemensamt resultat för Sveriges sparbanker och utgången var mycket glädjande. Sparbankerna har landets mest nöjda kunder både på privat- och företags-sidan. SKI:s resultat visar en stor spännvidd inom sparbanksggruppen och genomgående har de allra minsta sparbankerna särskilt nöjda kunder, medan de större sparbankerna presenterar ett något sämre resultat. Sparbankernas framgång i mätningen förklaras enligt SKI av fler saker än fungerande produkter, tjänster och service. Istället lyfts också sparbanksidén fram som en förklaring, där den lokala banken ses som en viktig del av samhället. Det i kombination med välfungerade digitala tjänster samt en nära och personlig service, har särskilt uppskattats av kunderna under 2020.



PRIVATMARKNAD

50%

Marknadsandel inom
verksamhetsområdet

FÖRETAGSMARKNAD

40%

Marknadsandel inom
verksamhetsområdet

DIGITALT

9/10

av bankens kunder använder
våra digitala tjänster

Privatmarknad

”Stabil tillväxt, styrka och uthållighet”

I turbulenta tider ökar behovet av stabilitet och trygghet i många sammanhang. Detta märktes även i Sparbanken Sjuhärad under året 2020.

Vårt erbjudande som stark lokal sparbank, där vi kombinerar modern digital teknik för enkel hantering av vardagsekonomin för våra kunder med ett kontorsnät som möjliggör personliga samtal med professionella medarbetare, har gjort att allt fler kunder väljer oss som sin bank. Det är med stolthet och ödmjukhet vi kan konstatera att Sparbanken Sjuhärad idag har en marknadsandel på ungefär 50 procent i privataffären, och att vi under flera år sett ett ökat kundinflöde.

Ett annat tecken på att vår affärsmodell, som faktiskt har sitt ursprung i bankens bildande år 1831, är både professionell, relevant och uppskattad är att sparbankerna blev utsedda till Årets Bank både för privat- och företagskunder 2020. Det är framförallt vår lokala närhet och tillgänglighet, kompetenta och engagerade medarbetare, och de många lokala initiativ som Sparbanken Sjuhärad möjliggör genom att en stor del av bankens resultat återinvesteras i bygden genom bidrag till exempelvis forskning och utbildning, kultur, näringsliv och idrott som uppskattas av våra kunder.

Bokslutet för 2020 visar på ett stabilt resultat, och en ökande affärsvolym. Sparkvoten i Sverige, och Sjuhärad, har varit hög under året och våra kunders sparande på konton, fonder och värdepapper ökade med 10 procent. Detta är till stor del en konsekvens av pandemin som inneburit att vi spenderat mindre pengar på exempelvis resor och restaurangbesök. Under året har intresset för, och prioriteringen av, sitt egna boende ökat då många arbetat hemifrån helt eller delvis. Det har inneburit förändrade behov vilket lett till en ökad efterfrågan på villor och lite större bostadsrätter. I Sjuhärad, och i landet som helhet, har priserna på boendemarknaden ökat under året. I Sparbanken Sjuhärad har vi sett en stabil efterfrågan på krediter och i privataffären ökade utlåningen med 7 procent.

Sammanfattningsvis är det mycket glädjande att kunna konstatera att allt fler privatpersoner väljer Sparbanken Sjuhärad samtidigt som sparbankerna blev utsedda till Årets Bank. Det är positivt att vi i dessa tider av osäkerhet har en finansiellt mycket stark bank med ökande affärsvolym som visar en stabil lönsamhet. Det är med tillförsikt och ödmjukhet som vi ser fram emot 2021.

Hans-Christer Ackermann
Vice VD och chef privatmarknad



Företagsmarknad

”En utveckling ingen hade räknat med”

I mitten av mars slog Coronapandemin till med full kraft mot Sverige. Det innebar en kraftig inbromsning även för det lokala näringslivet. Hur ska man sammanfatta 2020 sett ur ett företagsmarknadsperspektiv? Tommy Jonestål, chef för företagsmarknad på Sparbanken Sjuhärad ger sin syn på saken.

- En viktig sak att komma ihåg är att vi innan pandemin hade ett positivt läge där det mesta talade för ett väldigt bra år. Sedan kom pandemin som framförallt drabbade enskilda branscher väldigt hårt. Event, turism, hotell och stora delar av handeln för att nämna några. Men samtidigt har många företag i andra branscher istället gått väldigt bra, inte minst flera av våra kunder.



Tommy Jonestål

Vad utmärkte företagen i Sjuhärad i hanteringen av Coronapandemin?

- Genomgående att man ställde om snabbt och omgående såg över sina kostnader för att anpassa sig till den rådande situationen. Det finns en historik i Sjuhärad av krishantering, och jag tycker att det märktes under 2020. Likaså manifesterade företagarna i Sjuhärad ett stort entreprenörskap i den flexibilitet och anpassningsförmåga man visade upp.

Hur var samarbetet med kunderna under den här perioden?

- Mycket bra och jag tror att den lokala sparbankens fördel blev tydlig när det var osäkert i Sverige och världen. Vi fanns nära våra kunder, vi var tillgängliga och vi kunde tack vare god lokalkännedom vara en viktig partner. Ett bevis på det är också att vi under fjolåret fortsatt haft god kundtillströmning och att vi utvecklat vår position på marknaden.

Hur ser analysen ut när det gäller den lokala företagsmarknaden 2021?

- Vi ser positivt på situationen och jag tycker att man märker av en gryende optimism här i bygden. Som jag tidigare nämnde, innan pandemin lamslog ekonomin, så fanns det en väldigt positiv trend. Nu ser vi att det finns en vilja och en förmåga bland våra företagskunder att börja göra affärer igen. Men det gäller att även i fortsättningen ha god kostnadskontroll och förmåga att anpassa sig efter förändrade omständigheter.

Private Banking

Ett erbjudande för kunder med kvalificerade behov

Private Banking är vårt koncept som vänder sig till kunder i behov av särskilt kvalificerad rådgivning. Affären har haft god tillväxt de senaste åren och genom samarbeten med ett flertal av världens bästa förvaltare, i kombination med lokal expertis och specialistkompetens, levererar Sparbanken Sjuhärad en av marknadens bästa tjänster. Tack vare vårt fullsortimentserbjudande kan vi genom personlig anpassning hitta en lösning för varje unik kund, med kundens behov och investeringsstrategi i fokus. Utvecklingen under året var positiv, med stabil tillväxt vad gäller både nya kunder och affärsvolym. Vi erbjuder också diskretionär förvaltning, med mandat från kunden att fatta löpande investeringsbeslut inom avtalade ramar. Tjänsten erbjuds inte av många lokala sparbanker och vi är stolta över att kunna tillhandahålla det alternativet, särskilt med tanke på de positiva resultat vi kan presentera för våra kunder när det gäller resultatet för diskretionär förvaltning. Private Banking har idag cirka 2 100 kunder med en affärsvolym på 15,5 miljarder varav 2,6 miljarder i diskretionär förvaltning.

Kontorsrörelsen

Daniel Sarebrink, kontorschef i Kinna och Sätla

-Vi ser att många haft det tufft under året, särskilt handeln här i kommunen. Men överlag har företagen i Mark stått emot pandemin väldigt bra, det tyder på en stabilitet i våra lokala företag. I övrigt ser vi en hög efterfrågan på boenden i kommunen och det känns verkligen som att Mark är på frammarsch, vilket vi tycker är roligt. Det är en speciell kommun, liten men samtidigt stor med både stor in- och utpendling. Här finns en särskild anda, en samhörighet som jag tror driver utvecklingen framåt i kommunen. Det känns positivt att vara en del av det.

Kim Härö, kontorschef i Fristad

-2020 valde vi att satsa i Fristad genom att öka vår närvaro. Kontoret fick en egen kontorschef när jag anställdes och satsningen säger en del om vad Sparbanken Sjuhärad tänker om Fristad framöver. Vi vill växa med bygden. Många flyttar hit och här finns ett starkt näringsliv men också många duktiga människor som är verksamma inom de gröna näringarna, kopplade till jord och skog. Vi vill finnas nära våra kunder, och bidra med kunskap och service.



Daniel Sarebrink



Kim Härö

Fredrik Mann, kontorschef i Svenljunga

-Överlag har kommunens företag klarat sig bättre än vi trodde på förhand, men visst har turismaktörer och restauranger haft det särskilt svårt. Många saker har ställts in, exempelvis allsången som vi är med och stöttar och som fyller en viktig funktion här som skapar samvaro och stolthet. Vi ser fram emot vändningen och kommer att stötta lokala engagemang även framöver. Vi tror verkligen på Svenljunga och till skillnad från våra konkurrenter som lämnat orten vill vi vara nära våra kunder och kunna finnas här för att hjälpa till även fysiskt.

Katarina Rosenberg, kontorschef i Bollebygd

-Vi har känt oss behövda under året, både av privat- och företagskunder. Många äldre har också kommit till kontoret under Coronapandemin. Alla kan inte utföra sina ärenden digitalt. Det är ju det här som är den lokala sparbankens stora fördel, kombinationen av fysisk och digital närvaro så att vi kan hjälpa alla. Det skapar trygghet. Bollebygd fortsätter att växa och bostadsmarknaden har en bra utveckling. Sparbanken Sjuhärad har en stark position i kommunen och vi ser fram emot att fortsätta växa tillsammans med Bollebygd.



Katarina Rosenberg



Fredrik Mann

Digitalisering

Ökat fokus på digitala tjänster

Som lokal sparbank är det naturligt för oss att arbeta med begreppet närhet. När det gäller fysiska möten är det en strategiskt viktig fråga för banken att finnas nära våra kunder, med kontor som präglas av hög tillgänglighet med kompetenta medarbetare. Men närhet kan också skapas i forum som inte är fysiska. Det gör vi lokalt dagligen genom att hjälpa våra kunder i Internetbanken och över telefon. Just kombinationen av det digitala och det fysiska, med tydlig lokal prägel i båda dimensionerna är en av våra stora fördelar gentemot våra konkurrenter. Under 2020 har den digitala transformationen skyndats på, med anledning av begränsningarna i det fysiska mötet kopplade till Covid-19. Sjuhärad är inget undantag och våra kunder har anpassat sig till den rådande situationen och i högre grad använt och efterfrågat våra digitala tjänster. Vi har också arbetat intensivt med att informera och utbilda om vilka alternativ man har som kund att utföra sina bankärenden digitalt, bland annat genom marknadsföring i våra digitala och sociala kanaler.

Vi brinner för att skapa möjligheter i Sjuhärad!

För vissa är Sjuhärad bara en liten del av världen. Men för oss är det allt. Vi arbetar varje dag för att ta oss närmare vår vision om ett konkurrenskraftigt och välmående Sjuhärad. Dit når vi genom att se till att människor här mår bra och har möjlighet att förverkliga sina drömmar. För oss innebär det att stötta, både med ekonomi och kunskap för att skapa möjligheter i hela Sjuhärad. Tillsammans med vår ägarstiftelse Sparbanksstiftelsen Sjuhärad stöttar vi mängder av satsningar varje år. Det här är bara ett litet urval. Vissa kallar det hållbarhetsarbete. För oss finns det naturligt i vårt ursprung. Det är det som gör oss till **mer än en bank**.

Ung Företagssamhet

För oss är det självklart att stötta Ung Företagsamhet (UF). Inte för att målsättningen på något sätt är att alla elever ska bli entreprenörer, men att vara företagssam har alla nytta av i livet. Vi samarbetar med UF både i grundskolan och på gymnasiet där vi bidrar med finansiering, engagemang och kunskap. Dessutom stöttar vi UF-företagen med produkter och tjänster kostnadsfritt för att deras företag ska fungera. Särskilt involverade är vi i tävlingen "Årets affärsplan" där representanter från Sparbanken Sjuhärad bildar jury. Passande med tanke på att vi brinner för idéer som utvecklar Sjuhärad. Samarbetet med UF är ett bra exempel på hur vi värderar företagande i alla aspekter. Vi tror att livskraftiga och framgångsrika företag är viktiga när det handlar om utvecklingen av vårt område. Inte minst när det gäller att skapa ett konkurrenskraftigt Sjuhärad i en föränderlig omvärld.



Digital Ekonomi

Vårens inleddes med flera digitala förmiddagar inom hela bankens verksamhetsområde dit seniorer var inbjudna för information om olika digitala lösningar. Idag finns ett digitalt utanförskap och genom att erbjuda digitala förmiddagar kan vi minska det utanförskapet och samtidigt skapa nyfikenhet samt trygghet kring digitalt användande. Med anledning av Covid-19 fick föreläsningarna pausas för resten av året, eftersom de genomförs fysiskt. Vi hann med 15 träffar och att föreläsa för 322 seniorer.



Ung Ekonomi

Tillsammans vill vi ge ungdomar ökade kunskaper och förståelse för hur de genom olika val kan påverka sin privatekonomi - både nu och längre fram i livet. Tillsammans med Ung Företagsamhet erbjuder vi en kostnadsfri interaktiv workshop inom privatekonomi och entreprenörskap. I samarbete med Borås Stad föreläser vi för alla åttondeklassare inom Borås Stad. Under 2020 genomfördes 41 föreläsningar och vi träffade 1 400 elever, både fysiskt och digitalt.

Mina Möjligheters Dag - stipendier

Under våren delades 13 stipendier ut till elever och lärare. Eleverna har tagit till sig och inspirerats av föreläsningarna i samband med Mina Möjligheters Dag 2019. De lärare som fått stipendier arbetar på ett särskilt sätt med värdegrund som en naturlig del i sin pedagogik. Med anledning av Covid-19 fick utdelningen ställas om och bli digital. Evenemanget Mina Möjligheters Dag är också pausat, delvis med tanke på svårigheterna att genomföra det under rådande pandemi. Men också för att undersöka alternativa former framöver.



Ink Day

Borås INK (Inkubatorn i Borås AB) lanserar ett nytt koncept för att inspirera människor att tänka nytt och våga satsa på sina idéer. Initiativet genomförs i samarbete med oss och Västra Götalandsregionen. Det var en dag med inspiration och därefter öppnades möjligheten att ansöka om att delta i ett åttaveckorsprogram för entreprenörer som precis startat sin resa. Ink Day genomfördes digitalt med talare som Niklas Ivarsson och Malin Lindberg. Totalt fick sändningen över 599 visningar.



Nyföretagarcentrum Mark

"Vår vision är att skapa ett konkurrenskraftigt och välmående Sjuhärad. Framgångsrika företag som skapar arbetstillfällen bidrar till det, därför stöttar vi Nyföretagarcentrum Mark", sade Daniel Sarebrink, kontorschef på Sparbanken Sjuhärads kontor i Kinna och Sättila när samarbetet blev offentligt. Banken tillsammans med stiftelsen valde att stötta Nyföretagarcentrum Mark.

Vår huvudägare är Sparbanksstiftelsen Sjuhärad. Tack vare stiftelsens aktieinnehav i Sparbanken Sjuhärad kan bankens vinst användas till att skapa möjligheter i Sjuhärad genom att ge ekonomiska bidrag till olika projekt, både stora och små. Sedan starten 1998 har nästan 2 000 mottagare fått dela på över 260 miljoner kronor.

Days of Knowledge

Årets Days of Knowledge fick genomföras digitalt. Under evenemanget fick tittarna ta del av intervjuer med bland annat vinnarna av Årets Alumn, Sociala medier-priset och Årets studentföretag. Under evenemanget uppmärksammades dessutom de bidragsmottagarna som tagit emot bidrag inom forskning från stiftelsen. Totalt har över 190 personer sett evenemanget. Days of Knowledge fick också stort medialt genomslag med anledning av Sparbanksstiftelsen Sjuhärad's Sociala Medier-pris som 2020 gick till forskaren och journalisten Emma Frans, som syntes mycket i nationella sammanhang under året.



Destination Gymnasiet

Destination Gymnasiet hjälper elever att klara matematiken i grundskolan och på så sätt få gymnasiebehörighet. Genom att ta sig vidare till gymnasiet får eleverna en chans att nå sin fulla potential och löper mindre risk att hamna i ett utanförskap. 90 procent av eleverna i Destination Gymnasiet har blivit godkända i matematik. Sparbanken Sjuhärad är en stolt partner.



Projekt Värdeskapande

I samarbete med Sparbanksstiftelsen Sjuhärad lanserade vi Projekt Värdeskapande 2018, en satsning där bankens medarbetare kunde öronmärka pengar till föreningar i Sjuhärad. Satsningen har varit mycket uppskattad, vilket märkts på engagemanget hos medarbetarna. Under 2020 dubblade vi summan för varje enskilt bidrag, från 5 000 till 10 000 kronor. Förklaringen var Coronapandemin där vi såg ett akut behov av att stötta det lokala föreningslivet. Under året delades det ut 510 000 kronor till 59 mottagare. Projekt Värdeskapande fortsätter också 2021, med oförändrat maxbelopp på 10 000 kronor.



SÄS-stiftelsen

Sparbanken Sjuhärad's stiftelse för forskning vid Södra Älvsborgs Sjukhus har sedan starten 1991 delat ut över 5,3 miljoner kronor till lokal forskning. 2020 har sjukvården varit mer i fokus än vanligt, med tanke på Covid-19 och dess effekter på samhället. I det läget tycker vi att det är viktigt att kunna bidra med forskningspengar som ämnar att skapa en modernare och tryggare vård på hemmaplan. Hela idén med en lokal sparbank är att delar av vinsten kan återinvesteras i det lokala samhället. Att bidra till forskning som har potential att göra livet tryggare och i bästa fall till och med längre ligger sannerligen i linje med vår vision om ett välmående Sjuhärad. 2020 belönas sammanlagt sex forskningsprojekt med medel, däribland en studie om Covid-19 kopplat till graviditet.



Sponsring

Sparbanken Sjuhärad är en stor och stolt sponsor till idrotten i vårt område. Vi engagerar oss på alla nivåer, både när det gäller elit-, ungdoms- och barnidrott och tror verkligen att idrotten bidrar till välmående på många plan. Det ger också särskilt unga en meningsfull fritid och ett sammanhang som skapar gemenskap och samhörighet i lokalsamhället. När det gäller idrotten vill vi vara en sponsor som tar ansvar, som bidrar till positiv utveckling och som skapar möjligheter för de aktiva. Genom att stötta elitverksamhet i vårt område är vi också med och lägger en grund för positiva förebilder, som i sin tur lägger grunden för att barn och unga vill börja och framförallt fortsätta att idrotta.

Vi tänker globalt och lokalt

Även om Sjuhärad är det allra viktigaste för oss och vår ägarstiftelse, är det självklart att FN:s globala mål är relevanta även för oss. Därför har Sparbanksstiftelsen Sjuhärad för första gången kartlagt alla projekt som fick stöd under 2020 utifrån FN:s 17 mål. Resultatet visar att 72 procent av projekten sorterar under ett eller flera av målen. Av de totalt 17 målen når Sparbanksstiftelsen Sjuhärad's stöd 12 av dessa. Läs mer i Sparbanksstiftelsen Sjuhärad's årsredovisning.



Årsredovisning Förvaltningsberättelse



Årsredovisning - Förvaltningsberättelse

Omvärldsutveckling

Internationellt

Årets inledning präglades av gryende optimism. Den lågkonjunktur som många prognoser pekat på under 2019 tycktes utebli. Framåtblickande indikatorer, som t.ex. i köpschefsindex visade på en tydlig återhämtning. Optimismen förbyttes dock redan under februari till pessimism då nyheterna kablades ut om coronavirusets spridning från Kina och vidare över världen. Pessimismen blev under en period allt mer utbredd i takt med att negativa konjunkturprognoser och indikatorer publicerades. De ekonomiska effekterna av Coronapandemin blev snabbt påtagliga. Nedstängningar av ekonomier och omfattande restriktioner för att stoppa smittspridningen ledde till att världsekonomin hamnade i ett fritt fall under framför allt andra kvartalet, till följd av fallande världshandel och snabbt stigande arbetslöshet. De finansiella marknaderna reagerade inledningsvis mycket snabbt då risken för en allvarlig pandemi blev tydlig, vilket bidrog till pessimismen.

Enorma stimulansåtgärder sattes in både inom det penning- och finanspolitiska området t.ex. i form av olika former av stödpaket till företag och hushåll. Penningpolitiken var redan expansiv genom rekordlåga styrrentor i de flest länder. Centralbankerna har tillfört likviditet till finansmarknaderna genom omfattande köp av obligationer på marknaden. Syftet var att undvika en ny finanskris, likt den som inträffade under den globala finanskrisen 2008–2009.

De omfattande stimulanserna och att fler länder började öppna upp gränserna igen fick positiva effekter på den globala ekonomin under andra halvåret 2020. Åtgärder,

i form av restriktioner, har i de flesta länder varit inriktade på att bromsa smittspridningen och "platta ut kurvan" över antalet personer som insjuknar. Ett medel för att uppnå det har varit att dämpa den ekonomiska aktiviteten genom att begränsa rörligheten, uppmåna befolkningen att stanna hemma. Många länder har valt att helt stänga ner all verksamhet utom de mest basala som livsmedel och läkemedel. Internationellt har hela städer eller länder satts i karantän. Det torde vara rimligt att anta att kostnaderna för att stänga samhällen blir enorma.

Förutsatt att marknaderna har fortsatt förtroende för staternas förmåga att leverera det som utlovats finns förutsättningar att någorlunda snabbt hitta tillbaka till tillväxt. Åtgärderna talar t.ex. för fortsatt låga räntor samt god tillgång till likviditet. Den expansiva penningpolitiken under det senaste decenniet har således blivit ännu mer expansiv. Det riskerar att driva på obalanserna, bl.a. hög skuldsättning och höga tillgångspriser, som har byggts upp i världsekonomin under senare år. En långvarig stress i det finansiella systemet kan inte helt uteslutas i detta skede och risken finns att krisen utvecklas till en bredare finanskris.

Under hösten och vintern har smittspridningen återigen ökat, vilket medfört skärpta restriktioner på många håll. Samtidigt har flera vacciner blivit godkända och den logistiska utmaningen med massvaccinering har kunnat starta. Förutsatt att det ger avsedd verkan och situationen går mot en normalisering torde ekonomin kunna dra nytta av ett stort uppdämt konsumtionsbehov.

Den långa processen kring Brexit kom äntligen till någon form av avslut genom ett frihandelsavtal mellan Storbritannien och EU. Avtalet innebär att inga tullar och

importkvoter införs mellan parterna, men där affärer mellan parterna blir mer komplicerade till följd av tulldeklarationer och nya regler.

Svensk ekonomi

Coronapandemin drabbade naturligtvis den exportberoende svenska ekonomin hårt genom att global konsumtion sjönk kraftigt. Nedgången i BNP för helåret 2020 väntas stanna på minus 3 procent, efter ett mycket svagt första halvår. Sverige tycks i det avseendet ha klarat sig bättre än de flesta europeiska länder. Flera indikatorer visar att den ekonomiska aktiviteten inom industrin stod emot pandemins effekter jämförelsevis väl, bl.a. genom kostnadsbesparingar och effektiviseringar. Tjänstesektorn har generellt sett drabbats hårdare av smittspridning och restriktioner. Särskilt utsatta har exempelvis hotell- och restaurangnäringen varit. Sverige har trots allt gått betydligt försiktigare fram än andra länder när det gäller mer regelrätta nedstängningar. Sverige har istället nöjt sig med uppmaningar snarare än förbud. Vilken taktik som varit mest framgångsrik får framtiden utvisa.

Den ekonomiska politiken har varit exceptionellt expansiv under krisen. Under 2020 infördes flera program för att överbrygga krisen för näringslivet och stötta sysselsättningen. Framför allt gav tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter och korttidspermitteringar snabbt stöd till företagen medan andra stöd, såsom omställningsstöd och hyresstöd, tog betydligt längre tid och har använts i mycket mindre utsträckning. Regeringen har beslutat att flera av stöden förlängs under 2021.

Hushållen har på det stora hela klarat sig ekonomiskt väl under krisen. Statliga stöd i form av generösa korttidspermitteringar, förstärkt arbetslöshetsunderstöd samt slopad karenssdag har bidragit till det. Arbetslösheten, som under den inledande pandemivågen i följd steg med ett par procentenheter till 9 procent, har under hösten planat ut strax under den nivån. Korttidspermitteringarna har räddat många från arbetslöshet och fler unga har inlett studier.

Priserna på bostadsmarknaden har utvecklats starkt under året, även om en tillfällig svacka kunde anas i samband med pandemins utbrott. Priserna på villor i riket som helhet steg under året med 16 procent, enligt Valueguards HOX-index. Priserna på bostadsrätter hade en lugnare utveckling och ökade med 5 procent. Utvecklingen kan framstå som förvånande under ett år med kraftigt BNP-fall och stigande arbetslöshet. Prisuppgången förklaras bl.a. av utsikterna för en längre period av historisk låga räntor. Hushållen kan också ha omvärderat sitt bostadsbehov, vilket medfört att efterfrågan på villor och större lägenheter har ökat i samband med ett ökat hemarbete.

En tydlig risk i svensk ekonomi utgörs av hushållens höga skuldsättning inte minst i kombination med högt uppdrivna priser på bostäder. Även om ökningstakten för hushållsutlåning har avtagit under några år ligger takten fortfarande på en hög nivå, eller cirka 5 procent. Hushållens skuldsättning i förhållande till disponibla inkomster ligger på drygt 195 procent. Den nivån har visserligen ökat relativt långsamt under några år men relationen är trots allt hög både i ett historiskt perspektiv och vid en internationell jämförelse.

Räntemarknaden

Riksbanken höjde i januari 2020 REPO-räntan med 0,25 procentenheter till 0,00 procent. Höjningen var väntad av marknaden och påverkade de korta marknadsräntorna, t.ex. 3 månaders STIBOR, som därefter fortsatte att stiga fram till mitten av april då den låg runt 0,30 procent. De korta marknadsräntorna har sedan fallit tillbaka igen i linje med räntorna i omvärlden, bl.a. påverkade av den stora mängd likviditet som blivit tillgänglig på marknaden efter alla de stödåtgärder som satts in.

Aktie- och obligationsmarknaderna

I samband med pandemins utbrott föll flertalet av världens aktiemarknader med 35–40 procent på bara några veckor. På obligationsmarknaderna ökade kreditspreadarna kraftigt vilket ledde till stora värdenedgångar på obligationer. I takt med att konjunkturprognoserna blev mer balanserade, smittspridningen avtog och ned-

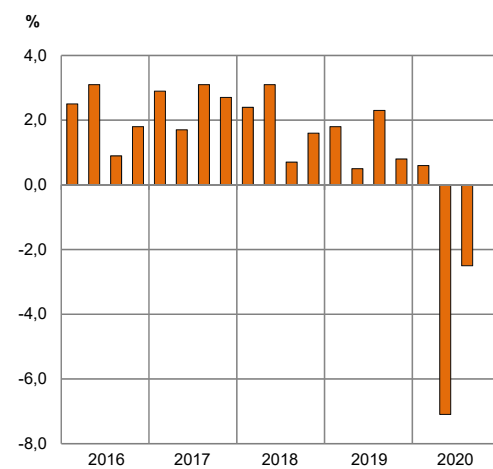


Diagram 1: Kvartalsvis BNP-utveckling i Sverige 2016–2020. Källa SCB.

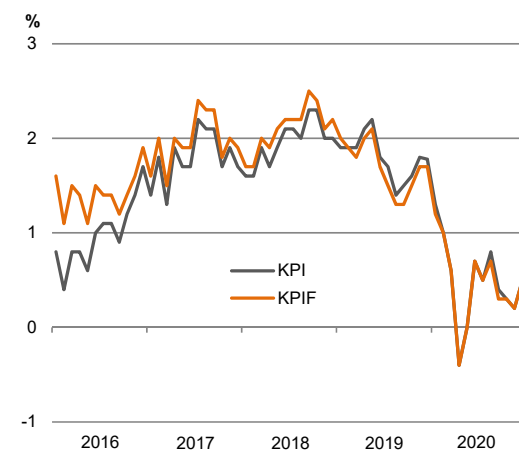


Diagram 2: Inflationstakt 12-månaders förändring 2016–2020. Källa SCB.

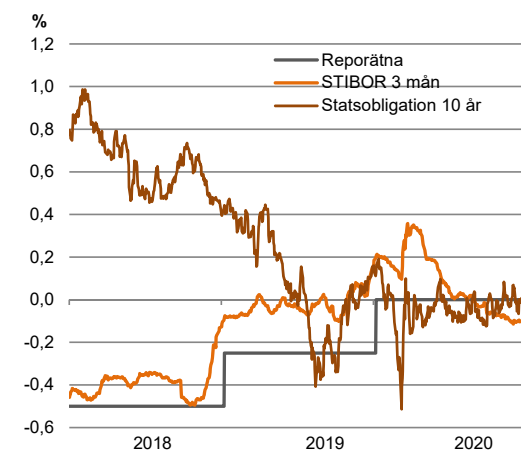


Diagram 3: Ränteutveckling under 2018–2020. Källa Riksbanken.

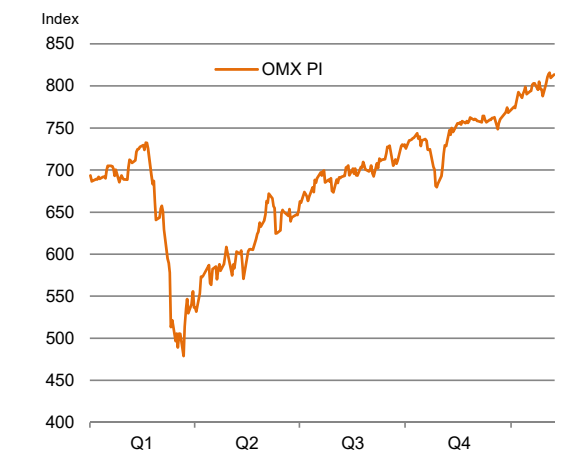


Diagram 4: Stockholmsbörsen (OMX) januari 2020 - februari 2021.

stängningarna upphörde återkom optimismen till de finansiella marknaderna under sommaren. I många länder, däribland i Sverige, har hela nedgången återhämtats och borsindex noteras på "all time high" nivåer, trots ökad smittspridning. Värderingen framstår ur det perspektivet som hög men marknaderna ser i någon mån 2020 som ett förlorat år och istället tar sikte på en stark återhämtning under 2021.

Pandemins påverkan på banken

Nedan beskrivs i sammanfattning hur pandemin hittills har påverkat banken med utgångspunkt från ett antal olika faktorer.

Kontinuitet

Bankens verksamhet har kunnat upprätthållas utan några inskränkningar, dvs. samtliga kontor har varit öppna som vanligt. Det tack vare att sjukfrånvaron i banken endast tidvis varit marginellt förhöjd. Banken har bidragit för att minska risken för smittspridning genom att planerade kundmöten i så stor utsträckning som möjligt kunnat ske på andra sätt än genom fysiska möten. Användningen av bankens digitala möjligheter har fått ett tydligt uppsving.

Kreditgivning

Banken har tagit fram en vägledande riktlinje för kreditgivningen i denna extraordinära situation. Detta bl.a. med utgångspunkt från Finansinspektionens uppmaning till flexibilitet avseende amorteringskraven. En av stödåtgärderna som myndigheterna inrättat är den s.k. Företagsakuten. Dess syfte är att ställa ut kreditgarantier för lån till livskraftiga små och medelstora företag som drabbas av skadeverkningar till följd av coronapandemin. Banken deltar i programmet och har i viss omfattning kunnat lämna ut lån med statlig garanti på 70 procent av lånebeloppet.

Reserveringsbehovet för kreditförluster

Med utgångspunkt från bankens exponeringar kan konstateras att exponeringar mot hotell- och restaurang, researrangörer och transporter, som framstår som mest utsatta, utgör cirka 1 procent av total utlåning. Bankens främsta fokus är istället på exponeringen mot företag inriktade på annan privat konsumtion. De återfinns främst inom handel, där många drabbats hårt, men även inom tillverkning och i förlängningen inom fastighetsförvaltning.

Effekter på poster värderade till verkligt värde

Banken har en stor portfölj med räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde, vilket medfört volatilitet under året. Värdet på obligationsportföljen var vid året slut positivt med 5 mkr.

Likviditet

Likviditetssituationen har stärkts ytterligare under pandemin. Det förklaras bl.a. av att kunder minskat exponeringar mot fondplaceringar, att sparandet ökat rent allmänt när färre är ute i butikerna och handlar samt att kapitalbindningen i lager hos företagen minskat. Vid årsskiftet var likviditeten drygt 2 mdr högre än normalt och uppgick då till 7 mdr.

Kapital

Även kapitalsituationen har stärkts ytterligare. Kapitalbasen uppgår f.n. till 2 770 mkr, vilket innebär ett kapitalöverskott på 1 216 mkr i förhållande till aktuella kapitalkrav. Givet det stora kapitalöverskottet har banken ett mycket gott utgångsläge för att kunna absorbera eventuella förluster.

Resultat och lönsamhet

Sammanfattning

Banken hade en stabil resultatutveckling under 2020 och rörelseresultatet innebar en rekordnivå under bankens 189 åriga historia. Detta trots den negativa påverkan pandemin har haft på den globala ekonomin som helhet. Aktivitetsnivån har varit fortsatt hög med många rådgivningsmöten, ett stort intresse för sparande, trygghetslösningar och de digitala kanalerna som förenklar vardagstjänsterna i kontakterna med banken.

Rörelseresultatet uppgick till 354 mkr jämfört med 340 mkr under föregående år. Till det högre resultatet bidrog jämförelsestörande poster på netto 16 mkr. De har uppstått genom att banken har sålt fastigheter under såväl 2020 som under 2019, vilket resulterat i realiserade vinster på 15 mkr respektive 6 mkr. Banken har också erhållit en engångsprovision inom betalningsförmedlingen. Bortsett från dessa poster påverkades resultatet positivt av högre affärsvolymerna samt ett något högre ränteläge, vilket gav bättre avkastning på bankens likviditet. Pressade bolånemarginaler, högre IT-kostnader och högre kreditförluster hade negativ påverkan på resultatutvecklingen. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 10,2 procent (10,8 procent under föregående år). Kostnadseffektiviteten var fortsatt god och K/I-talet före kreditförluster uppgick till 44 procent (44 procent).

Styrelsen föreslår årsstämman en aktieutdelning på 6,50 kr per aktie. Det innebär en aktieutdelning på totalt 65 mkr, vilket motsvarar cirka 23 procent av 2020 års resultat.

Effekter av jämförelsestörande poster	2020	2019
Rörelseintäkter	653 908	614 610
Rörelsekostnader	-288 290	-271 362
Kreditförluster	-11 611	-2 762
Rörelseresultat före	354 007	340 486
Jämförelsestörande poster*	-22 489	-6 284
Rörelseresultat efter	331 518	334 202
*Specifikation		
Reavinster vid fastighetsförsäljningar	14 640	6 284
Engångsprovision betalningsförmedling	7 849	-

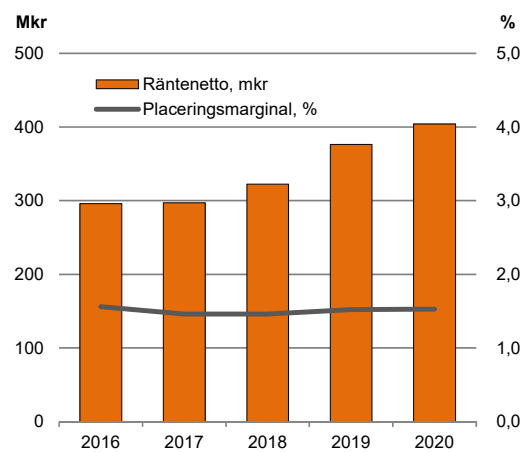


Diagram 5: Utveckling av räntenetto samt placeringsmarginal 2016-2020

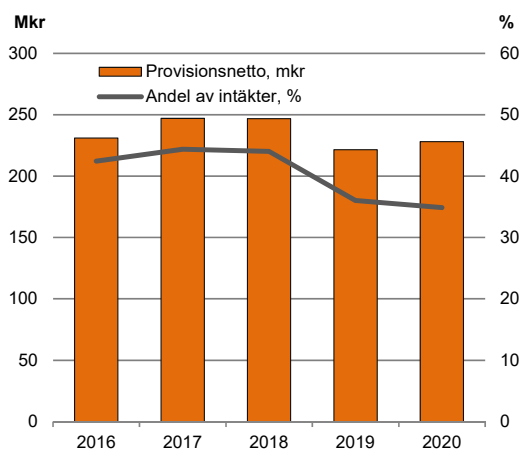


Diagram 6: Utveckling av provisionsnetto 2016-2020

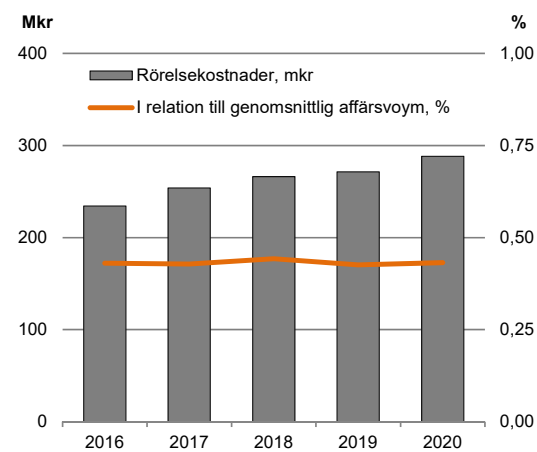


Diagram 7: Utveckling av rörelsekostnader 2016-2020

Intäkter

Räntenettot ökade med 7 procent till 404 mkr. Räntenettot påverkades positivt framför allt av högre in- och utlåningsvolymerna. Medelvolymer för utlåning ökade med 3 procent samtidigt som medelvolymer för inlåning ökade med 11 procent. Räntenettot påverkades också positivt av något högre korta räntor, vilket huvudsakligen varit en följd av Riksbankens höjning av REPO-räntan i januari. Det har dels medfört att banken haft en högre ränta på den stora likviditeten, dels att marginalerna på inlåning förbättrats. Marginalerna på utlåning minskade dock något, främst genom prispress på bolåneräntorna.

Provisionsnettot ökade med 3 procent och uppgick till 228 mkr. Utfallet påverkades av att banken erhållit en engångsersättning på 8 mkr i samband med Swedbanks försäljning av Pay. Bortsett från den jämförelsestörande posten minskade provisionsnettot med 1 procent. Minskningen var främst en följd av lägre utlåningsprovisioner där provisionsersättningen från Swedbank Hypotek minskade med 6 procent, vilket berodde på fallande marginaler på förmedlade bolån. Värdepappersprovisionerna utvecklades däremot positivt och ökade med 6 procent trots den kraftiga nedgången på aktiemarknaden under våren.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 4 mkr jämfört med 6 mkr under föregående år. Posten består till övervägande del av värdeförändringar i bankens innehav av räntebärande värdepapper och är därmed beroende av utvecklingen på obligationsmarknaden, vilket från tid till annan leder till en inte oväsentlig volatilitet. Värdet på obligationsportföljen föll kraftigt under det första kvartalets turbulens på finansmarknaderna, varefter en stark återhämtningen skett på obligationsmarknaden i likhet med återhämtningen på aktiemarknaden.

Övriga rörelseintäkter, bestående av framför allt fastighetsintäkter, uppgick till 18 mkr, jämfört med 11 mkr föregående år. Under 2020 har banken sålt en del av bankens fastighet i Borås, vilket resulterade i en rea-

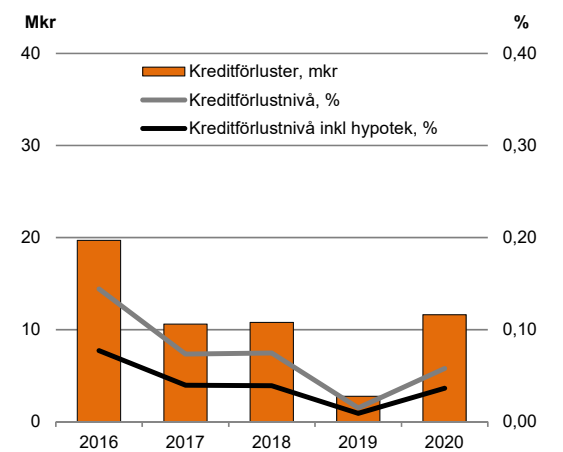


Diagram 8: Utveckling av kreditförluster samt kreditförlustnivå 2016-2020

lisationsvinst på 15 mkr. Under 2019 såldes en del av fastigheten i Kinna samt fastigheten i Dalsjöfors med en sammanlagd realisationsvinst på 6 mkr.

Sammantaget ökade rörelseintäkterna med 39 mkr eller 6 procent till 654 mkr.

Kostnader

Personalkostnaderna ökade med 4 procent och uppgick till 158 mkr. Kostnaderna ökade bl.a. till följd av avtal-senliga löneökningar. Av de totala personalkostnaderna avsåg 13 mkr avsättning till vinstandelar. Utfallet förut-sätter att lönsamheten i banken överstiger snittet hos sex jämförelsebanker. Lönsamheten uppfyllde kriterier-na och avsättning har därför gjorts med maximalt be-lopp för perioden. Det maximala beloppet uppgår till 1,5 basbelopp per anställd.

Övriga administrationskostnader uppgick till 125 mkr (114 mkr). Ökningen var främst hänförlig till IT, lokaler samt marknadsföring.

Totalt sett ökade rörelsekostnaderna med 17 mkr eller 6 procent till 289 mkr.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 9 mkr till 12 mkr. De högre kreditförlusterna var främst en effekt av nedgradering-ar i bankens riskklassificeringar samt migreringar mellan kreditstegen, vilket i sin tur var en följd av pandemins in-verkan inom utsatta branscher på företagssidan. Nettot av faktiskt realiserade förluster respektive återvinning-ar uppgick till 1 mkr. Utvecklingen var på det stora hela taget stabil, vilket understryks av historiskt sett låga nivåer avseende både osäkra fordringar och oreglerade fordringar.

Kreditförlustnivån, d.v.s. kreditförlusterna i förhållande till utlåningen, uppgick till 0,06 procent (0,01 procent) avseende utlåningen i bankens balansräkning. Vid denna beräkning av kreditförlustnivån ställs kreditförlusterna i relation endast till den utlåning och de garantier där

banken är direkt part mot kund. Banken förmedlar därut-över också betydande belopp till Swedbank Hypotek och drabbas av de eventuella konstaterade kreditförluster som kan uppkomma på dessa lån. Den maximala kredit-förlusten är dock begränsad till respektive års provision. Förlusterna, som ingår i redovisade kreditförluster, har under en följd av år varit marginella. Inklusivt den för-medlade utlåningen uppgick kreditförlustnivån till 0,04 procent (0,01 procent).

Skatter

Årets skattekostnad uppgick till 77 mkr (73 mkr). Den effektiva skattesatsen uppgick till 21,8 procent (21,5 procent).

Lönsamhet

Räntabiliteten på eget kapital efter schablonskatt upp-gick till 10,2 procent (10,8 procent). Räntabiliteten på anpassat eget kapital, vilket är det mått banken använ-der som ett av flera finansiella mål, uppgick till 15,9 pro-cent (16,7 procent).

Placeringsmarginalen, d.v.s. räntenettot i förhållande till medelomslutningen, förbättrades något till 1,53 procent (1,52 procent). Placeringsmarginalen är på en mycket låg nivå historiskt sett, vilket varit fallet under de senaste åren. Det som en följd av att det låga ränte-läget pressat ner framför allt marginalerna på inlåning, men också medfört att avkastningen på bankens likvidi-tet varit låg eller rent av negativ.

K/I-talet före kreditförluster uppgick till 44 procent (44 procent). K/I-talet efter kreditförluster uppgick till 46 procent (45 procent).

För övriga nyckeltal hänvisas till sammanställningen på sidan 45. På sidan 42 och 43 framgår också definitioner av nyckeltalen.

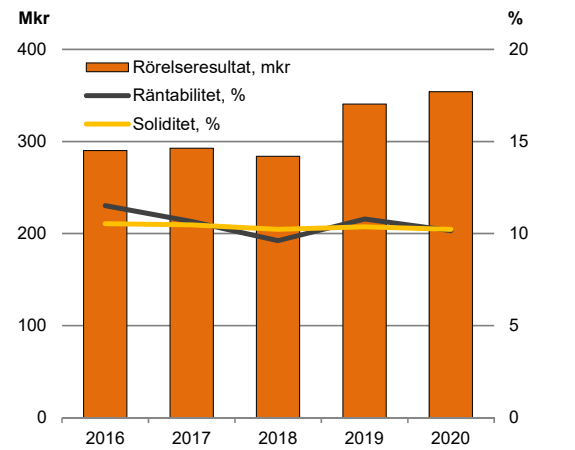


Diagram 9: Utveckling av rörelseresultat, räntabilitet samt soliditet 2016-2020

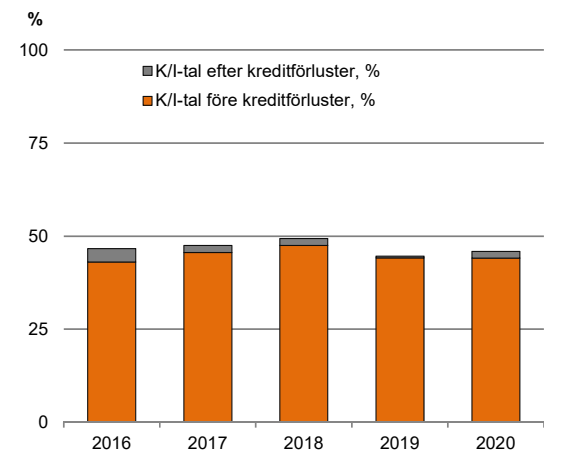


Diagram 10: Utveckling av K/I-tal 2016-2020

Finansiell struktur

Tillgångar

De sammanlagda tillgångarna uppgick vid årets utgång till 28 125 mkr (25 079 mkr föregående årsskifte), vilket var en ökning med 12 procent. Ökningen var hänförlig till ökad likviditet samt ökad utlåning till allmänheten. Likviditeten var fortsatt mycket god. God likviditet och en stark balansräkning har generellt sett blivit allt vik-tigare för banker, vilket inte minst tydliggörs genom de senaste årens nya regelverk, bl.a. i form av de s.k. Basel III-reglerna.

Utlåning

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 1 280 mkr (982 mkr) varav 360 mkr (184 mkr) avsåg utländsk valuta. Posten utgörs till helt övervägande del av tillgodoha-vande på konton i Swedbank och utgör en del av bankens likvida medel.

Kreditefterfrågan var fortsatt god och banken har no-terat en god tillströmning av nya kunder. Utlåningen till allmänheten ökade med 747 mkr, eller 4 procent jäm-fört med föregående år. Utlåningen uppgick därmed till 20 644 mkr. Utlåningen till företagssektorn var i stort sett oförändrad, delvis beroende på ett jämförelsevis lågt utnyttjande av befintliga kreditfaciliteter troligen beroende på lägre kapitalbindning i lager och liknande. Utlåningen till hushållen ökade med 7 procent, varav bolån ökade med 9 procent medan volymen för konsum-tionskrediter minskade med 6 procent. Bolånen totalt, d.v.s. inklusive förmedlade lån till Swedbank Hypotek, ökade med 7 procent.

Avseende hushållssektorn har banken sedan andra kvar-talet 2015 valt att lägga en stor andel av de nya bolånen i bankens balansräkning istället för att förmedla lånen till Swedbank Hypotek. Det har skett som en konsekvens av att provisionsvillkoren i avtalet med Swedbank Hy-potek successivt försämrats. Eftersom banken under de senaste åren haft god tillgång till likviditet från obliga-

tionsmarknaden och dessutom en stark kapitalsituation har en betydligt större utlåningsvolym kunnat hanteras inom ramen för bankens balansräkning, vilket bidragit till en väsentligt högre intjäning.

Räntebärande värdepapper

Belåningsbara statsskuldförbindelser och Obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick samman-lagt till 5 840 mkr (3 859 mkr). Innehaven utgörs i sin helhet av värdepapper med hög likviditet varför inne-haven lätt kan omvandlas till kontanta medel. Samtliga delar av portföljen värderas till marknadsvärde, eller till s.k. verkligt värde. Av portföljen var 38 procent (35 pro-cent) placerade i stats- och kommunförbindelser och 20 procent (27 procent) i säkerställda bostadsobligationer. Placeringarna i övrigt var gjorda i certifikat och obliga-tioner med välkända motparter med låg kreditrisk och till relativt korta löptider. Banken har valt att ha en kort räntebindningstid. Den vägda durationen uppgick vid årsskiftet till cirka 2 månader (4 månader).

Banken har en betydande likviditetsreserv av flera skäl. Dels har banken gjort bedömningen att riskerna i om-världen är betydande främst som en följd av den höga tillgångsvärderingen samt den globala skuldsättnings-problematiken. Dels såg banken möjligheter att öka an-delen bolån i egen portfölj till följd av att bankens provi-sionsvillkor med Swedbank Hypotek försämrats. För att kunna hantera båda dessa syften har en ökad flexibilitet avseende likviditeten varit nödvändig även om likvidite-ten som sådan påverkar lönsamheten negativt i ett läge med låga eller rent av negativa räntor.

Övriga tillgångar

Materiella tillgångar uppgick till 47 mkr (53 mkr) varav bankens fastigheter stod för merparten eller 33 mkr (38 mkr). Banken har under året sålt en del av fastighe-ten i Borås, med en realisationsvinst på 15 mkr. Under 2019 såldes fastigheten i Dalsjöfors i samband med att verksamheten på kontoret överfördes till andra enheter inom banken. Banken sålde då också en del av fastighe-ten i Kinna. Försäljningarna under 2019 genererade rea-lisationsvinster på sammanlagt 6 mkr.

Balansräkning i sammandrag

Tkr	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i procent
Utlåning till allmänheten	20 644 270	19 897 468	746 802	4%
Utlåning till kreditinstitut	1 280 052	982 214	297 838	30%
Räntebärande värdepapper	5 840 157	3 858 919	1 981 238	51%
Övriga tillgångar	360 881	340 398	20 483	6%
Summa tillgångar	28 125 360	25 078 999	3 046 361	12%
Inlåning från allmänheten	20 543 300	17 749 658	2 793 642	16%
Emitterade värdepapper	4 238 494	4 258 774	-20 280	0%
Skulder till kreditinstitut	294 453	342 982	-48 529	-14%
Övriga skulder	171 647	127 129	44 518	35%
Eget kapital	2 877 466	2 600 456	277 010	11%
Summa skulder och eget kapital	28 125 360	25 078 999	3 046 361	12%

Övriga tillgångar uppgick till 213 mkr (195 mkr). I posten ingår tillgodohavande på skattekonto på 161 mkr (161 mkr) samt positiva värden avseende derivatinstrument i form av valutaterminer uppgående till 32 mkr (18 mkr).

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick till 88 mkr (77 mkr). Posten består till övervägande del av provisionersättningar från Swedbank samt upplupna räntor på utlåning.

Skulder och avsättningar

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut uppgick till 295 mkr jämfört med 343 mkr föregående år. Upplåningen i svenska kronor uppgick till 26 mkr (36 mkr) och bestod av inlåning från finansiella institut. Upplåning i utländsk valuta minskade med 39 mkr till 269 mkr. Upplåningen i utländsk valuta används för att täcka såväl valutarisken som ränterisken i utlåning till allmänheten i utländsk valuta.

In- och upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten uppgick till 20 543 mkr, vilket var en ökning med 16 procent. Inlåningen från företagssektorn ökade med 30 procent, medan inlåningen från hushållssektorn ökade med 10 procent. Den största orsaken till den historiska ökningen beror, som nämnts, på effekter av pandemin. Den har bl.a. medfört att den privata konsumtionen minskat kraftigt, vilket bidragit till ett ökat sparande hos hushållen. Samtidigt har bl.a. effektiviseringar och minskad kapitalbindning i många företag gjort att likviditeten i företagen ökat. Inlåningen från hushållssektorn stod för 70 procent av den totala inlåningen.

Emitterade värdepapper

Emitterade värdepapper uppgick till 4 238 mkr (4 259 mkr). Banken har genomfört fyra emissioner under året på nominellt 1 253 mkr. Samtidigt har återköp gjorts av utestående obligationslån på 874 mkr och 400 mkr

har lösts i samband med förfall. Ramen för bankens MTN-program (Medium Term Note) har utökats under året och uppgår till 7 000 mkr (5 000 mkr). Samtliga emitterade obligationer är noterade på Nasdaq OMX.

Banken har därutöver ett certifikatsprogram med en ram på 1 500 mkr. Vid årsskiftet var programmet inte utnyttjat.

Övriga skulder

Aktuella skatteskulder uppgick till 22 mkr (12 mkr) och Uppskjutna skatteskulder uppgick till 3 mkr (4 mkr). Netto, beaktat uppskjutna skattefordringar uppgick uppskjuten skatt till en fordran på 0,6 mkr (0,2 mkr i nettoskuld).

Övriga skulder uppgick till 58 mkr (34 mkr). I övriga skulder ingick bl.a. negativa värden på derivatinstrument i form av valutaterminer på 30 mkr (15 mkr) samt innehållen preliminärskatt på inlåningsräntor på 5 mkr (4 mkr).

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter uppgick till 51 mkr (46 mkr). I upplupna kostnader ingick bl.a. upplupna kostnadsräntor på 10 mkr (10 mkr) och upplupna personalkostnader med 22 mkr (20 mkr). I förutbetalda intäkter på 6 mkr (8 mkr) ingår av kunder förskottsbetalade avgifter för t.ex. bankfack och garantier.

Avsättningar uppgick till 37 mkr (32 mkr). I beloppet ingår avsättningar för pensions- och garantiåtaganden samt reserveringar för förväntade kreditförluster avseende poster utanför balansräkningen, t.ex. garantier och outnyttjade räkningskrediter.

Eget kapital

Bankens egna kapital uppgick vid årets slut till 2 877 mkr jämfört med 2 600 mkr föregående år. Det egna kapitalet ökade genom årets totalresultat med 277 mkr. Styrelsens ursprungliga utdelningsförslag avseende 2019 års vinst drogs senare tillbaka sedan Finansinspektionen lämnat riktlinjer innebärande att bankerna skulle avstå från aktieutdelning till följd av pandemisituationen.

Åtaganden utanför balansräkningen

Banken har, som ett led i den löpande affärsverksamheten, åtaganden utanför balansräkningen. De avser kommersiella produkter i form av garantier, outnyttjade räkningskrediter samt lånelöften.

Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelser, i form av garantier, uppgick till 479 mkr (498 mkr). De består, förutom av bankgarantier direkt mot kund, även av generella garantier för produkter såsom förmedlade hypotekslån, kortkrediter, remburs och leasingkontrakt. Dessa produkter förmedlas till Swedbank och banken garanterar kundens åtagande.

Åtaganden

Åtaganden, i form av outnyttjade räkningskrediter samt lånelöften uppgick till 3 579 mkr (2 934 mkr).

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter uppgick till 22 mkr (13 mkr) och avsåg ställda säkerheter avseende derivatpositioner samt en pantsatt kapitalförsäkring.

Osäkra fordringar

Enligt IFRS 9 ska finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, t.ex. utlåning till allmänheten, indelas i tre steg för förlustreservering. Steg 3 omfattar krediter som är kreditförsämrade, t.ex. genom konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Steg 2 omfattar krediter där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, t.ex. genom migrering till en sämre riskklass. Steg 1 omfattar övriga krediter, d.v.s. de som är fullt fungerande. Krediterna i steg 3 är klassificerade som osäkra fordringar.

Osäkra fordringar brutto (Steg 3) uppgick till 85 mkr jämfört med 92 mkr vid utgången av 2019. På dessa fordringar har banken gjort reserveringar på 36 mkr (36 mkr). Osäkra fordringar netto uppgick därmed till 49 mkr (56 mkr). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna netto 0,24 procent (0,28 Procent).

Derivatinstrument

Det nominella värdet på derivatinstrument uppgick till 1 613 mkr (1 599 mkr). Åtagandet utgjordes i sin helhet av valutaterminer till nominellt värde. Utestående valutaterminer bestod av terminsaffärer som i affärsverksamheten genomförs mot kund. För att täcka valutarisken i dessa gör banken via automatik omvända terminsaffärer mot Swedbank AB. Inom respektive valuta har banken således skyldighet att sälja såväl som att köpa valuta till en, i båda fallen, förutbestämd valutakurs.

Affärsvolym

Banken hanterar genom förmedling till olika samarbetspartners, främst Swedbank Hypotek och Swedbank Robur, betydande affärsvolym som inte framgår av bankens balansräkning.

Den totala affärsvolymen uppgick till 69 725 mkr jämfört med 65 594 mkr föregående år, vilket motsvarade en ökning på 6 procent. Affärsvolymen påverkades, förutom av mycket stark inlåningstillväxt, också positivt av att en stark utveckling på aktiemarknaden bidrog till stigande värden på fond- och försäkringssparande.

Affärsvolymen vad gäller utlåningsprodukter ökade med 1 procent till 32 386 mkr (32 011 mkr). Den förmedlade utlåningen till Swedbank Hypotek minskade med 3 procent till 11 609 mkr.

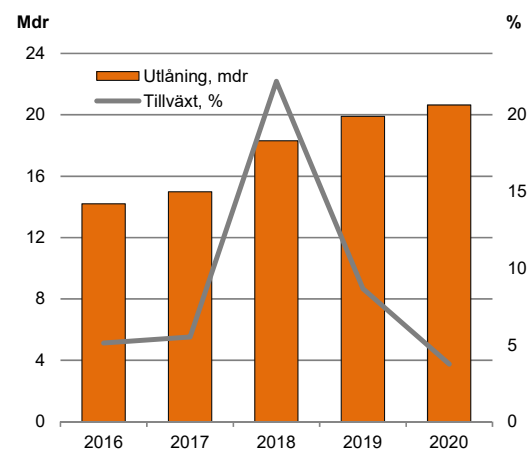


Diagram 11: Utveckling av utlåning från allmänheten samt årlig förändring 2016-2020

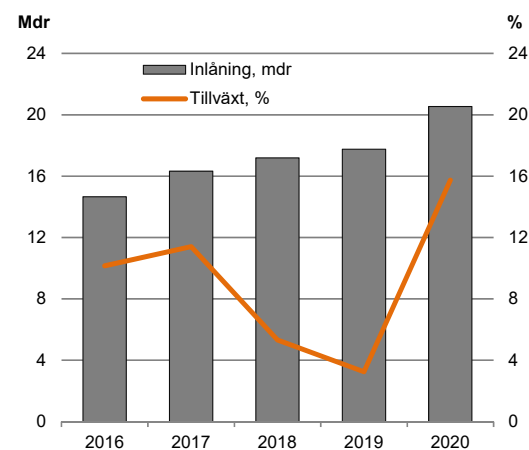


Diagram 12: Utveckling av inlåning från allmänheten samt årlig förändring 2016-2020

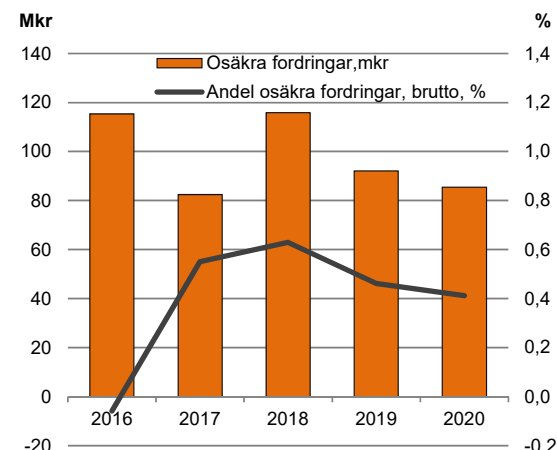


Diagram 13: Osäkra fordringar netto 2016-2020

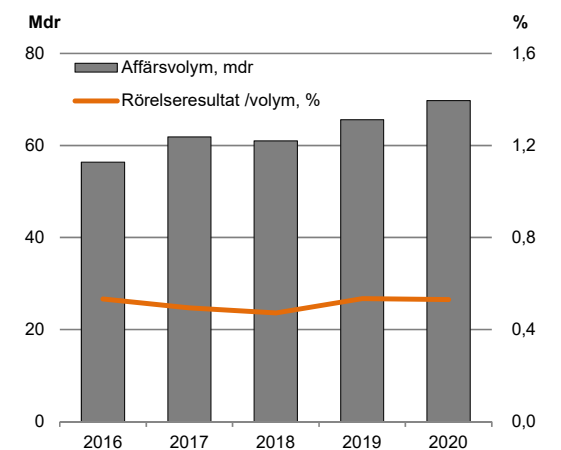


Diagram 14: Utveckling av affärsvolym samt rörelseresultat i relation till genomsnittlig volym 2016-2020

Affärsvolymen avseende sparandeprodukter ökade med 11 procent till 37 339 mkr (33 583 mkr). Den förmedlade volymen avseende fonder ökade med 5 procent till 11 836 mkr. Förmedlingen av försäkringar till Swedbank Försäkring ökade med 9 procent till 4 959 mkr. Banken förmedlar även försäkringar till en rad andra försäkringsbolag.

Kapitalsituation

Regelverk

Av kapitaltäckningsreglerna framgår bl.a. hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som krävs i ett kreditinstitut i förhållande till de risker institutet har. Under 2014 infördes de s.k. Basel 3-reglerna för beräkning och upprättande av ett kreditinstituts kapitaltäckning. Enligt reglerna ska kapitalbasen minst motsvara kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker enligt Pelare 1. Därutöver ska kapitalbasen täcka de tillkommande riskerna som institutet bedömer sig ha enligt Pelare 2. Slutligen ska kapitalbasen även täcka nationella buffertkrav, vilka i vissa delar kan variera över tid. Mätt som total kapitalrelation ska kapitalbasen uppgå till minst det kapitalkrav som motsvarar 8 procent av riskexponerat belopp i Pelare 1. Regelverkets tre s.k. pelare beskrivs närmare nedan.

Pelare 1

Det som benämns Pelare 1 behandlar, enkelt beskrivet, den tekniska beräkningen av ett instituts risker.

Målet med regelverket är att kapitalkravet på ett rättvisande sätt ska spegla det faktiska risktagandet i de finansiella instituten. Enligt regelverket kan kapitalkravet i hög grad kopplas till bankens egna system för riskmätning. När det gäller beräkningen av kreditrisker använder banken en avancerad metod, IRK-metoden. Banken använder ett internt riskklassificeringssystem för kreditrisker, vilket utvecklats av Swedbank. Systemet mäter,

med utgångspunkt från samlade erfarenheter, risken för att en kunds engagemang ska fallera samt storleken på den förlust banken i sådant fall skulle drabbas av.

Riskklassificeringssystemet använder flera modeller som mäter risken för olika exponeringskategorier:

- hushållsexponeringar
- företagsexponeringar
- kreditinstitut
- stat och kommun

Riskklassificeringssystemet används för samtliga kunder i banken. Genom systemet åsätter banken varje kund eller exponering, t.ex. ett reverslån, ett värde på en riskskala, en s.k. riskklass. Med hjälp av skalan rangordnas exponeringarna från de med högst risk till de med lägst risk. I varje riskklass har risken för fallissemang kvantifierats. Systemet består av 23 riskklasser där riskklass 0 representerar den högsta risken medan riskklass 21 representerar den lägsta risken för fallissemang. Riskklass F (99) avser exponeringar som är i fallissemang.

Banken drabbas i mindre omfattning av kapitalkrav för marknadsrisker. Banken måste dock täcka kravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk, vilket avser risken för att en institutionell motpart i ett derivatavtal kan komma att påverkas av en förändring av det institutets kreditrating. Mer konkret handlar det om de derivataffärer, i form av terminer och swappar, som banken gör med Swedbank.

Utöver kravet på kapitaltäckning avseende kreditrisker finns också kapitalkrav för operativa risker. För beräkning av operativa risker använder banken den s.k. schablonmetoden. I schablonmetoden åsätts olika verksamhetsgrenar olika riskvikt. Utgångspunkt för beräkningen är genomsnittet av de tre senaste årens intäkter. Avräkning sker för vissa typer av kostnader som erläggs till andra institut som är föremål för kapitaltäckningskrav. Verksamheten är hänförlig till, dels segmentet hushålls-bank, dels segmentet storkundsbank. I praktiken innebär

det en uppdelning av intäkterna i, å ena sidan hushåll och mindre företag, och å andra sidan större företag. Uppdelningen överensstämmer med hur kreditrisker fördelas mellan retail och corporate.

Pelare 2

I den andra delen i regelverket, Pelare 2, ska institutet beskriva sin risksituation och då bland annat fokusera på tillkommande risker som inte helt framkommer i beräkningen enligt Pelare 1. Exempel på tillkommande risker kan vara olika former av koncentrationsrisker. Det kan handla om omfattningen på stora kundengagemang, geografiska koncentrationer eller beroendet av enskilda stora arbetsgivare inom verksamhetsområdet. Finansinspektionen har fastställt ett antal risker som ska beaktas i Pelare 2.

Arbetet dokumenteras i en s.k. intern kapital- och likviditetsutvärdering. I bankens styrelse behandlas ämnet vid ett flertal tillfällen årligen. I den senaste interna kapital- och likviditetsutvärderingen har tillkommande risker identifierats och kvantifierats. Styrelsen har därvid gjort bedömningen att dessa rymms med god marginal inom den buffert som den fastställda målsättningen för kapitaltäckningen innebär. I utvärderingen ingår också scenarioanalyser och stresstester för att mäta effekter av kraftigt försämrade och oväntade förändringar av omvärldsförutsättningar. Tidigare år har effekterna av deflation, kraftigt fallande intäkter till följd av negativt ränteläge under lång tid samt kraftiga prisfall på bostadsmarknaden testats. I 2017 års utvärdering analyserades effekterna av en mycket ogynnsam internationell utveckling på det politiska området. Ökad protektionism, minskad handel och stora problem att finansiera sig på obligationsmarknaderna har då varit faktorer som kraftigt förändrat förutsättningar för bankverksamhet. Utöver scenarioanalyserna har tänkbara åtgärder för att mildra effekterna analyserats. I 2019 och 2020 års utvärdering har effekterna av delvis likartade scenarioanalyserats. Den här gången utlöst av att världens centralbanker drar tillbaka likviditetsstimulanserna samt höjer styrräntorna. Det sker samtidigt som kon-

junktoren viker och går in i lågkonjunktur. Slutsatsen av scenarioanalyserna var att banken har såväl kapital som likviditet för att hantera väsentligt försämrade yttre förutsättningar under relativt lång tid.

I samband med att scenarioanalyserna genomförs testas också åtgärder i enlighet med bankens återhämtningsplan.

Pelare 3

I den tredje delen, Pelare 3, behandlas hur institutet kommunicerar sin kapitaltäckningssituation med marknaden, d.v.s. främst placerare och investerare.

Kapitaltäckning

Kapitalbasen uppgick till 2 770 mkr (2 495 mkr). Årets resultat ingår i kapitalbasen, med avdrag för föreslagen aktieutdelning.

Kapitalkravet för kreditrisker ökade till 852 mkr (838 mkr) som en följd av ökad utlåning. Den genomsnittliga riskvikten som beräknas vid den interna riskklassificeringen uppgick till 33 procent, vilket var en betydande minskning jämfört med 37 procent föregående år. Minskningen förklaras till övervägande del av att obligationsportföljen, med dess mycket låga riskvikt, utgjorde en större andel av bankens exponeringar. Kapitalkravet avseende riskviktsgolv för bolån uppgick 82 mkr (73 mkr). Kapitalkravet för operativa risker uppgick till 70 mkr (66 mkr). Kapitalkravet för säkerhetsmarginal av poster värderade till verkligt värde uppgick till 6 mkr (4 mkr). Kapitalkravet för s.k. kreditvärdighetsjusteringsrisk, som påförs derivatpositioner med andra finansiella institut som motpart, uppgick till 0,3 mkr (0,3 mkr).

Kapitalbasen utgjordes i sin helhet av s.k. kärnprimärkapital, vilket innebar att de olika kapitalrelationerna, kärnprimärkapitalrelation, primärkapitalrelation samt total kapitalrelation var på samma nivå, och uppgick till 22,06 procent jämfört med 20,41 procent vid föregående årsskifte.

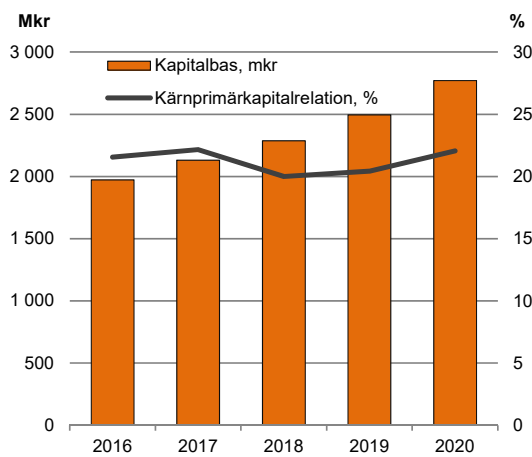


Diagram 15: Utveckling av kapitaltäckning 2016-2020

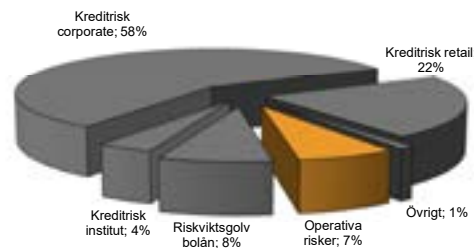


Diagram 16: Fördelning av kapitalkrav i pelare 1 2020

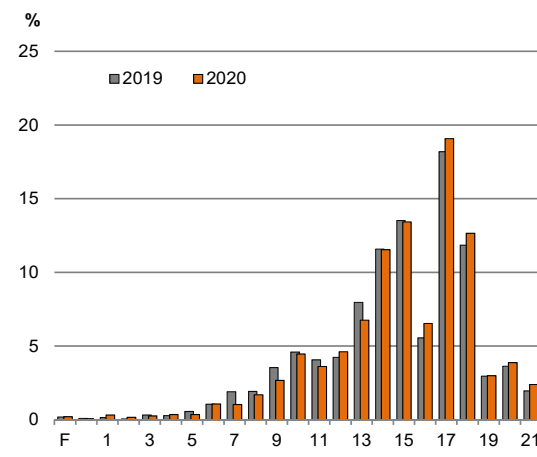


Diagram 17: Fördelning av exponeringar ansvarsförbindelser och åtaganden) per riskklass (IRK). Hushåll och mindre företag 2019 respektive 2020.

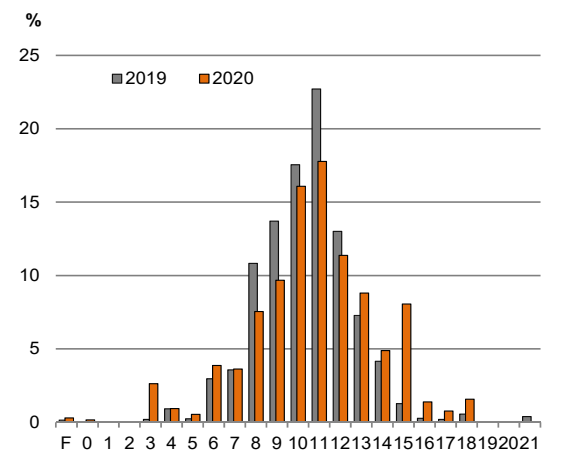


Diagram 18: Fördelning av exponeringar (Utlåning, ansvarsförbindelser och åtaganden) per riskklass (IRK). Större företag 2019 respektive 2020.

Lagkraven innebär för närvarande att den totala kapitalrelationen måste uppgå till minst 8 procent i pelare 1. Därutöver tillkommer det institutsspecifika kapitalkrav som banken beräknar enligt pelare 2 och som hänger samman med risker som inte helt fångas in i pelare 1. Det handlar främst om koncentrationsrisker av olika slag. För bankens del motsvarar de kraven cirka 1,9 procent (föregående år 1,8 procent). Utöver det tillkommer lagstadgade buffertkrav. Vid årsskiftet bestod det kombinerade buffertkravet av en kapitalkonserveringsbuffert uppgående till 2,5 procent. Under året har buffertkravet för kontracyklisk buffert sänkts till 0,0 procent från tidigare 2,5 procent. Bankens totala kapitalrelation bedöms därför åtminstone behöva uppgå till cirka 12,4 procent (14,8 procent).

Bankens kapitalsituation framgår närmare av not 34.

Kapitalplanering

Makroekonomiska förändringar påverkar banken i mer eller mindre hög grad. Effekterna av dessa kan inte helt förebyggas med hjälp av riskhantering och en allmänt sund riskkultur. Banken måste därutöver ha en tillräcklig kapitalbuffert för att kunna möta effekterna av makroekonomiska förändringar men också för att bibehålla en hög handlingsfrihet, t.ex. för att kunna delta i intressanta affärer.

Den senaste finansiella krisen har påtagligt ändrat synen på bankernas kapitalisering från tillsynsmyndigheter, investerare i bankobligationer samt ratinginstitut. Exempel på effekter av det är att kravet på storlek och sammansättning av kapitalbasen ökar och att det ställs högre krav på stresstester. Den ändrade synen har också medfört att bankernas upplåningskostnader stigit och periodvis varit mycket höga i samband med finansiell oro.

För bankens del utgör kapitalplaneringen en ytterligare faktor för att kunna hantera de risker banken är utsatt för. För att hantera riskerna och säkerställa att bankens verksamhet fungerar väl även under ogynnsamma ytt-

re förhållanden håller banken ett kapital som förutom lagkravet inrymmer en extra buffert. För att kvantifiera det totala kapitalbehovet genomförs åtminstone årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering i bankens styrelse. Inom ramen för den utvärderas de risker banken är utsatt för och därvid beaktas eventuellt tillkommande kapitalbehov som inte täcks av de lagstadgade kraven. Analysen utgår från läget vid den aktuella tidpunkten och identifierade tillkommande kapitalbehov läggs till de lagstadgade kapitalkraven.

Dessutom innehåller den interna kapital- och likviditetsutvärderingen ett varierande antal scenarioövningar eller stresstester som avser att spegla tänkbara negativa effekter av betydande försämringar av omvärldsförhållanden. Scenarion och stresstesterna ger en helhetsbild av de viktigaste riskerna banken är exponerad mot genom att kvantifiera den inverkan de har på resultat- och balansräkning, kapitaltäckning samt likviditet. Analysen är framåtriktad och sträcker sig över de kommande fyra åren.

Ytterligare kapitalbehov utöver lagstadgat krav har identifierats framför allt avseende olika former av kreditriskkoncentrationer. Enligt de modeller banken använder för kvantifiering uppgick det totala kapitalbehovet, inklusive det internt tillkommande kapitalbehovet, till 1 240 mkr (1 200 mkr) i samband med årsskiftet. Därutöver tillkommer kravet på kapitalkonserveringsbuffert respektive kontracyklisk buffert uppgående till 313 mkr (305 mkr) respektive 0 mkr (305 mkr) d.v.s. ett totalt kapitalkrav på 1 554 mkr (1 812 mkr). Det kan ställas i relation till kärnprimärkapitalet som uppgick till 2 770 mkr. Banken har därmed en extra kapitalbuffert uppgående till 1 216 mkr (683 mkr) för kapitalplanering.

Vid bedömning av kapitalbehovet har dessutom särskild hänsyn tagits till osäkerheten beträffande konjunktur- och ränteutveckling samt osäkerheten kring hur framtida regelverk kring kapital- och likviditetsfrågor slutligen kommer att utformas.

Likviditetssituation

Likvida medel, i form av kassamedel, utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper uppgick till 7 121 mkr (4 851 mkr). Likviditeten var därmed fortsatt mycket god. Likviditeten har ökat kraftigt tack vare ökad inlåning från allmänheten.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 380 procent (304 procent). Vid årsskiftet uppgick lagkravet till 100 procent. LCR-måttet avser att visa bankens förmåga att klara en kortare period av svåra marknadsförhållanden med t.ex. stora utflöden av inlåningsmedel. Kraven på likviditetsreserven innebär i allt väsentligt att den måste bestå av statspapper samt säkerställda bostadsobligationer av högsta kvalitet och med mycket hög likviditet. Måttet är konstruerat så att det kan komma att fluktuera över tiden, bl.a. som en följd av att förfallostrukturen på bankens upplåning och värdepappersinnehav förändras.

Stabil finansiering (NSFR) uppgick till 146 procent (143 procent). Måttet avser att beskriva relationen mellan långfristiga tillgångar och i vilken omfattning dessa är långfristigt finansierade. För närvarande finns inga lagkrav på nivån men den kommer att uppgå till 100 procent från år 2021. Avsikten är att förhindra att en bank finansierar utlåningen med alltför kortfristig upplåning.

Kreditrating

Standard & Poor's genomför årligen en ratingprocess av banken. En officiell kreditrating syftar till att ge banken större möjligheter att attrahera en bredare investerarnas på obligationsmarknaden och därigenom öka tillgången till upplåning via kapitalmarknaden. Bankens långfristiga rating är A- med stabila utsikter.

Betyget består av bedömningar av ett antal olika områden. Banken får högt betyg inom områden som relaterar till nyckeltal såsom lönsamhet och styrka i balansräkningen, medan bankens geografiskt begränsade verksamhetsområde ger lägre betyg i Standard & Poor's modell. Den geografiska begränsningen har samtidigt sina fördelar. Det innebär att banken har en stor kännedom om utvecklingen i marknaden och på ett tidigt stadium har möjlighet att identifiera och begränsa de risker banken är utsatt för.

Finansiella mål

Bankens styrelse ser löpande över och uppdaterar bankens finansiella mål. I det arbetet beaktar styrelsen bankens situation, framtida strategi, utvecklingen i konkurrerande banker samt utvecklingen på regelverksområdet. De hittillsvarande målen har fungerat mycket bra och det har därför funnits goda skäl att behålla den grundläggande inriktningen.

- Kapitalrelationen ska vara starkare än snittet för sex jämförelsebanker samt befinna sig inom intervallet 15 till 25 procent. (Relationen som används är Standard & Poor's Risk Adjusted Capital Ratio).
- Räntabiliteten på anpassat eget kapital ska vara högre än snittet av dessa banker. (Med anpassning avses att vid beräkningen likställa bankens kapitalrelation med snittet av dessa bankers och fiktivt omvandla ett eventuellt kapitalöverskott till förlagslån).
- Utdelningsandelen ska över tid uppgå till lägst 30 procent av resultatet efter skatt. (Detta förutsatt att målet för kapitalrelationen uppfyllts samt med beaktande av förväntad framtida utveckling).

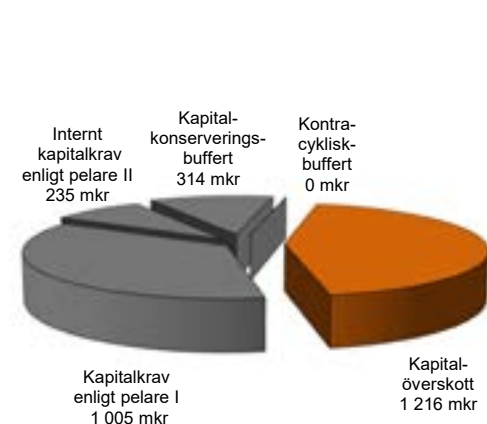


Diagram 19: Beskrivning av hur kapitalbasen avser att täcka lagstadgade och interna kapitalkrav 2020

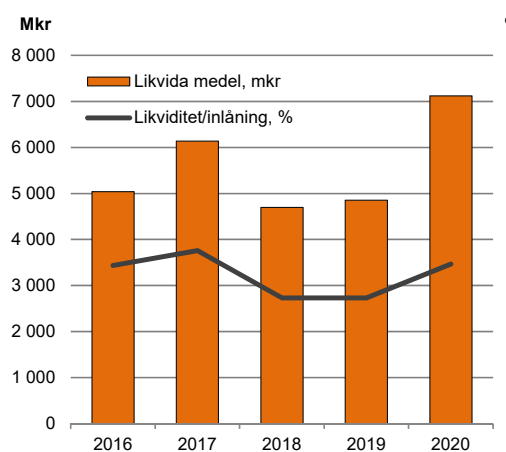


Diagram 20: Utveckling av likviditet i mkr samt i relation till inlåning från allmänheten 2016-2020

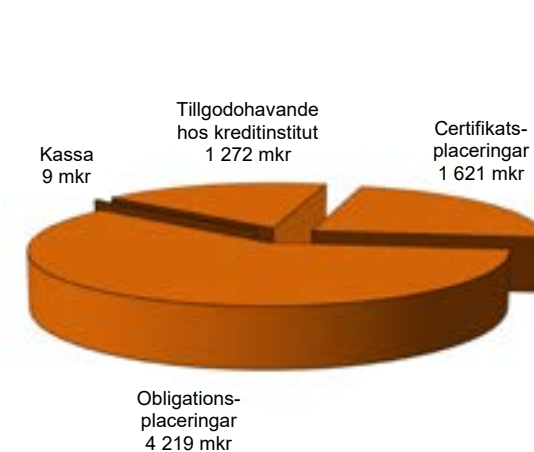


Diagram 21: Fördelning av likviditet 2020

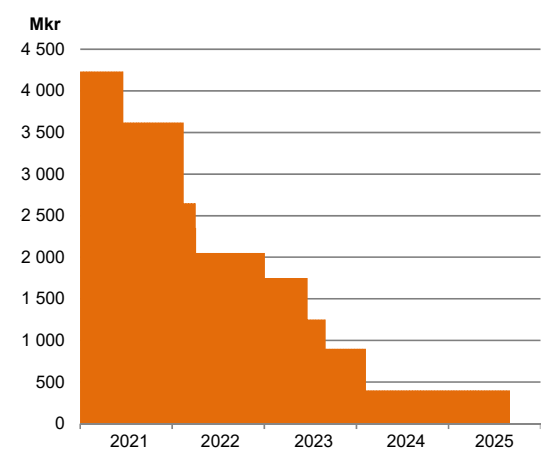


Diagram 22: Utestående emitterade värdepapper med förfallostruktur

Investeringar

Inventarier

Inventarier har under året anskaffats för 3 mkr (0,4 mkr). Investeringarna berör huvudsakligen möbler samt kontorsutrustning.

IT-utveckling

Kostnaderna för IT-utveckling, som huvudsakligen sker genom ett samarbete mellan Swedbank och medlemsbankerna i Sparbankernas Riksförbund, uppgick under året till 25 mkr (23 mkr).

Osäkerhetsfaktorer

Bankens resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och av faktorer som direkt eller indirekt berör bankens affärsverksamhet. Det kan handla om konjunkturmässiga förändringar som påverkar efterfrågan på bankens produkter och tjänster. Konjunkturutvecklingen påverkas av globala politiska händelser såsom terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom investeringsvilja, industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet. Det innebär att de affärer banken har med konsumenter och företag kan komma att påverkas av konjunkturedgångar. Detta kan ske dels genom lägre efterfrågan, dels genom att kunder drabbas av ekonomiska problem och inte längre klarar sina åtaganden mot banken.

Den mest aktuella osäkerhetsfaktorn torde för närvarande vara pandemins utveckling. De flesta bedömningar talar för en stark återhämtning av de negativa effekter pandemin orsakat. Samtidigt kan det inte helt uteslutas att problem med vaccinationer och uppkomst av nya mutationer leder till en tredje våg av smittspridning. Det skulle kunna äventyra återhämtningen.

De tjänster banken tillhandahåller inom värdepappershandel kopplad till finansiella tillgångar påverkas av flera faktorer såsom likviditeten på de globala finansmarknaderna, aktiekursernas och räntornas nivå och volatilitet samt investerarnas attityder. Förändringar av detta slag kan också påverka värdet på bankens finansiella placeringar i räntebärande värdepapper.

De strukturella problem som var väsentliga faktorer bakom finanskrisens uppkomst kvarstår. Flera länders skuldproblematik är fortsatt betydande och ekonomin är i många fall understödd av massiva penningpolitiska stimulanser. Förr eller senare torde det bli nödvändigt att dra tillbaka stimulanserna och en anpassning måste ske till normala omständigheter. Konsekvenserna av en sådan anpassning framstår som svåröverskådliga.

Ytterligare osäkerhetsfaktorer är effekterna av pågående och kommande regelverksförändringar, t.ex. nya kapitaltäckningsregler.

Inom bankens verksamhetsområde finns ett relativt diversifierat näringsliv. Särskilt framträdande är handel, design och logistik. Banken är därmed utsatt för risker förknippade med hur den privata konsumtionen utvecklas. Utvecklingen inom importindustrin är således viktig för verksamhetsområdet.

En osäkerhetsfaktor förknippad med den allmänna ekonomiska utvecklingen är hushållens skuldsituation. Under hela 2000-talet har hushållens skulder växt kraftigt. Hushållens skuldsättning i relation till dess disponibla inkomster befinner sig på en hög nivå, både historiskt sett och vid en internationell jämförelse. En faktor som också är värd att notera är att priserna på den svenska bostadsmarknaden har utvecklats på helt annat sätt än i de flesta andra länder. Medan bostadspriserna föll kraftigt på många håll i spåren av finanskrisen har den svenska prisutvecklingen fortsatt. Skillnaden i utveckling skulle delvis kunna förklaras av jämförelsevis låg ny-

byggnation i Sverige under en följd av år. Flera bedömare pekar trots allt på risken för att en bostadsbubbla håller på att utvecklas. Historiska jämförelser visar emellertid att bankernas förluster på just bolån varit mycket begränsade. En eventuell situation med fallande huspriser till följd av stigande räntor, ökande arbetslöshet eller andra försämrade fundamentala faktorer skulle inte nödvändigtvis innebära kraftiga kreditförluster för bankerna. En faktor som talar för det är att belåningsgraden är relativt låg efter de senaste årens prisuppgång. Genomsnittligt låg den vid årsskiftet på cirka 55 procent. Mindre än 3 procent av utestående bolån på privatsidan var säkerställt med pantbrev överstigande 70 procent av fastighetens värde. Dock torde en sådan situation riskera att få negativa konsekvenser för den privata konsumtionen och därmed medföra problem inom t.ex. handeln. Bankerna skulle troligen också få problem med refinansiering, som till stor del sker på den internationella marknaden. I syfte att kunna hantera den ökande osäkerheten i omvärlden har banken under flera år vidtagit en rad åtgärder som medverkat till att såväl kapital- som likviditetssituation stärkts betydligt.

Personal

Antal anställda

Antalet anställda uppgick vid årets slut till 166 (166) personer, varav i banktjänst 162 (163) fördelat på 104 (107) kvinnor och 58 (56) män. Med arbetstidsmättet 1 730 timmar för helårsarbetare uppgick medelantalet anställda till 157 (156), varav i banktjänst 153 (152).

Löner och arvoden till styrelseledamöter och verkställande ledning uppgick till 9 mkr (9 mkr) och till övriga befattningshavare 78 mkr (74 mkr). Riktlinjer för bestämmande av ersättningar till styrelse och verkställande ledning framgår av not 9.

Kompetensutveckling

Under en följd av år har mer rutinmässigt arbete ersatts av ett allt större inslag av rådgivning. Bankverksamheten befinner sig för närvarande i början av en ny fas där den digitala tekniken skapar nya möjligheter likväl som nya risker. Komplexiteten som sådan tillsammans med ökande myndighetskrav ställer allt högre krav på medarbetarnas kompetens. En viktig del av utvecklingen av kompetensen är lärandet i det dagliga arbetet. En annan del är utbildning i form av kurser med olika inriktning och längd.

Den nedlagda tiden för utbildningsverksamhet motsvarar sju helårsarbetare, vilket i stort sett var i nivå med föregående år.

Utvecklings- och lönesamtal

Årligen genomförs utvecklingssamtal mellan chef och medarbetare. I samtalen analyseras bl.a. utbildningsbehov, vilket formuleras i en individuell utvecklingsplan. Samtalet är ett viktigt inslag för att länka samman enhetens verksamhetsplan med individens personliga mål.

Lönesamtalet ersätter de traditionella förhandlingarna mellan företaget och de fackliga organisationerna om hur det lokala löneutrymmet ska fördelas. Syftet med lönesamtalet är att stärka rollen för både ledare och medarbetare genom en dialog om löneutvecklingen i relation till hur medarbetaren utvecklas samt vad som krävs för att skapa en god framtida utveckling.

Medarbetarundersökning

Banken genomför medarbetarundersökningar vartannat år. De görs av en extern part, Brilliant Future AB. Den senaste undersökningen gjordes hösten 2019. Resultatet av undersökningen blev mycket gott. Medarbetarnas engagemang och energinivå är på en mycket hög nivå. Ledarskapet får ett bra betyg och medarbetarna upplever att de har goda utvecklingsmöjligheter.

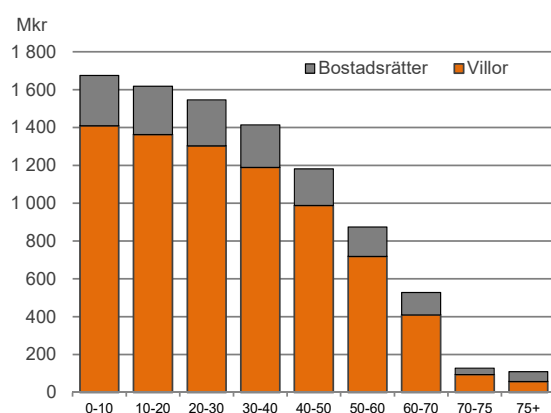


Diagram 23: Belåningsgrad bostäder. Utlåningsvolym inom olika intervall av inomlåg

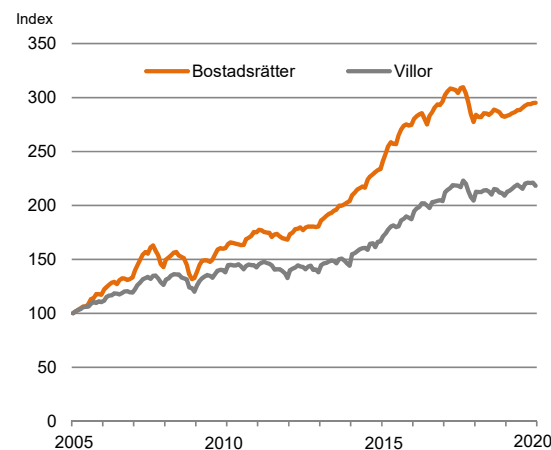


Diagram 24: Bostadspriser i Sverige 2005-2020 (Källa: Valuegard)

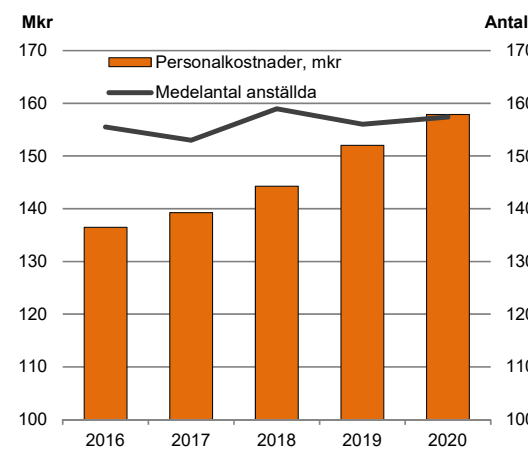


Diagram 25: Medelantal anställda 2016-2020

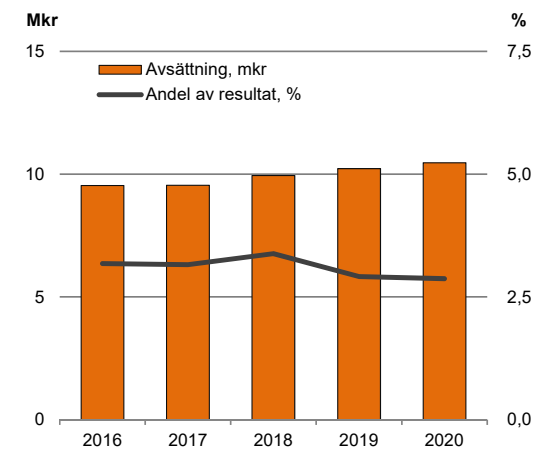


Diagram 26: Avsatt belopp till vinstandelssystemet samt dess andel av resultatet 2016-2020

Vinstandelssystem

Systemets utformning

Vid årsstämman 1999 fattade stämman beslut om införande av ett vinstandelssystem för bankens anställda. Grundtanken bakom införandet är att det är de anställda som genom sina arbetsinsatser i hög grad avgör vilket resultat banken uppnår. Alla banker arbetar under likartade förhållanden och med praktiskt taget identiska tjänster och produkter. De påverkas i samma omfattning av strukturförändringar, konjunkturutveckling samt ekonomisk politik. Olikheter i resultatutveckling kan därför inte förklaras med hänvisning till den typen av yttre faktorer utan hänger främst samman med hur stor skicklighet, inlevelse och energi personalen lägger ned i arbetet.

Systemet innebär att banken måste uppnå en viss lönsamhet för att utdelning i vinstandelssystemet ska bli aktuell. Samtidigt måste en viss kapitalnivå upprätthållas och systemet är därmed väl förknippat med bankens huvudsakliga finansiella mål. Kriterierna lönsamhet och kapitalstyrka har bibehållits ända sedan starten, vilket skapat kontinuitet och därmed god förståelse för sambanden mellan utfall och prestation. Lönsamheten definieras som räntabilitet på anpassat eget kapital. Den lönsamhetsnivå som ska uppnås fastställs av bankens styrelse före verksamhetsårets inledning och grundas på den genomsnittliga lönsamheten i de svenska börsnoterade fullsortimentsbankerna. Dock måste alltid en viss miniminivå överträffas. Överträffas den fastställda nivån uppstår ett merresultat. Av det avsätts 40 procent till de anställda upp till en nivå motsvarande ett prisbasbelopp per kvalificerad heltidstjänst. Skulle även den nivån överträffas avsätts 25 procent av merresultatet upp till en nivå som motsvarar ytterligare ett halvt prisbasbelopp per kvalificerad heltidstjänst.

Kapitalet förvaltas av en för ändamålet bildad stiftelse, Stiftelsen Sporren. En grundtanke i stiftelsens förvaltning är att en del av kapitalet ska placeras i aktier i Sparbanken Sjuhärad. Den totala förmögenheten i stiftelsen

uppgick vid årsskiftet till drygt 250 mkr varav innehavet i Sparbanken utgjorde cirka 20 procent.

Alla tillsvidareanställda omfattas av systemet och erhåller andel i relation till tjänstgöringsgrad. Utbetalning från stiftelsen kan ske tidigast då den anställde uppnått 55 års ålder.

Ägandet i banken

Stiftelsen Sporren har under åren 2000–2005 förvärvat 2,0 procent av aktierna i banken. Förvärven har skett från majoritetsägaren Sparbanksstiftelsen Sjuhärad. Sporren har genom förvärven uppnått den, enligt avtalet mellan aktieägarna, maximala ägarnivån. Resterade aktier ägs till 50,5 procent av Sparbanksstiftelsen Sjuhärad medan 47,5 procent ägs av Swedbank AB (publ).

Avsättning för år 2020

Bankens fortsatt höga lönsamhet jämfört med snittet av de svenska börsnoterade bankerna innebar en avsättning exklusive löneskatt på 10 mkr (10 mkr) till vinstandelssystemet.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig art inträffat efter rapportperiodens utgång.

Motiv för styrelsens förslag till vinstdisposition

För 2019 lämnades ingen aktieutdelning till följd av de riktlinjer Finansinspektionen utfärdade som en konsekvens av pandemin.

Internationellt har konjunkturbilden ljusnat under 2020 efter oron på de finansiella marknaderna under våren. De offentliga finanserna är i gott skick i ett internationellt perspektiv, trots stimulansåtgärderna för att motverka pandemins effekter på ekonomin. Pandemin befinner sig fortfarande i ett osäkert läge, och nya bakslag kan inte uteslutas t.ex. för det fall vaccinationsåtgärderna inte får avsedd effekt. Fortfarande kvarstår grundläggande obalanser i många länder med stora skuldbördor och betydande underskott i de offentliga finanserna. Det har bl.a. avspeglat sig i återkommande turbulens på de finansiella marknaderna. Eventuellt förnyad finansiell eller pandemisk oro kan komma att påverka utvecklingen i Sverige i negativ riktning.

För bankens del har den sedan länge mycket goda lönsamheten kunnat upprätthållas samtidigt som balansräkningen präglas av mycket god likviditet och en stark kapitaltäckningssituation. Sammantaget är detta faktorer som tyder på ett gott utdelningsutrymme. En osäkerhetsfaktor som styrelsen beaktat är att de penningpolitiska stimulanserna i form av extremt låga styrräntor och stora finans- och penningpolitiska stimulanser i en framtid närmar sig en nedtrappning. Det är en omställningsprocess vars effekter är svåra att överblicka, vilket talar för ett behov av fortsatt konsolidering av banken för att säkerställa en framtida handlingsfrihet.

Styrelsen har därför föreslagit en utdelning på 65 mkr för verksamhetsåret 2020. Det innebär att cirka 23 procent av resultatet efter skatt delas ut till aktieägarna.

Utdelningsförslaget håller sig därmed väl inom de riktlinjer Finansinspektionen angett för aktieutdelningar 2020 på 25 procent av de sammanlagda resultaten för 2019 och 2020. Den föreslagna utdelningen motsvarar 12 procent.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapporten avser perioden 1 januari – 31 december år 2020. I avvaktan på standardisering av en Hållbarhetsrapportering som bl.a. innebär en enhetlig begreppsapparat och grundläggande metodik när det gäller att definiera, mäta och jämföra olika hållbarhetsrelaterade risker, är denna rapport upprättad med utgångspunkt från rubriker som ska vara med enligt lag.

Verksamhet, affärsplan och verksamhetsorter

Verksamheten bygger på tillhandahållande av banktjänster och försäkringsförmedling som erbjuder en helhetslösning för bankens kunder inom privat och företagsmarknaden. Banken har betydande marknadsandelar både vad gäller privatmarknad och företagsmarknad.

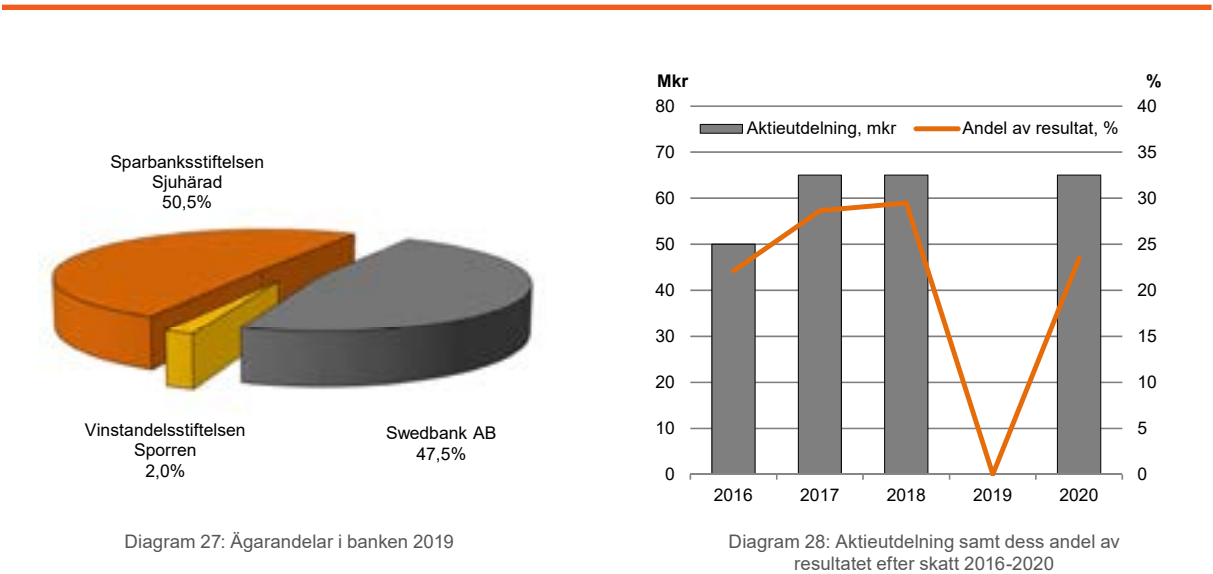
I bankens affärsplan redovisas ett antal strategiska mål och framtida inriktning. Med utgångspunkt från affärsplanen upprättas verksamhetsplan och kostnadsbudget för bankens olika enheter. Hållbarhet är en viktig del i affärsplanen och i de olika verksamhetsplanerna.

Banken bedriver verksamhet inom det geografiska området som utgörs av de fyra kommunerna, Borås, Bollebygd, Mark och Svenljunga. Verksamheten täcker därmed större delen av Sjuhäradsbygden i Västra Götaland.

Bankens hållbarhetspåverkan

Arbetet för ett hållbart samhälle är centralt för banken. Det framgår redan av både bankens vision och dess mission. I visionen poängteras vikten av att banken "möjliggör ett konkurrenskraftigt och välmående Sjuhärad". I missionen preciseras det till att "skapa en hållbar och lönsam affär".

Hållbarhetsarbetet kan indelas i ekonomisk, ekologisk samt social hållbarhet. Den ekonomiska hållbarheten handlar bl.a. om hur banken på olika sätt kan bidra till att



Banken i samhället

Banken och kunderna

Banken och medarbetarna

Ekonomisk hållbarhet			
FN:s mål 8 Tillväxt och jobb			
Väsentliga aspekter	- Finansiell stabilitet - Låg riskprofil	- Kundnöjdhet - Ansvarsfull kreditgivning - Utveckla kundernas ekonomi	- Yrkesmässig och personlig utveckling - Vinstandelssystem
Vad betyder det	- Banken ska ha en stark kapitalrelation och en konkurrenskraftig lönsamhet - Utdelningsandelen ska över tid uppgå till 30 procent av vinsten efter skatt - Sparbanksstiftelsen agerar som en långsiktig majoritetsägare - Bankens risktagande ska vara lågt och inom ramen för riskkapacitet	Möta kundens förväntningar på kvalitet och service med tjänster baserade på kundens behov - Hög tillgänglighet via våra kontor, telefon och digitala tjänster - Kreditgivningen utgår från kundens ekonomiska förutsättningar	- Banken erbjuder kontinuerlig utveckling anpassad till medarbetarens förutsättningar och bankens behov - Skapa långsiktig delaktighet och förståelse för sambanden mellan prestation och utfall
Utfall	- Se Finansiella mål på sidan 31 samt Riskhantering på sidan 58	- Kundnöjdheten följs upp med hjälp av kundundersökningar vartannat år - Se Kredit- och motpartsrisiker på sidan 59	- Se Vinstandelssystem på sidan 34

utveckla en sund ekonomi. Den ekologiska hållbarheten handlar främst om miljöaspekter. Den sociala hållbarheten rör frågor som samhällsengagemang, jämställdhet, mångfald och hälsa.

Identifierade risker kopplade till hållbarhet och arbetet med att reducera dessa

Att förebygga och hantera risker är en central del i bankens verksamhet. Bankens rutin för identifiering av risker kopplade till hållbarhet, är integrerad med bankens löpande riskhantering. Identifieringen av aspekter med väsentlig påverkan kopplade till hållbarhetsområdet har tillfört ytterligare en dimension i denna riskhanteringsprocess. Så snart en risk har identifierats tas beslut om hur denna ska hanteras i syfte att så långt möjligt reduceras.

Mål och strategier för hållbarhetsarbetet

Att arbeta med miljö och hållbarhet är en ständigt pågående process. Det är en integrerad del i det dagliga arbetet inom områden som finansiell, miljömässig och social hållbarhet. Förutom att dessa frågor är i fokus i banken är de också det för bankens huvudägare, Sparbanksstiftelsen Sjuhärad. Stiftelsen har en viktig roll i att utveckla samhället och skapa en attraktiv plats att leva på, bl.a. genom att lämna ekonomiska bidrag.

Hållbarhetsstyrning

Bankens styrelse har det yttersta ansvaret för styrningen av hållbarhetsarbetet och antar bankens policies inom området. Bankens hållbarhets- och miljöansvarig ansvarar för utvecklingen av policies inom området. Ansvar för implementering och utförande ligger på hela verksamheten. Bankens hållbarhetsarbete centreras till stor del till de väsentliga aspekter som identifierats i anslutning till genomförd analys. I denna analys beaktas såväl bankens kärnverksamhet som ekonomiska aspekter, miljö- och sociala aspekter. Sparbanken Sjuhärad var certifierad enligt standarden ISO 14001:2001, från 2008 till 2018 vilket gav en god struktur i miljöarbetet med målsättning, uppföljning och förbättringar. Banken har

beslutat att under 2020 återuppta miljöcertifiering för att bättre kunna arbeta med miljöarbetet inom ramen för hållbarhetsarbetet.

Policies, uppföljning och efterlevnad

I banken finns ett antal policies som i hög grad reglerar hållbarhetsområdet. Exempel på sådan är hållbarhetspolicy, miljöpolicy, policy för mångfald, kreditpolicy och policy för ersättningar och förmåner till medarbetare. I respektive policy finns separata avsnitt som beskriver hur uppföljning och efterlevnad är organiserad.

Identifierade väsentliga aspekter, mätning och uppföljning

Av bankens hållbarhetspolicy framgår att arbetets inriktning ska vara formulerade i konkreta mål eller aktiviteter och effekterna ska vara avstämbara och redovisas i bankens årsredovisning. Nedan redovisade väsentliga aspekter utgör ett urval av dessa.

Ekonomisk hållbarhet

Den ekonomiska hållbarheten består bl.a. i att tillgodose kundernas behov av lån, sparande samt betalningar. Det på ett sätt som syftar till en sund utveckling av ekonomin och den finansiella stabiliteten. Genom att vara en lönsam bank med lågt risktagande skapas förutsättningar för att tillgodose våra kunders behov på såväl kort som lång sikt. För att vara konkurrenskraftig över tid och säkerställa överlevnad behöver banken bygga upp en stabil lönsamhet samt inge förtroende för såväl insättare som långgivare.

I finansiell stabilitet ingår att bidra till ett pålitligt och effektivt affärsklimat. Det ställs därmed krav på att bankens verksamhet bedriver ett antikorrupsionsarbete med hög transparens. Samtliga medarbetare har ett ansvar att leva upp till bankens framtagna policies och riktlinjer för att motverka korruption och penningtvätt. Då betalningsflödet är en del av vår kärnverksamhet är det väsentligt för oss att förebygga illegal verksamhet som t.ex. terroristfinansiering och penningtvätt.

Ekologisk hållbarhet

Den ekologiska hållbarheten består i att värna om miljön genom att hushålla med samhällets och naturens resurser. I banken är miljöarbetet ett viktigt inslag i verksamheten. Det syftar dels till att ta miljöansvar i bankens egen verksamhet, dels att beakta miljöaspekter i samband med kreditgivning.

Näringslivet har en viktig roll att spela i omställningen till minskad energianvändning och därmed minskade växthusgasutsläpp. Finanssektorn har en indirekt klimatpåverkan genom att finansiera investeringar som i sin tur kan påverka miljön. Det är därför viktigt att ta en aktiv roll i att minska bankens indirekta klimatpåverkan och således verka för ett stabilare klimat. Genom att effektivisera energianvändningen, optimera våra affärsresor och minska direkta utsläpp samt finansiera bolag som arbetar mot samma mål bidrar banken till att motverka klimatförändringar och dess risker.

Bankens miljöarbete är bl.a. inriktat på att minska konthanteringen. Vid betalning med kontanter bidrar man till koldioxidutsläpp på transport mellan bank, affär och plånbok. Genom användandet av digitala tjänster såsom Internetbanken, Sparbanksappen, Swish samt betal- och kreditkort förbättras samhällets ekologiska hållbarhet.

Social hållbarhet

Den sociala hållbarheten består i att engagera sig i sociala frågor, som t.ex. samhällsengagemang, jämställdhet, mänskliga rättigheter, mångfald och hälsa.Nya möjligheter i form av digitalisering skapar nya sätt att distribuera produkter och tjänster, samt en starkare ställning för konsumenten då det genom ökad transparens blir enklare att jämföra olika erbjudanden. Banken erbjuder produkter och tjänster som är hållbara, lättillgängliga, konkurrenskraftiga och upprätthåller samtidigt en hög servicenivå och anpassad rådgivning.

Kompetenta medarbetare bidrar till framgångsrika affärer för våra kunder och för banken. Därmed är det vik-

tigt för oss att vara en attraktiv och konkurrenskraftig arbetsgivare. Banken anser att jämställdhet och mångfald är betydelsefullt. Det leder till en bättre arbetsmiljö, bättre service till kunderna samt ökad möjlighet att attrahera och behålla kompetens.

Bolagsstyrning

Sparbanken Sjuhärad AB (publ) omfattas inte av Svensk kod för bolagsstyrning men styrelsen har likväl beslutat att bolagsstyrningen i banken ska vara ändamålsenlig, effektiv och förenlig med den senaste utvecklingen inom bolagsstyrning. Styrelsens ambition är att, så långt som det är möjligt, följa Svensk kod för bolagsstyrning. Det gäller särskilt hur styrelsearbetet bedrivs med hänsyn till intern styrning och kontroll av bankens verksamhet. Banken har identifierat fördelar med att ha en diversifierad styrelse och ser bred mångfald i styrelsen som en viktig konkurrensfördel. Styrelsen har därför fattat beslut om en policy för mångfald.

Årsstämman

Årsstämman är Sparbanken Sjuhärads högsta beslutande organ. Vid årsstämman, som hålls före april månads utgång, utses styrelse, styrelsens ordförande samt extern revisor. Årsstämman beslutar också om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD. Beslut om arvoden åt styrelseledamöter och extern revisor fattas också av årsstämman. Vidare fastställs årsredovisning och beslut om utdelning tas.

Årsstämman fastställer en arbetsordning för valberedningen som har till uppgift att lämna förslag till årsstämman avseende val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, ersättning till styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt att lämna förslag till val av extern revisor. Till stöd i sitt arbete har valberedningen en utvärdering av styrelsens nuvarande samlade kompetens och framtida behov av samlad kompetens, allt utfört av styrelsens ordförande.

Banken i samhället				Banken och kunderna				Banken och medarbetarna			
Ekologisk hållbarhet											
FN:s mål 7 Hållbar energi 12 Konsumtion och produktion och 13 Bekämpa klimatförändringar											
Väsentliga aspekter			- Direkt miljöpåverkan			- Indirekt miljöpåverkan			- Direkt miljöpåverkan		
Vad betyder det			- Minska bankens förbrukning av t.ex. el och papper			- Erbjuder effektiva betalningstjänster för minskad kontanthantering och därmed minskar behovet av transporter			- Begränsa miljöpåverkan vid t.ex. tjänsteresor genom att välja miljöeffektiva alternativ		
Utfall			- Pappersförbrukningen minskade med 35,7 procent under året - Energiförbrukningen minskade med 9,6 procent			- Kassatransaktionerna minskade med 17,8 procent - Automatttransaktionerna minskade med 16,3 procent			- Banken arbetar efter fastställda riktlinjer för tjänsteresor		

Banken i samhället

Banken och kunderna

Banken och medarbetarna

Social hållbarhet			
FN:s mål 3 Säkerställa hälsa, 4 God utbildning, 5 Uppnå jämställdhet, 8 Tillväxt och jobb och 10 Minskad ojämlikhet, 11 Hållbara städer och samhällen			
Väsentliga aspekter	- Sjuhäradsbygdens utveckling - Banken som skattebetalare	- Tillgänglighet - Motverka korruption och penningtvätt	- Attraktiv arbetsgivare - Jämställdhet och mångfald - Ledarskap och utveckling
Vad betyder det	- Banken är en betydande sponsor av föreningar och evenemang - Sparbanksstiftelsen lämnar årligen bidrag inom idrott, kultur, näringsliv, forskning och utbildning - Banken bidrar till samhället genom att vara noggrann med att följa regelverk inom skatteområdet	- Banken ska vara tillgänglig via kontor, telefon och via digitala tjänster - Banken arbetar aktivt med att förhindra alla former av kriminella handlingar såsom penningtvätt, finansiering av terrorism, övrig ekonomisk brottslighet och korruption	- Banken ska skapa förutsättningar för ett långsiktigt hållbart arbetsliv - Medarbetarundersökningar genomförs vartannat år - Jämställdhet och mångfald leder till bättre service och ökad möjlighet att attrahera rätt kompetens - Varje medarbetare ska ha en individuell plan
Utfall	- Se Hållbarhet på sidan 14-17	- Se Personal på sidan 33	- Se Personal på sidan 33

Styrelsens organisation och arbetsformer

Arbetet i styrelsen är reglerat i styrelsens arbetsordning, vilken fastställs årligen. Styrelsearbetet har sin huvudpunkt i styrelsens strategiska, kravställande och kontrollerande funktion.

Styrelsearbetet under året

Under 2020 hölls 15 styrelsesammanträden. Förutom vid ett fördjupat strategiskt styrelsemöte har mötena hållits i Borås med möjlighet till digital närvaro. På dessa styrelsemöten behandlar Styrelsen frågor och erhåller information och rapportering avseende de områden som Styrelsen fastställt i en årsplan. Styrelsen har inrättat följande utskott:

Kreditutskottet

Styrelsens kreditutskott sammanträder i regel varannan vecka för beslut i ärenden över viss limitnivå och, som inte på grund av ärendets större vikt eller betydelse, ska avgöras av styrelsen.

Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottets uppgift är bl.a. att övervaka den finansiella rapporteringen och revisorns oberoende samt effektiviteten i bolagets interna kontroll, riskhantering och internrevision. Utskottet fungerar också som rådgivare för styrelsen när det gäller nuvarande och framtida riskapitit, riskstrategi och genomförande av strategin.

Ersättningsutskottet

Styrelsens ersättningsutskott förbereder frågor om ersättning till verkställande direktören och den vice verkställande direktören samt förändringar i regelverket för Vinstandelsstiftelsen Sporren. Ersättningsutskottet beslutar också i ersättningsfrågor till Riskchef och Chef Compliance. Utskottet ska i samråd med risk- och compliancefunktionerna årligen granska och analysera bankens ersättningssystem.

Kommittén för omvärldsanalys

Kommittén ska verka framåtsyftande med bankens bästa för ögonen utan närmare angivet utblickande tidsperspektiv. Kommitténs främsta syfte är att inhämta kunskap som ligger till konkret nytta för bankens strategiska inriktning. Kommitténs huvudsakliga inriktning avser bankens nuvarande och kommande utbud av produkter och tjänster. Produkter, tjänster och företeelser som ligger utanför bankens verksamhet bevakas endast om uppdrag uttryckligen ges från Styrelsen. Kommittén ska inte fungera som en makroekonomisk gruppering varför detta område normalt hamnar utanför Kommitténs bevakningsansvar.

Finanskommitté

Finanskommitténs ledamöter utses av styrelsen. Kommittén ansvarar bl.a. för att planera och styra den långsiktiga kapitalförsörjningen, hantera bankens likviditet, hantera marknadsrisker, besluta om allmänna ränteändringar på in- och utlåningsprodukter samt fastställa internpriser på tillgångar och skulder.

VD

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av banken enligt Styrelsens riktlinjer och anvisningar. Det innebär att VD ansvarar för och beslutar i samtliga frågor som Styrelsen inte förbehållit sig eller uppdragit åt annan att besluta i, enligt av Styrelsen fastställda policys eller i annat särskilt beslut.

Verkställande ledning och Ledningsgrupp

VD ska i för banken väsentliga ärenden samråda med övriga ledamöter i bankens verkställande ledning. Verkställande ledningen, som utses av styrelsen, består av VD och vice VD.

För samråd i övergripande policy- och informationsfrågor samt väsentliga frågor av administrativ karaktär finns en ledningsgrupp bestående av verkställande ledning samt de personer som den verkställande ledningen därutöver har utsett.

Styrande dokument

Styrelsen har fastställt policys bl.a. avseende bolagsstyrning, kreditgivning, riskhantering, säkerhet och etik. VD som är ansvarig för den löpande förvaltningen har fastställt riktlinjer och instruktioner. De interna styrande dokumenten ses över varje år.

Riskkontroll

Riskkontrollfunktionens uppgift är att identifiera, mäta, kontrollera och internt rapportera risker i bankens verksamhet. Styrelsen beslutar om bankens riskstrategi och Riskchefen följer löpande upp att denna efterlevs. Riskchefen ska också föreslå åtgärder för att minska exponeringen mot identifierade risker. Till sitt stöd har Riskchefen ett risk-råd vars syfte är att banken ska få en sammanlagd bild av bankens exponering mot olika typer av risk. Riskrådet ska även vara ett stöd för bankens Riskchef, såväl i analys av risker som vid information i banken i syfte att vårda bankens riskkultur.

Compliance (regelefterlevnad)

Compliancefunktionens uppgift är att identifiera vilka risker som finns för att banken inte fullgör sina förpliktelser enligt dels de lagar och andra regler som reglerar den tillståndspliktiga verksamheten, dels av styrelsen eller den verkställande direktören beslutade interna regler. Compliance ska, genom ett proaktivt arbetssätt, bidra till att upprätthålla och förstärka bankens förtroende och anseende samt verka för att risken för legala sanktioner och ryktesförlust på grund av bristande efterlevnad av regelverket reduceras.

Internrevision

Internrevisionen utses av styrelsen och har till uppgift att som en i förhållande till den operativa verksamheten oberoende funktion granska och utvärdera organisationens effektivitet, system för riskhantering, styrning och kontroll. Internrevisionen är direkt underställd styrelsen.

Extern revision

Den externa revisorn är vald av årsstämman med uppgift att granska bankens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn är vald fram till årsstämman 2023.

Utsikter 2021

Internationellt

Efter det kraftiga fallet för världsekonomin under våren 2020 då pandemin slog, till har många tecken på återhämtning syns. I stora delar av världen är smittspridningen återigen hög och knappast under kontroll. Pandemins utveckling och de restriktioner den leder till kommer att fortsätta att prägla ekonomin under 2021. Hur arbetet med vaccinationer fortloper blir då en avgörande faktor för att få kontroll på smittspridningen och därmed vägen till fortsatt ekonomisk återhämtning. Det möjliggör en återgång till en mer normal vardag även om vissa delar av vardagen möjligen blir en ny normalitet.

Konjunkturmässigt ter sig utsikterna för 2021 trots allt som mycket goda. Internationella valutafonden spår t.ex. en global BNP-tillväxt på drygt 5 procent. Det ska naturligtvis ses i ljuset av BNP-fallet på drygt 4 procent under 2020. De positiva utsikterna understöds av positiv syn globalt i exempelvis inköpschefsindex. Optimismen grundar sig sannolikt på att Kina snabbt lyckats få igång ekonomin så snart smittspridningen kommit under kontroll.

Återhämtningen på arbetsmarknaden har en mer dämpad utveckling, vilket bl.a. orsakas av de restriktioner som fortsatt gäller. I t.ex. USA har bara drygt hälften av de jobb som gick förlorade vid pandemins utbrott kunnat återskapas.

I många ekonomier har olika typer av statliga stöd och stimulansåtgärder förlängts. De har varit och är sannolikt direkta förutsättningar för återhämtningen. Stödin-

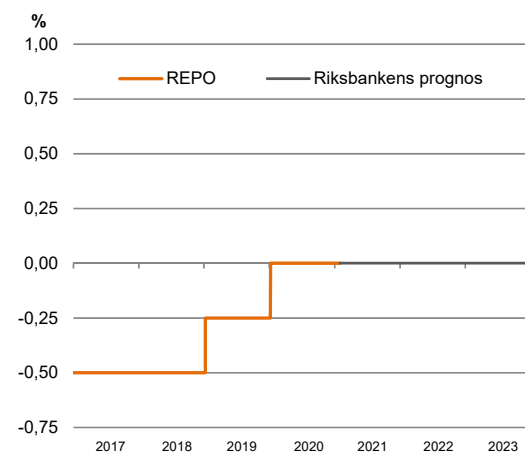
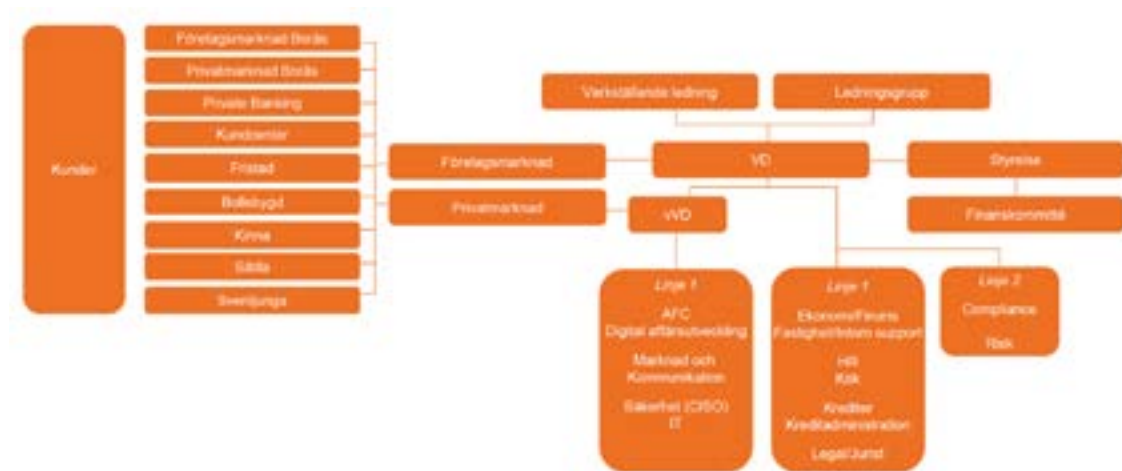


Diagram 29: Utveckling av REPO-räntan samt Riksbankens prognos 2017-2023 (Källa: Riksbanken)

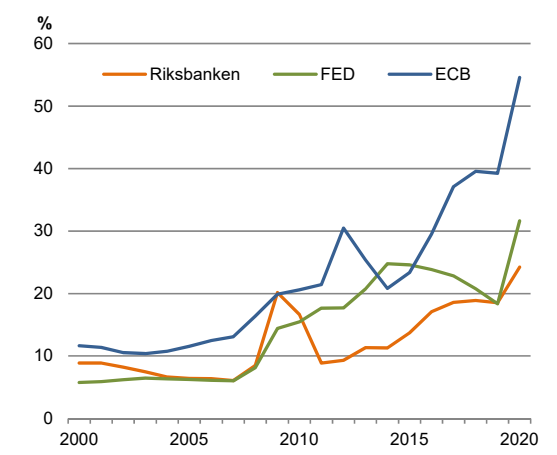


Diagram 30: Centralbankernas balansomslutning i förhållande till respektive lands BNP 2000-2020 (Källa: Riksbanken)

satserna är och har varit massiva, vilket sätter ytterligare press på den globala skuldsituationen där många länder redan tidigare brottats med svaga statsfinanser.

De penningpolitiska stimulanserna med bl.a. omfattande obligationsköp i syfte att tillföra likviditet på marknaden och därigenom undvika en finansiell kris har medfört att centralbankernas balansräkningar vuxit ordentligt. Från någon form av historisk nivå där centralbankernas balansomslutningar legat runt 5–10 procent av landets BNP har t.ex. den europeiska centralbanken expanderat balansomslutningen till 55 procent av BNP. Det har skett genom stimulanser till följd av finanskrisen 2008–2009 samt den nu pågående pandemin. Motsvarande utveckling i USA, som haft väsentligt bättre förutsättningar mellan finanskrisen och pandemin, visar på svårigheten att återställa balansräkningen till en mer normal nivå. Det torde innebära att finansmarknadens tilltro till centralbankernas och penningpolitikens förmåga att hantera skuldsituationen är av central betydelse många år framöver. Det talar samtidigt för att utrymmet för höjningar av styrräntor under de närmaste åren är begränsade.

Svensk ekonomi

I allt väsentligt påverkas den öppna svenska ekonomi till mycket stor del av utvecklingen i omvärlden. Sverige tycks dock ha relativt sett mindre skador på ekonomin. En starkt bidragande orsak till det har troligen varit att totala nedstängningar och förbud undvikits och att pandemin istället hanterats med hjälp av rekommendationer och restriktioner. Baksidan av det torde dock vara en större smittspridning och högre dödstal än många jämförbara länder.

Svensk BNP förväntas växa med 5 procent under 2021. Hög sparkvot, stark utveckling på aktiemarknaden och stigande huspriser under 2020 har skapat ett stort konsumtionsutrymme för många hushåll. Ett allmänt uppdämt konsumtionsbehov för resor, restaurangbesök och andra nöjen talar för en stark utveckling av den privata konsumtionen.

Den svenska kronan har stärkts under 2020, framför allt efter oron under våren, då kronan stundtals handlades på nivåer över 11 kronan mot euron. Kronförstärkningen gör svenskarna lite rikare men påverkar i viss mån exportföretagens konkurrenskraft negativt.

På det penningpolitiska området kommer Riksbankens obligationsköp att fortsätta under 2021. Det framstår också rimligt att anta att Riksbanken lämnar REPO-räntan oförändrad, även om inflationsmålet tillfälligt kan överskridas under året. Erfarenheterna av negativa styrräntor både i Sverige och andra länder torde vara tillräckligt negativa för att undvika sänkt REPO-ränta.

Sammantaget kan konstateras att utsikterna är relativt goda men att riskerna i ekonomin fortsatt är på en hög nivå. Inledningsvis torde pandemins utveckling inneha huvudrollen i det sammanhanget, men det finns också andra risker, bl.a. i form av hushållens höga skuldsättning i kombination med högt värderade tillgångar, såsom aktier och fastigheter.

Bankens utveckling

Banken har sedan en följd av år en god lönsamhet och en stabil utveckling. Såväl likviditeten som kapitalsituationen är stark. Det innebär att banken är väl rustad för en eventuellt svagare utveckling konjunkturmässigt. Det låga eller under en lång period negativa ränteläget de senaste sex åren har påverkat intjäningen negativt. Men höjningarna av styrräntan under 2019–2020 har medfört att de korta marknadsräntorna ligger kring noll. Riksbankens nuvarande prognos är att ändringar av styrräntan kommer att dröja flera år.

För bankens del är naturligtvis den fortsatta ränteutvecklingen en viktig faktor som i hög grad kommer att påverka det kommande årets resultat. De högre utlåningsvolymerna under 2020 tillsammans med fortsatt volymtillväxt då merparten av nya bolån läggs i bankens balansräkning istället för att förmedlas till Swedbank Hypotek är en positiv faktor. Det motverkas dock av att pressen på framför allt bolånemarginalerna.

Provisionsnettot påverkades under 2020 av en jämförelsestörande post i form av en engångsersättning på 8 mkr inom betalningsförmedling. Provisionerna inom värdepappersområdet fortsätta att utvecklas väl förutsatt att aktiemarknaden inte drabbas av större nedgångar, vilket delvis kan kompensera bortfallet inom betalningsförmedling.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner gav under 2020 ett utfall på 4 mkr till följd av en positiv värdeutveckling på bankens obligationsinnehav, främst som en följd av fallande kreditspreadar. Utfallet för det kommande året är som vanligt svårt att prognosticera eftersom värdet kan fluktueras kraftigt. Obligationsmarknaden får dessutom anses vara relativt högt värderad, åtminstone i ett historiskt perspektiv.

Banken redovisade under 2020 en realisationsvinst på 15 mkr, vilken var av engångskaraktär.

Rörelsekostnaderna har under några år stigit främst som en följd av ökade regelverkskrav, vilket medfört att bemanningen inom framför allt bankens kontrollapparat ökat kraftigt. Det har också medfört att kostnaderna för anpassning av IT-system ökat. Finansbranschen är dessutom i fortsatt teknisk utveckling, vilket bidrar till ökade IT-investeringar. Banken gör bedömningen att kostnaderna kommer att öka ytterligare något under 2021.

Storleken på kreditförlusterna är, som alltid, svåra att bedöma. De senaste 10 åren har kreditförlustnivån varit mycket låg eller runt 0,1 procent av den totala utlåningen. En bidragande faktor till den låga nivån har varit det låga ränteläget under huvuddelen av perioden. Det har mildrat effekterna av att konjunkturläget periodvis varit mindre gynnsamt. Kreditportföljen bedöms vara i gott skick och osäkra fordringar är beloppsmässigt koncentrerade till ett fåtal engagemang. Osäkerhetsfaktorerna utgörs främst av ränte- och konjunkturutvecklingen där utvecklingen av pandemin är av central betydelse. Består det låga ränteläget och effekterna av pandemin klingar av under året är det faktorer som talar för fort-

satt låga förluster. Det framstår dock som ett rimligt antagande att en kreditförlustnivå understigande 0,1 procent sett över längre tid närmast tillhör undantagen.

En samlad bedömning talar för att 2021 ska innebära en fortsatt god lönsamhet för banken med ett rörelseresultat som är i nivå med 2020 exklusive jämförelsestörande poster. Det förutsätter dock att ränteläget, pandemin eller andra yttre faktorer inte utvecklas överraskande negativt eller att banken drabbas av enskilda större kreditförluster.

Ekonomisk information avseende 2021

Banken publicerar rapporter avseende 2021 vid följande tillfällen:

2021-04-28	Delårsrapport januari-mars 2021
2021-07-16	Delårsrapport januari-juni 2021
2021-10-20	Delårsrapport januari-september 2021
2022-01-26	Bokslutskommuniké 2021

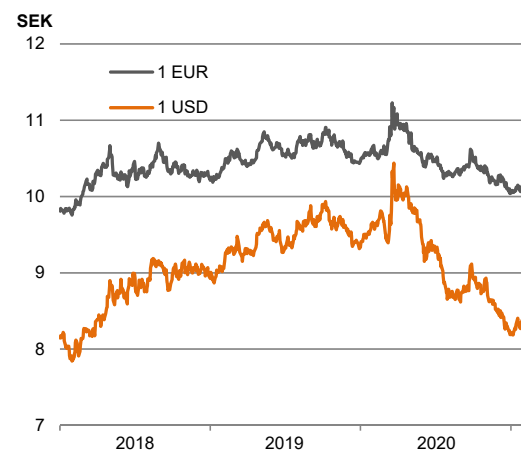


Diagram 31: Valutakursutveckling 2018-2020
(Källa: Riksbanken)

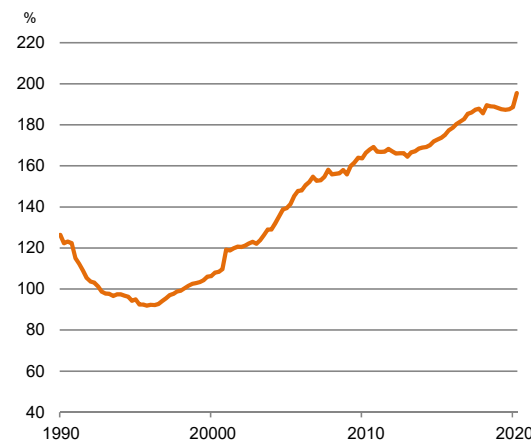


Diagram 32: Hushållens skulder som andel av disponibel inkomst (Källa: Riksbanken)

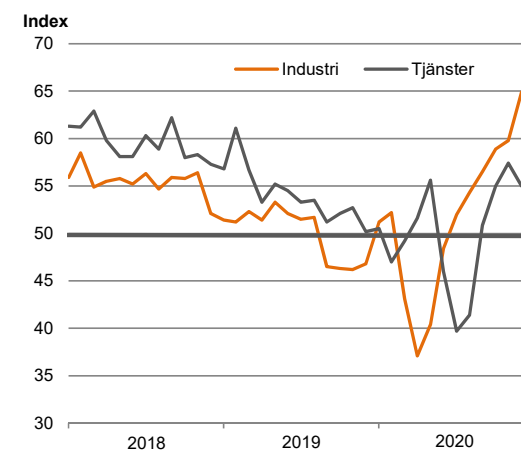
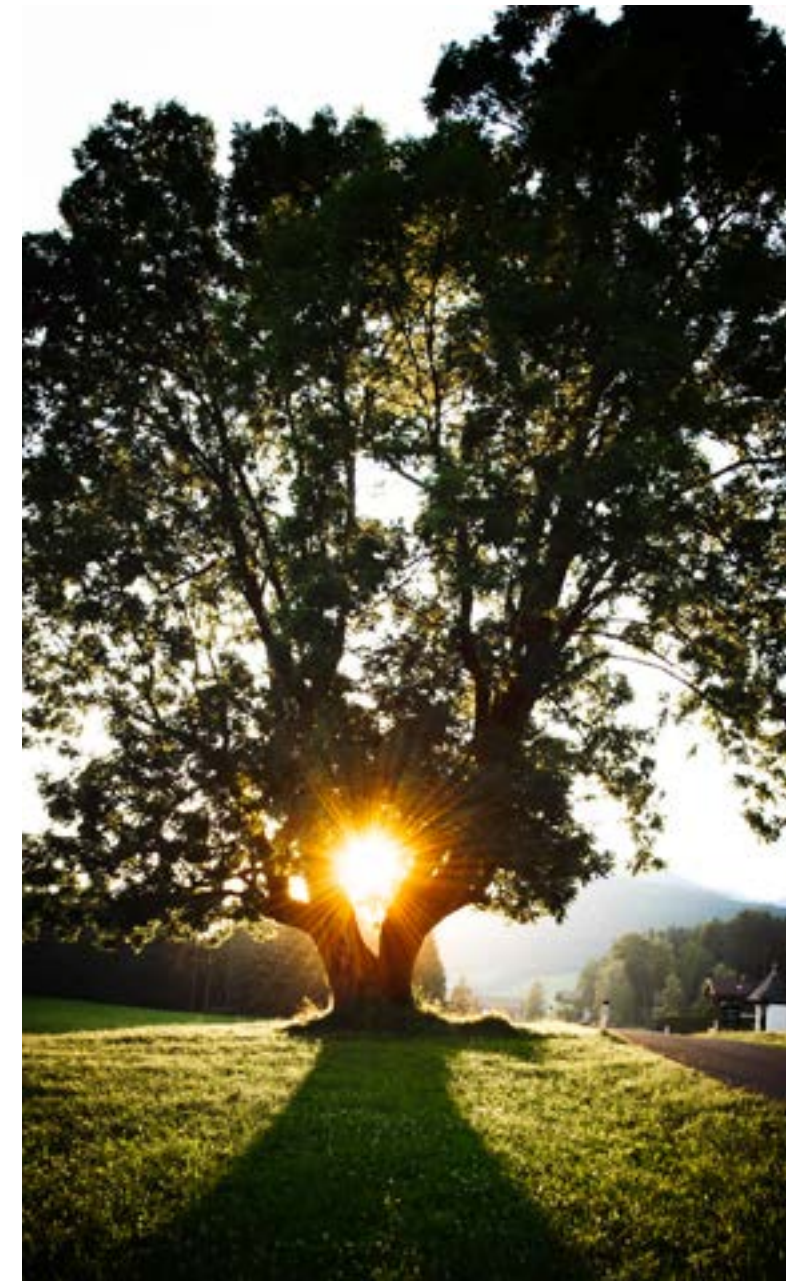


Diagram 33: Inköpschefsindex kvartal 2018-2020
(Källa: Swedbank)



Definitioner och använda begrepp

Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter där banken har en löpande avkastning i form av ränta eller provision.

Utlåningsprodukterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans.

Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade fondvolymerna till t.ex. Swedbank Robur Fonder och förmedlade försäkringsvolymerna till Swedbank Försäkring.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker).

Avkastningskurva

Speglar marknadens räntesättning vid en viss tidpunkt för instrument med olika löptid, t.ex. från en dag till tio år. Avkastningskurvan kan ha en positiv lutning vilket betyder att desto längre löptid ett instrument har desto högre är räntan.

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapital i procent av totalt exponeringsbelopp i och utanför balansräkningen där vissa poster utanför balansräkningen omräknats efter konverteringsfaktorer.

Derivatinstrument

Ett derivat är kopplat till värdet av ett underliggande instrument. Optioner, terminer och swappar är exempel på derivatinstrument.

Efterställda skulder/Förlagslån

Ett förlagslån är ett räntebärande efterställt skuldebrev som skiljer sig från en obligation genom att lånet medför rätt till betalning först efter låntagarens övriga borgenärer vid låntagarens konkurs.

Genomsnittligt eget kapital

Genomsnittet av in- och utgående eget kapital justerat för utdelning samt nyemission.

Genomsnittligt anpassat eget kapital

Beräknas som genomsnittligt eget kapital med avdrag för ett belopp motsvarande den skillnad i kapitalrelation banken har (enligt Standard & Poor's beräkning av Risk Adjusted Capital Ratio) relativt genomsnittet hos sex jämförelsebanker. Delar av överskjutande belopp betraktas istället som förlagslån.

IKLU

Intern kapital- och likviditetsutvärdering är en process för att bedöma storleken på det kapital respektive den likviditet som krävs för att hantera de risker verksamheten är utsatt för.

IRK

Intern RiskKlassificering är en metod som bl.a. används för beräkning av riskvikter och förväntade framtida kreditförluster. Metoden används bl.a. vid beräkning av kapitaltäckning.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter. K/I-tal anges både före och efter kreditförluster. I det senare fallet inkluderas kreditförluster i rörelsekostnader.

Kapitalbas

Utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad och består av summan av primärkapital och supplerat kapital.

Kapitalkrav

Krav på storleken på kapitalbasen beräknad till 8 procent av riskvägt belopp för kreditrisker. Vid tillämpning av schablonmetoden för operativa risker beräknas kapitalkravet till viss procent av genomsnittet av de senaste tre årens intäkter. Procentsatsen bestäms i relation till verksamheten, t.ex. tillämpas 12 procent för verksamhet som s.k. hushållsbank.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsreglerna syftar till att säkerställa den finansiella stabiliteten i banksystemet genom att ställa krav på det egna kapitalet i förhållande till kredit- och marknadsriskerna på tillgångssidan samt operativa risker i verksamheten.

Konverteringsfaktor

Omräkningsfaktorer som används för att beräkna exponeringsbelopp för outnyttjade räkningskrediter, kreditlöften, garantier samt andra poster utanför balansräkningen.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster samt värdeförändring på övertagen egendom i förhållande till ingående balans av utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker), övertagen egendom och kreditgarantier.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)

Kreditvärdighetsjusteringsrisk är risken för att marknadsvärdet på ett derivatkontrakt minskar till följd av att kreditvärdigheten hos motparten försämras. Risken beräknas för derivatkontrakt, t.ex. valutaterminer, där bankens motpart är ett annat institut, t.ex. Swedbank. För att täcka denna risk har kreditvärdighetsjusteringsrisken införts som ett kapitalkrav som en del i kapitaltäckningsreglerna.

Kärnprimärkapitalrelation

Utgörs av primärt kapital (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar, främst stats- och bostadsobligationer, i förhållande till ett modellerat utflöde av bl.a. inlåning under en period av 30 dagar.

Marknadsvärde

Det pris eller den kurs som gäller på en marknad, t.ex. den kurs som används vid köp och försäljning av en obligation till aktuell marknadsränta.

Medelantal anställda

Arbetadetimmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 730 timmar per år.

Medelsaldo

Genomsnittligt saldo beräknat på daglig basis.

Osäker fordran (Steg 3)

Lånefordringar klassificeras som osäkra om kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Efter införandet av IFRS 9 är kreditförsämrade lånefordringar (steg 3) i allt väsentligt jämförbart med osäkra fordringar.

Placeringsmarginal

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Primärt kapital

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitalandelen av vissa obeskattade reserver. Från dessa poster avgår uppskjutna skattefordringar samt förväntade förluster, beräknade enligt IRK-metoden, vilka inte täcks av reserveringar för sannolika kreditförluster. I primärt kapital kan även ingå vissa typer av primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

Provisionsnetto

Provisionsintäkter minskat med provisionskostnader.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Från 2018 beräknas reserveringsgraden dels genom att ställa reserveringar avseende fordringar i steg 3 i förhållande till fordringarna i steg 3. Den totala reserveringsgraden beräknas genom att ställa samtliga reserveringar (d.v.s. även reserveringar i steg 1 och 2) i relation till fordringarna i steg 3.

Riskexponerat belopp

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

Räntabilitet efter faktisk skatt

Rörelseresultat minskat med skatt på årets resultat samt uppskjuten skatt på avsättningar till obeskattade reserver i relation till genomsnittligt eget kapital samt 78,6 procent av obeskattade reserver.

Räntabilitet efter schablonskatt

Rörelseresultat minskat med schablonskatt 21,4 procent i relation till genomsnittligt eget kapital samt 78,6 procent av obeskattade reserver.

Räntabilitet på anpassat eget kapital

Rörelseresultat minskat med resultateffekten av anpassningen av det egna kapitalet minus schablonskatt i relation till genomsnittligt anpassat eget kapital samt 78,6 procent av obeskattade reserver.

Räntemarginal

Skillnad mellan medelräntan på tillgångar och skulder.

Räntenetto

Ränteintäkter minskat med räntekostnader.

Ränteswap

Ett ränteväxlingsavtal där två parter byter ränteströmmar med varandra utan att kapitalbeloppet påverkas.

Soliditet

Eget kapital samt 78,6 procent av obeskattade reserver i procent av balansomslutningen vid årets utgång.

Stabil finansiering (NSFR)

Långfristig finansiering i relation till det beräknade behovet av sådan finansiering.

Supplementärt kapital

Består företrädesvis av förlagslån och utgör en del av kapitalbasen.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp. Tidigare benämndes det kapitaltäckningsgrad.

Utlåning/inlåningskvot (Loan/deposit ratio)

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

Valutatermin

Ömsesidigt förpliktigande avtal mellan två parter om köp eller försäljning av valuta med likvid vid en bestämd framtida tidpunkt.

Fem år i sammandrag

Resultaträkning	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	404 234	376 276	322 413	297 268	295 903
Provisionsnetto	228 011	221 495	246 921	247 132	231 029
Nettoresultat av finansiella poster	4 079	6 272	-12 381	8 410	12 763
Övriga rörelseintäkter	17 584	10 567	3 857	4 077	4 438
Summa rörelseintäkter	653 908	614 610	560 810	556 887	544 133
Personalkostnader	157 890	152 018	144 289	139 245	136 487
Övriga administrationskostnader	125 475	114 144	117 436	110 684	93 129
Av- och nedskrivningar	4 402	4 571	3 255	3 302	4 128
Övriga rörelsekostnader	523	629	1 075	502	527
Summa rörelsekostnader	288 290	271 362	266 055	253 733	234 271
Resultat före kreditförluster	365 618	343 248	294 755	303 154	309 862
Kreditförluster netto	-11 611	-2 762	-10 775	-10 603	-19 683
Rörelseresultat	354 007	340 486	283 980	292 551	290 179
Skatter	-76 997	-73 298	-63 503	-65 668	-63 921
Årets resultat	277 010	267 188	220 477	226 883	226 258

Balansräkning	2020	2019	2018	2017	2016
Utlåning till kreditinstitut	1 280 052	982 214	812 065	1 062 723	1 055 081
Utlåning till allmänheten	20 644 270	19 897 468	18 309 712	14 985 439	14 202 128
Räntebärande värdepapper	5 840 157	3 858 919	3 971 496	5 055 644	3 963 476
Materiella tillgångar	47 285	52 682	59 291	49 500	52 539
Övrigt	313 596	287 716	290 250	297 054	364 609
Summa tillgångar	28 125 360	25 078 999	23 442 814	21 450 360	19 637 833
Skulder till kreditinstitut	294 453	342 982	282 548	295 978	219 560
In- och upplåning från allmänheten	20 543 300	17 749 658	17 190 609	16 320 394	14 649 503
Emitterade värdepapper	4 238 494	4 258 774	3 460 776	2 485 000	2 600 000
Övrigt	171 647	127 129	110 613	102 772	100 137
Summa skulder	25 247 894	22 478 543	21 044 546	19 204 144	17 569 200
Eget kapital	2 877 466	2 600 456	2 398 268	2 246 216	2 068 633
Summa skulder och eget kapital	28 125 360	25 078 999	23 442 814	21 450 360	19 637 833

Nyckeltal

Resultatmått	2020	2019	2018	2017	2016
Räntabilitet efter faktisk skatt, %	10,1	10,8	9,6	10,6	11,5
Räntabilitet efter schablonskatt, %	10,2	10,8	9,6	10,6	11,5
Räntabilitet på anpassat eget kapital, %	15,9	16,7	13,4	16,3	17,2
Placeringsmarginal, %	1,5	1,5	1,5	1,5	1,6
Räntemarginal, %	1,5	1,5	1,4	1,4	1,5
K/I-tal före kreditförluster, %	44,1	44,2	47,4	45,6	43,1
K/I-tal efter kreditförluster, %	45,9	44,6	49,4	47,5	46,7

Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, %					
Exklusive förmedlad hypoteksutlåning	0,06	0,01	0,07	0,07	0,14
Inklusive förmedlad hypoteksutlåning	0,04	0,01	0,04	0,04	0,08
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %					
Reserveringar avseende osäkra (steg 3)	43	39	49	76	82
Totala reserveringar (inkl. steg 1 och 2)	100	81	77	110	107
Andel osäkra fordringar, %					
Brutto, före reserveringar	0,4	0,5	0,6	0,6	-0,1
Netto, efter reserveringar	0,0	0,1	0,1	-0,1	0,1

Volymutveckling					
Utlåning till allmänheten, mkr	20 644	19 897	18 310	14 985	14 202
Förändring under året, %	3,8	8,7	22,2	5,5	5,1
In- och upplåning från allmänheten, mkr	20 543	17 750	17 191	16 320	14 650
Förändring under året, %	15,7	3,3	5,3	11,4	10,2
Balansomslutning, mkr	28 125	25 079	23 443	21 450	19 638
Förändring under året, %	12,1	7,0	9,3	9,2	9,5
Förmedlad hypoteksutlåning, mkr	11 609	11 949	12 104	13 176	12 244
Förändring under året, %	-2,8	-1,3	-8,1	7,6	3,1
Förmedlade fonder och försäkringar, mkr	16 795	15 833	13 207	17 157	15 107
Förändring under året, %	6,1	19,9	-23,0	13,6	8,9
Affärsvolym totalt, mkr	69 725	65 594	60 988	61 857	56 370
Förändring under året, %	6,3	7,6	-1,4	9,7	7,0

Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,06	20,41	20,00	22,16	21,55
Primärkapitalrelation, %	22,06	20,41	20,00	22,16	21,55
Total kapitalrelation, %	22,06	20,41	20,00	22,16	21,55
Bruttosoliditetsgrad, %	9,26	9,38	9,15	9,22	9,26
Kapitalbas, mkr	2 770	2 495	2 286	2 131	1 973
Riskvägt belopp, mkr	12 556	12 219	11 431	9 618	9 155

Soliditet och likviditet					
Soliditet, %	10,2	10,4	10,2	10,5	10,5
Kassaflöde, mkr	295	169	-252	4	-201
Tillgänglig likviditet, mkr	7 121	4 851	4 695	6 134	5 037
Förändring under året, mkr	2 271	156	-1 439	1 096	1 090
Utlåning/Inlåningskvot, %	100	112	107	92	97
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	380	304	296	521	527
Stabil finansiering (NSFR), %	146	143	146	147	150

Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	157	156	159	153	156
varav i banktjänst	153	152	154	148	150
Antal bankkontor	6	6	8	8	8



Finansiell rapport för räkensårsåret 2020

Nyckeltal

- 48 Resultaträkning
- 49 Rapport över totalresultat
- 50 Balansräkning
- 51 Rapport över förändringar i eget kapital
- 52 Kassaflödesanalys

Allmänna noter

- 53 Uppgifter om banken
- 53 Redovisnings- och värderingsprinciper
- 58 Risker och riskhantering

Noter till resultaträkningen

- 62 Räntenetto
- 63 Provisionsintäkter
- 63 Provisionskostnader
- 63 Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 63 Övriga rörelseintäkter
- 64 Personalkostnader
- 66 Övriga administrationskostnader
- 66 Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar
- 66 Övriga rörelsekostnader
- 67 Kreditförluster netto
- 69 Skatter

Noter till balansräkningen

- 69 Kassa
- 69 Utlåning till kreditinstitut
- 70 Utlåning till allmänheten
- 75 Räntebärande värdepapper
- 76 Materiella tillgångar
- 76 Övriga tillgångar
- 76 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
- 77 Skulder till kreditinstitut

- 77 In- och upplåning från allmänheten
- 77 Emitterade värdepapper
- 77 Övriga skulder
- 77 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- 78 Avsättningar
- 79 Eget kapital
- 79 Eventualförbindelser
- 79 Åtaganden
- 79 Ställda säkerheter
- 79 Operationell leasing

Tilläggsupplysningar

- 80 Derivatinstrument
- 81 Kapitaltäckning
- 84 Kreditriskexponering
- 87 Räntebindningstider för tillgångar och skulder
- 88 Löptider för tillgångar och skulder
- 89 Likviditet och finansiering
- 91 Tillgångar och skulder i utländsk valutariskexponering
- 92 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
- 93 Bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper
- 94 Känslighetsanalys
- 95 Närstående och andra betydande relationer
- 95 Utbetalad och föreslagen aktieutdelning

Resultaträkning

Tkr	Not	2020	2019	Förändring	
				i belopp	i %
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter	4	464 155	439 164	24 991	6%
Räntekostnader	4	-59 921	-62 888	2 967	-5%
Räntenetto		404 234	376 276	27 958	7%
Provisionsintäkter	5	253 400	248 563	4 837	2%
Provisionskostnader	6	-25 389	-27 068	1 679	-6%
Provisionsnetto		228 011	221 495	6 516	3%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	4 079	6 272	-2 193	-35%
Övriga rörelseintäkter	8	17 584	10 567	7 017	66%
Summa rörelseintäkter		653 908	614 610	39 298	6%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	9	157 890	152 018	5 872	4%
Övriga administrationskostnader	10	125 475	114 144	11 331	10%
Allmänna administrationskostnader		283 365	266 162	17 203	6%
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	11	4 402	4 571	-169	-4%
Övriga rörelsekostnader	12	523	629	-106	-17%
Summa rörelsekostnader		288 290	271 362	16 928	6%
Resultat före kreditförluster		365 618	343 248	22 370	7%
Kreditförluster netto	13	-11 611	-2 762	-8 849	-
Rörelseresultat		354 007	340 486	13 521	4%
Skatter	14	-76 997	-73 298	-3 699	5%
Årets resultat		277 010	267 188	9 822	4%

Rapport över totalresultatet

Tkr	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	277 010	267 188	9 822	4%
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	277 010	267 188	9 822	4%

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2020-12-31	2019-12-31	Förändring	
				i belopp	i %
Tillgångar					
Kassa	15	8 878	12 150	-3 272	-27%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	18	2 217 559	1 362 848	854 711	63%
Utlåning till kreditinstitut	16	1 280 052	982 214	297 838	30%
Utlåning till allmänheten	17	20 644 270	19 897 468	746 802	4%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	3 622 598	2 496 071	1 126 527	45%
Materiella tillgångar	19	47 285	52 682	-5 397	-10%
Uppskjutna skattefordringar		3 615	3 419	196	6%
Övriga tillgångar	20	212 777	195 090	17 687	9%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	88 326	77 057	11 269	15%
Summa tillgångar		28 125 360	25 078 999	3 046 361	12%
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	22	294 453	342 982	-48 529	-14%
In- och upplåning från allmänheten	23	20 543 300	17 749 658	2 793 642	16%
Emitterade värdepapper	24	4 238 494	4 258 774	-20 280	0%
Aktuella skatteskulder		21 562	11 953	9 609	80%
Uppskjutna skatteskulder		2 990	3 569	-579	-16%
Övriga skulder	25	58 333	33 971	24 362	72%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	51 299	45 857	5 442	12%
Avsättningar	27	37 463	31 779	5 684	18%
Summa skulder och avsättningar		25 247 894	22 478 543	2 769 351	12%
Eget kapital	28				
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000	0	0%
Reservfond		0	0	0	-
Balanserat resultat		1 600 456	1 333 268	267 188	20%
Årets resultat		277 010	267 188	9 822	4%
Summa eget kapital		2 877 466	2 600 456	277 010	11%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		28 125 360	25 078 999	3 046 361	12%

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Balanserat vinst		
Ingående balans per 2019-01-01	1 000 000	0	1 398 268		2 398 268
Utdelning avseende år 2018	-	-	-65 000		-65 000
Årets resultat	-	-	267 188		267 188
Övrigt totalresultat	-	-	-		-
Årets totalresultat	-	-	267 188		267 188
Utgående balans per 2019-12-31	1 000 000	0	1 600 456		2 600 456
Ingående balans per 2020-01-01	1 000 000	0	1 600 456		2 600 456
Årets resultat	-	-	277 010		277 010
Övrigt totalresultat	-	-	-		-
Årets totalresultat	-	-	277 010		277 010
Utgående balans per 2020-12-31	1 000 000	0	1 877 466		2 877 466

Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	354 007	340 486
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 477	-5 638
- Realiserad vinst på materialla anläggningstillgångar	-14 640	-6 113
- Avskrivningar	4 402	4 571
- Kreditförluster	17 613	4 214
Betald skatt	-67 388	-62 713
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	288 517	274 807
Förändring av utlåning till allmänheten	-764 415	-1 591 970
Förändring av värdepapper - omsättningstillgångar	-1 975 761	118 215
Förändring av materiella tillgångar - omsättningstillgångar	-	51
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	2 793 642	559 049
Förändring av skulder till kreditinstitut exklusive clearingskulder	-48 550	60 412
Förändring av övriga tillgångar	-29 152	1 020
Förändring av övriga skulder	34 909	5 933
Kassaflöde från den löpande verksamheten	299 190	-572 483
Investeringsverksamheten		
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	18 610	8 460
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 975	-362
Kassaflöde från investeringsverksamheten	15 635	8 098
Finansieringsverksamheten		
Återköp/emission av räntebärande värdepapper	-20 280	797 998
Utbetald utdelning	0	-65 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-20 280	732 998
Årets kassaflöde	294 545	168 613
Likvida medel vid årets början	994 341	825 728
Likvida medel vid årets slut*	1 288 886	994 341
<i>*Specifikation av likvida medel</i>		
Kassa	8 878	12 150
Utlåning till kreditinstitut	1 280 052	982 214
Clearingskulder	-44	-23
Utöver likvida medel enligt ovan uppgick bankens innehav av räntebärande värdepapper till 5 840 157 tkr (3 858 919 tkr) vid årets utgång. Innehaven är genomgående av hög kreditkvalitet och likviditet varför de lätt kan omvandlas till kassamedel. Av innehaven hade 1 726 433 tkr (680 053 tkr) mindre än 3 månaders kvarvarande löptid. Därutöver uppgick outnyttjade krediter till 500 000 tkr (500 000 tkr) vid årets utgång.		
<i>Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten</i>		
Erhållna räntor	463 846	436 166
Utbetalda räntor	-59 397	-58 881

Noter till redovisningen, tkr

Not 1 – Uppgifter om banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2020 och avser Sparbanken Sjuhärad AB (publ), 516401–9852, som är ett publikt bankaktiebolag med säte i Borås. Adressen till huvudkontoret är Allégatan 55, Borås. Årsredovisningen per den 31 december 2020 har godkänts för utfärdande av bankens styrelse den 23 februari 2021 och kommer att föreläggas årsstämman för godkännande den 23 mars 2021.

Not 2 – Redovisnings- och värderingsprinciper

1 – Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, senast ändrad genom FFFS 2019:2) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards) och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nedan angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som de finansiella rapporterna omfattar om inget annat framgår.

2 – Värderingsgrunder vid upprättande av finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument samt finansiella tillgångar i form av räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

3 – Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Presentation av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att banken gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser per balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Utfallet kan avvika från gjorda uppskattningar.

Uppskattningar och antaganden 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.

De bedömningar och uppskattningar som görs påverkar framför allt lånefordringar. Värdet på dessa provas löpande och individuellt för varje fordran. Vid behov skrivs fordran ned till ett bedömt återvinningsvärde. För att kunna uppskatta återvinningsvärdet görs ett antal bedömningar och antaganden om motpartens återbetalningsförmåga samt om värdet på eventuella säkerheter i samband med en försäljning. De bedömningar och antaganden som används är löpande föremål för regelbunden kontroll. Se också not 41.

4 – Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

5 – Ändrade redovisningsprinciper

5.1 – Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFR.

5.1.1 – IFRS 9, IFRS 7, samt IAS 39

IASB har genomfört vissa ändringar föranledda av reformer av nuvarande referensräntor (IBOR). Ändringarna i denna fas berör säkringsredovisning. Banken är dock inte berörd av ändringarna då banken för närvarande inte tillämpar säkringsredovisning.

5.2 – Nya IFRS som ännu inte har börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte tillämpats i förtid vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att tillämpas i förtid och effekterna av dessa bedöms inte påverka banken väsentligt.

6 – Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

7 – Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Noter till redovisningen, tkr

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas netto-redovisade värde i steg 3 och på bruttoredo-visat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultat-räkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar (kreditförsämrade)
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

8 – Intäkter i övrigt

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken. Färdigställandegraden och de utgifter som uppkommit eller återstår på balansdagen ska kunna beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas på tre olika sätt:

- Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, t.ex. uppläggningsavgifter, redovisas som en justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter.
- Provisioner och avgifter som är intjänade löpande periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Hit hör t.ex. avgifter för kreditfaciliteter samt ersättningar som banken erhåller vid förmedling av lån till annan bank.
- Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts redovisas omedelbart som intäkt, t.ex. provisioner för köp av värdepapper och aviseringsavgifter.

9 – Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för t.ex. clearing och bankgiro samt andra kostnader som har en direkt koppling till intjänad provisionsintäkt.

10 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål samt realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)
- realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder
- orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas
- orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta.

11 – Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också bl.a. lokal-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

Kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandelar när banken har förpliktelse att göra sådana betalningar och den kan beräknas tillförlitligt.

12 – Pensionskostnader

Pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryg-gade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensions-kassa (SPK). Ett äldre pensionsavtal är redovisat som skuld i balansräkningen. Till övervägande del har bankens anställda förmånsbestämda pensionsplaner. Planerna omfattar flera arbetsgivare. Redovisning sker på motsvarande sätt som vid avgiftsbestämda pensionsplaner. Banken betalar löpande in premier till SPK för att täcka pensionsåtagandena.

För de fall direktpensionsutfästelse tecknats har kapitalförsäkring köpts för att försäkra åtagandet. Kapitalförsäkringen värderas till verkligt värde. Avsättning har gjorts med motsva-rande belopp samt för särskild löneskatt.

13 – Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar förändring av obeskattade re-server.

14 – Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då under-liggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid till-hörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt från tempo-rära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

15 – Finansiella instrument (IFRS 9)

Finansiella instrument värderas och redovisas från 2018 i en-lighet med reglerna i IFRS 9.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inklu-derar på tillgångssidan lånefordringar, obligationsfordringar, räntebärande värdepapper och derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns inlåning, emitterade värdepapper, lå-neskulder och derivat samt övriga finansiella skulder.

15.1 – Redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräk-ningen när banken 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. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräk-ningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt reglerats. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det före-ligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samti-digt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och av-yttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som

Noter till redovisningen, tkr

utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller av-yttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. Utställda låneåtaganden omfattas också av principerna om nedskrivningar.

15.2 – Klassificering och värdering

Bankens principer för klassificering och värdering av finan-siella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den fi-nansiella tillgången.

Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde in-klusive transaktionskostnader förutom derivat och instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verk-ligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas exklusive transaktionskostnader.

15.2.1 – Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels finan-siella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt s.k. Fair Value Option). Banken redovisar Be-låningsbara statsskuldförbindelser mm och Obligationer och andra räntebärande värdepapper till verkligt värde över resul-taträkningen. I kategorin ingår även derivat med positivt verk-ligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål eller enligt Fair Value Option re-dovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändring-ar i resultatposten nettoresultat av finansiella transaktioner.

15.2.2 – Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Banken redovisar Kassa och tillgodohavanden hos central-banker, Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till Allmänheten till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inne-ha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kas-saflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunk-ten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för re-servering för förväntade kreditförluster.

15.2.3 – Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finan-siella skulder som vid första redovisningstillfället identifiera-des som tillhörig denna kategori (Fair Value Option). Föränd-ringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

15.2.4 – Finansiella garantier

Bankens garantiavtal redovisas under rubriken ansvarsför-bindelser. De innebär att banken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtals-villkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs. i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersätt-ning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värde-ringen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IFRS 9 med hänsyn tagen till IFRS 9.5.5 om förlustreserv, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IFRS 15, Intäkter från avtal. Utställda finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar.

15.2.5 – Lånelöften

Lånelöften redovisas under rubriken åtaganden. Med lånelöf-te avses i detta sammanhang dels en ensidig utfästelse från banken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t.ex. lånebelopp) där låntagaren kan välja om lånet ska utbetalas eller inte och dels ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. Utställda lånelöften omfattas också av principerna om nedskrivningar.

15.3 – Derivat och säkringsredovisning

Banken har för närvarande inte några derivatinstrument för vilka säkringsredovisning tillämpas.

För att uppfylla kraven på säkringsredovisning krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säk-ringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mä-tas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tilläm-pas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen.

Banken tillämpar från tid till annan säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt ban-kens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsre-dovisning inte tillämpas. För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad tillämpas inte säkringsredovis-ning mot bakgrund av det administrativa merarbete som säk-ringsredovisning innebär.

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkning-en. Beroende på om säkringsredovisning tillämpas eller inte redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på olika sätt enligt nedan.

Bankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs normalt av ränteswappar. De poster som säkras och där säk-ringsredovisning tillämpas är enskilda lån som löper med fast ränta (transaktionsbaserad säkringsrelation).

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- risken för förändring i verkligt värde på grund av föränd-ringar i swapräntan
- osäkerheten i framtida kassaflöden i upplåningen till följd av förändringar i upplåningsräntan.

15.3.1 – Kassaflödessäkring

Ränteswapparna värderas i förekommande fall till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas rän-tekupongdelen löpande som räntekostnad eller ränteintäkt. Övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas mot fond för verkligt värde via övrigt totalresultat till den del säkringen varit effektiv så länge som kriterierna för säkringsredovisning

Noter till redovisningen, tkr

och effektivitet är uppfyllda. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen.

15.3.2 – Valutaterminer

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens terminskurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

15.4 – Metoder för bestämning av verkligt värde

För finansiella instrument noterade på en aktiv marknad, där priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare eller motsvarande, bestäms verkligt värde till tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. För finansiella skulder bestäms verkligt värde till noterad säljkurs.

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, bestäms det verkliga värdet genom en värderingsteknik, som använder marknadsuppgifter i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. Metodens giltighet provas genom att jämföra med aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används främst avseende derivatinstrument.

15.5 – Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förväntade förluster på exponeringar utanför balansräkningen, t.ex. i form av outnyttjade checkräkningskrediter och utställda finansiella garantier. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad - steg 3).

15.5.1 – Nedskrivningar

15.5.1.1 – Allmän beskrivning

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället).

- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

15.5.1.2 – Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Den metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattnings av varje enskild exponerings risk för fallissemang.

Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. Skalan av ratingklasser går från 21 (som indikerar bästa riskklass) till klass 0 (som indikerar sämsta riskklass). Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju lägre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit.

När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

15.5.1.3 – Osäkra fordringar (kreditförsämrade)

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.

Noter till redovisningen, tkr

- c) Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omförelse antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

15.5.1.4 – Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbelagd eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tas hänsyn till tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP, bostadspriser och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario.

Banken bedömer och beräknar förlustreserv individuellt för väsentliga osäkra kreditexponeringar utan att använda indata från modeller. Det sker avseende krediter i steg 3 förutsatt att motpartens exponering överstiger 5 mkr eller att förlustrisken beräknas uppgå till minst 1 mkr. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och låntagspecifika scenarier.

15.5.2 – Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller en del av den. Banken har inte någon rimlig förväntan

på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmättningsbara tillgångar saknas.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

15.5.3 – lanspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas enligt lägsta värdets princip, d.v.s. det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvat på annat sätt. Intäkter och kostnader som härrör från övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen.

16 – Materiella tillgångar

För fastigheter som övertagits för skyddande av fordran har värdering skett till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet. Med verkligt värde avses ett bedömt nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Erforderlig nedskrivning redovisas under rubriken kreditförluster.

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av. Banken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter då skillnaderna bedöms försumbara i förhållande till fullföljande av den befintliga avskrivningsplanen. Nyttjandeperioderna beräknas till 50 år för byggnader respektive 3 till 10 år för inventarier. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod omprövas årligen. Nedskrivning sker vid betydande värdenedgång.

17 – Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när banken har en 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.

18 – Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelser redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser

Noter till redovisningen, tkr

eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Not 3 – Risker och riskhantering

Allmänt

Risk kan definieras som en möjlig negativ påverkan på verksamheten beroende på brister i interna processer eller som en följd av externa eller interna händelser. I riskbegreppet ingår, dels sannolikheten för att den typen av negativa händelser inträffar, dels den påverkan den händelsen skulle kunna få.

Risikexponering är en naturlig del i finansiell verksamhet. Banken är framför allt utsatt för kreditrisker, men även andra finansiella risker samt operativa risker. Att förebygga och hantera risker är en central del av bankens verksamhet. Riskhanteringen startar redan i den dagliga affärsverksamheten t.ex. vid kundmöten.

Banken ska ha en låg riskprofil som harmonierar med mål och kärnvärden. Det innebär bl.a. att långsiktighet, både vad gäller lönsamhet och affärsrelation, samt förståelse för affärerna, såväl bankens som kundens, är viktiga grundstenar.

Riskerna kan visserligen hanteras genom att banken håller ett stort eget kapital som en buffert för oförutsedda händelser. I gengäld värderas verksamheten i hög grad med utgångspunkt från avkastning på eget kapital. För att uppnå övergripande finansiella mål eftersträvas därför en situation där det egna kapitalet är väl avvägt i förhållande till avkastningskrav och risker. Begränsningen av riskerna måste därför kompletteras med andra åtgärder för att kontrollera och motverka dem.

Definitioner

Kreditrisk

Risken för att en kredittagare inte fullgör sina förpliktelser mot banken samt för att ställda säkerheter inte täcker bankens fordran avseende krediter, garantier och liknande åtaganden. Kreditrisk avseende räntebärande värdepapper, tillgodohavande hos andra banker samt ingångna derivatavtal med motparter på finansmarknaden benämns vanligen motpartsrisk.

Marknadsrisk

Risken för att prisförändringar avseende räntor, valutor eller aktiekurser medför att nettovärdet av bankens tillgångar och skulder samt derivat faller i värde.

Likviditetsrisk

Risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Övriga risker

Risken för oväntade resultatförändringar, som inte är hänförliga till någon av de ovan beskrivna risklagen.

Kapitalplanering

Kapitalplaneringen syftar till att säkerställa att banken vid varje tidpunkt har tillräckliga finansiella resurser samt att kapitalet

har rätt sammansättning. Behovet av eget kapital styrs dels av de regelverkskrav som finns, men också av förväntad framtida utveckling med hänsyn till t.ex. makroekonomiska förutsättningar samt med hänsyn till bankens affärsplan. Utgångspunkten när det gäller kapitalbehov är kapitalrelationen, där bankens målsättning är att den ska vara högre än snittet för de sex banker jämförelse görs mot.

Organisation för riskhantering

Ett kreditinstitut har att följa ett omfattande regelverk i syfte att kunna hantera och följa upp de risker som verksamheten är förknippad med. Regelverket består, förutom av lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, av interna instruktioner och policys. De båda sistnämnda går i många fall längre än de formella kraven.

Styrelsen har inrättat ett särskilt utskott, Risk- och revisionsutskottet, som hanterar fördjupad information inom områdena compliance, riskkontroll, säkerhet, kreditgivning samt ekonomi och finans. Utskottet har också de övergripande kontakterna med de externa och interna revisorerna.

Styrelsen har antagit en övergripande riskpolicy som bl.a. beskriver riskapitet, toleransnivåer och ansvarsfördelning för olika typer av risker. Därutöver har styrelsen fastställt styrdokument inom de olika riskområdena, vilka reglerar hur kontroll, övervakning och rapportering ska ske. För att tydliggöra och underlätta löpande kontroll och uppföljning har styrelsen fastställt risktoleransnivåer inom de olika riskområdena.

För att uppnå en framgångsrik och effektiv riskkontroll krävs en stark riskkultur och ett gemensamt arbetssätt som genomsyrar hela banken. I banken finns i grunden tre ansvarslinjer för riskhantering i form av affärsverksamheten, risk- och kontrollfunktionerna samt internrevisionen. Utöver dessa ansvarslinjer utgör även kapitalplaneringen en del av säkerställelandet av att riskerna i banken är hanterbara.

Ansvarslinje 1

I den löpande affärsverksamheten har respektive enhet, t.ex. respektive kontor, ansvaret för de risker den egna verksamheten skapar. Medarbetarna är närmast kunderna och känner därmed kunden och den egna marknaden bäst. Närheten till kunden och marknaden ger de bästa möjligheterna att på ett tidigt stadium identifiera eventuella risker som uppkommer.

Ansvarslinje 2

I banken finns dels en tjänst som Riskchef, dels en tjänst för Compliance, d.v.s. regelefterlevnad. I båda fallen är tjänsterna direkt underställda verkställande direktören. Därutöver finns ett Riskråd för att diskutera och följa upp risk- och compliancefrågor av olika slag. Riskchefens uppgift är bl.a. att identifiera, kvantifiera och analysera risker i bankens verksamhet. Riskchefen ska också rapportera riskerna och föreslå åtgärder för att minska identifierade risker. Ansvarig för compliance har bl.a. till uppgift att följa upp regelefterlevnad, d.v.s. att regelverk, policys och instruktioner följs.

Ansvarslinje 3

Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionen genomför bl.a. löpande granskning av ledning, riskkontroll samt övriga interna kontrollfunktioner.

Noter till redovisningen, tkr

Samlad riskrapportering

Styrelsen erhåller kvartalsvis, eller vid behov om särskilda skäl skulle uppkomma, en samlad rapportering av kredit- och motpartsrisker, ränte- och likviditetsrisker samt operativa risker. Rapporteringen av riskerna utvecklas kontinuerligt. Ett stort fokus ligger på kredit-risker, vilket är naturligt då de största riskerna i banken finns inom detta område. I den rapportering som redovisas för styrelsen har särskilt fokus lagts på den riskmätning som användandet av det interna riskklassificeringssystemet (IRK) möjliggjort. Rapporteringen tar vidare fasta på olika former av koncentrationsrisker som kan uppkomma i bankens kreditgivning.

Kredit- och motpartsrisker

Med kredit- och motpartsrisker avses risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och därmed riskerar att drabbas av kredit- eller ränteförluster på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Förpliktelser kan gälla t.ex. krediter, garantier eller värdepapper.

Bankens kreditgivning grundas på den kreditpolicy styrelsen fastställt. Kreditgivningen präglas av höga krav på etik, kvalitet och kontroll. Det innebär att banken eftersträvar långsiktiga affärsrelationer baserade på kundnytta och uthållig lönsamhet. Vidare ska ändamålet med krediten och analysen av affärsupplägget vara styrande för kreditgivningen. Dessutom eftersträvas en allsidig riskspridning i kreditportföljen. Den avgörande bedömningsgrunden vid kreditgivning är låntagarens återbetalningsförmåga. I syfte att ytterligare minska risken är merparten av krediterna dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter eller andra bankmässiga säkerheter.

Bankens styrelse är ytterst ansvarig för kreditgivningen. Beroende på engagemangets storlek har styrelsen delegerat beslutsfattandet till lägre instanser såsom styrelsens kreditutskott, kreditdirektion samt kreditkommittéer. Kreditbesluten är därmed i hög grad decentraliserade. Kund- och kreditansvar ligger på kontoret, som upprättar underlaget för kreditbeslutet och som även fattar de flesta kreditbesluten. Vid behov av större krediter lyfts kreditbeslutet upp till högre instans, dock först sedan kontoret tillstyrkt ärendet. Kontorets nära kontakt med kunden medför att man snabbt kan identifiera och agera på eventuella problem, och därmed minska förlustriskerna.

Risiknivån i kreditportföljen mäts genom flera metoder. Bland annat genom fördelningen i olika riskklasser men också hur förändringar sker mellan olika riskklasser.

Bankens verksamhet är geografiskt koncentrerad till ett mindre område, vilket naturligt nog leder till en relativt hög geografisk koncentrationsrisk. Banken tillämpar det som i bank-sammanhang brukar kallas kyrktornsprincipen. Den medför visserligen en koncentrationsrisk men medför samtidigt en mycket god lokalkännedom och en mycket god kunskap och insikt om kunden och dennes verksamhet. Det begränsar den geografiska koncentrationsrisken i betydande grad.

Verksamheten kan också vara utsatt för andra typer av koncentrationsrisker, t.ex. namnkoncentrationer. De riskerna begränsas, förutom av lagkrav, också av interna regelverk som innehåller ytterligare begränsande krav.

En stor del av de krediter som beviljas i banken utgörs av hypotekslån antingen i banken eller förmedlade till Swedbank Hypotek. Avseende de krediter som förmedlas till Swedbank

Hypotek garanterar banken kundernas åtagande i det fall säkerhetens värde inte täcker lånebeloppet och kunden saknar möjlighet till återbetalning. Det innebär att eventuella kreditförluster som kan uppstå drabbar banken. Det totala förlustbeloppet är dock maximerat och kan inte överstiga respektive års provision som banken erhåller för förmedlingen.

I syfte att begränsa kredit- och motpartsrisker i bankens värdepappersportfölj har styrelsen fastställt en finanspolicy. Den innebär att placeringar endast får ske inom vissa ramar samt inom fastställda limiter för respektive motpart. Banken ställer då höga krav på motpartens kreditvärdighet genom en hög officiell kreditrating eller för det fall officiell rating saknas genom hög intern riskklassificering. De instrument som innehas utgörs vanligtvis till mer än hälften av stats- och kommunförbindelser och säkerställda bostadsobligationer samt i övrigt av företagscertifikat med kort löptid.

Bankens kreditrisikexponering framgår av not 35.

Riskklassificeringssystem

Det interna riskklassificeringssystemet (IRK) är en central del av kreditprocessen. Den innefattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och beräkning av kreditrisk. Systemet är således ett affärssstödjande redskap som understödjer en effektiv beslutsprocess.

Riskklassificeringssystemet har ett brett användningsområde och är utgångspunkten för:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av riskjusterad lönsamhet
- övervakning och hantering av kreditrisker
- analys av riskprofilen i kreditportföljen
- rapportering av kreditrisker till styrelsen
- beräkning av kapitalkrav och kapitalallokering
- simulering av utveckling av kapitalkrav vid olika scenarion

Banken använder samma riskklassificeringssystem som Swedbank och övriga delägda banker. Banken har Finansinspektionens godkännande att använda den s.k. IRK-metoden, vilken används för att beräkna kapitalkravet för den helt övervägande delen av bankens exponeringar.

Vid riskklassificeringen används flera olika modeller som mäter risken för olika kategorier av kredittagare. Huvudkategorier är dels hushållsexponeringar, som omfattar hushåll och mindre företag, dels företagsexponeringar, som i princip omfattar företag med kredit-engagemang överstigande 5 mkr.

Målet med riskklassificeringen är att förutsäga risken för fallissemang inom 12 månader.

Marknadsrisker

Marknadsrisker uppkommer som en följd av pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Prisförändringar avseende räntor, valutor eller aktiekurser kan medföra att nettovärdet av bankens tillgångar och skulder samt derivat faller i värde.

I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Banken har inga positioner där aktiekursrisker föreligger, men är utsatt för ränterisker. Valuterisker föreligger i begränsad omfattning.

Noter till redovisningen, tkr

I enlighet med den finanspolicy styrelsen fastställt kontrolleras marknadsriskerna i verksamheten genom beloppsmässiga limiter för de riskpositioner som kan uppstå.

Ränterisker

De ränterisker som uppkommer i banken avser till största delen utlåning och inlåning till bunden ränta, i det senare fallet inkluderat transaktionsinlåning med nollränta. Ränterisk uppkommer också vid placering av överlikviditet i finansiella instrument, t.ex. räntebärande obligationer. För att säkra sig mot t.ex. ränterisken i bunden utlåning kan banken antingen refinansiera sig genom upplåning med motsvarande räntebindningstid eller ingå ränteswapavtal.

Ränterisken i banken mäts löpande bl.a. genom en känslighetsanalys som visar effekterna på resultat- och balansräkningen vid en ränteförändring med en procentenhet över hela avkastningskurvan.

Banken ska i grunden ha en relativt låg ränteriskexponering. Det innebär att det ska finnas en hög korrelation vad gäller räntebindningstid mellan tillgångar och skulder. I det låga ränteläget under de senaste åren har dock korrelationen minskat och därmed har effekten av ränteförändringar ökat. Detta genom att huvuddelen av inlåningen, främst transaktionsmedel, har nollränta eller mycket låg ränta och således inte kan sänkas ytterligare vid en räntenedgång. I syfte att begränsa ränterisken vid fallande ränteläge har banken valt att ha vissa obligationsinnehav med längre räntebindning. Bankens dessutom hittills valt att inte täcka av ränterisken i bunden utlåning t.ex. genom ränteswappar. Vid beräkning av resultateffekten görs antagandet att räntan på transaktionsinlåning inte ändras, varken vid höjningar eller vid sänkningar. Vid årsskiftet uppgick resultateffekten de närmaste 12 månaderna till plus 52 mkr vid en ränteuppgång med en procentenhet. Vid en räntenedgång på en procentenhet uppgick resultateffekten till minus 52 mkr. I båda fallen stod den förändrade marginalen på transaktionsinlåning för cirka 80 procent av effekten på räntenettot. Den totala resultateffekten består dels av inkomstrisken till den del den belastar räntenettot under de närmaste 12 månaderna, dels av den värdeförändring som uppstår på marknadsvärderade finansiella instrument. Balansräkningens poster fördelade efter räntebindningstid framgår av not 36.

Valutarisk

Banken tar emot inlåning och lämnar lån i utländsk valuta. De valutapositioner som därvid uppkommer neutraliseras genom att banken håller ett tillgodohavande respektive upptar refinansiering i respektive valuta hos Swedbank. Därutöver är banken motpart till kunder i samband med valuta-terminsaffärer. De positioner som därmed uppkommer täcks genom motaffärer med Swedbank. Banken är därför endast i marginell omfattning utsatt för valutarisk. Bankens valutariskexponering framgår av not 39.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk definieras som risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster. Likviditetsrisk kan också uttryckas som risken för att ett finansiellt instrument inte kan avyttras utan större prisreduktion eller genom att transaktionen medför stora kostnader. Det innebär bl.a. att placeringar endast görs i värdepapper som handlas på en fungerande marknad.

I verksamheten krävs att banken har rutiner för bevakning av betalningsströmmar som säkerställer att en tillfredsställande likviditetsnivå upprätthålls. Detta för att möta kundernas behov av likvida medel, för att ha möjlighet att erbjuda kunderna krediter samt för att i övrigt klara sina betalningsåtaganden.

De senaste åren har stundtals präglats av stor turbulens på de finansiella marknaderna, vilket för många inneburit svårigheter att hitta finansiering. Bankens har under hela perioden haft god tillgång till likviditet men utvecklingen har ändå medfört en ökad fokusering på likviditetsfrågan. Bankens har därför under flera år arbetat med att förbättra likviditeten och stärka balansräkningen. Under 2011 startade banken ett MTN-program (Medium Term Note) med en kreditram uppgående till 3 miljarder kronor, vilken höjts stegvis till 7 miljarder kronor under 2020. Utöver att tillföra likvida medel syftar MTN-programmet till att vid behov förlänga och diversifiera löptiden på bankens finansiering samt att bredda basen för finansiering genom ytterligare en finansieringskälla utöver inlåning från allmänheten. Bankens har därutöver ett certifikatsprogram med en ram på 1 500 mkr.

Bankens likviditetsexponering med avseende på likviditetens sammansättning och utestående finansieringsmöjligheter framgår av not 38. Likviditetsrisk med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av not 37.

Finansieringsrisker

Finansieringsrisken är risken för att banken inte, vid varje tillfälle, har tillgång till tillräcklig finansiering. Risken kan t.ex. uppstå vid allt för stort beroende av en enda finansieringskälla eller om refinansiering av hela eller en stor del av bankens upplåning ska ske vid ett enda tillfälle.

Bankens finansieringsstrategi ska säkerställa att det finns tillgång till flera stabila finansieringskällor och att den genomsnittliga löptiden på finansieringen är rimlig i förhållande till löptiden på utlåning till allmänheten. Den viktigaste finansieringskällan är inlåning från allmänheten men banken finansierar sig också genom att uppta lån på de finansiella marknaderna.

Inlåning och utlåning har normalt sett helt olika avtalade löptider. Inlåning har kort löptid och krav på att vara tillgänglig omedelbart medan utlåningen normalt sett är relativt långfristig. En stor del av inlåningen från allmänheten omfattas av den statliga insättningsgarantin och den historiska erfarenheten talar för att löptiden i inlåningen i praktiken är väsentligt längre än den avtalade löptiden. Det innebär att inlåningen normalt sett fungerar bra som en stabil långsiktig finansieringskälla.

Banken utnyttjar dessutom marknadsfinansiering genom att emittera obligationer för att skapa en rimlig löptid på den totala finansieringen och därigenom matcha utlåning med längre löptider. Övergripande är det viktigt att banken har en allmänt sund allokering av tillgångar och beaktar förhållandet mellan pris och risk så att tillgänglig finansiering används på ett effektivt sätt.

Noter till redovisningen, tkr

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. De kan t.ex. orsakas av bristande interna rutiner, bristfälliga system eller att fel uppkommer på teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna ska vara låga och begränsas, så långt det är möjligt, med utgångspunkt från vad som är ekonomiskt försvarbart. För att motverka de operativa riskerna pågår ett ständigt arbete för att skapa effektiva och ändamålsenliga rutiner. Av vikt är vidare att det finns tydliga instruktioner och en klar ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna. En hög informationssäkerhet, god funktionalitet i rapportsystem avseende bankens riskexponering samt modern fysisk säkerhet är andra viktiga faktorer för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

För att upptäcka och på ett tidigt stadium minska eller eliminera de operativa riskerna används självutvärderingar där tänkbara risksituationer i verksamheten diskuteras och analyseras.

I den interna kapitalutvärderingen analyseras de operativa riskerna genom att olika risker och dess ekonomiska konsekvenser kvantifieras utifrån dels sannolikheten för att det inträffar, dels effekten för det fall så sker. Den summerade risken kan därefter jämföras med det kapitalkrav som framräknas enligt schablonmetoden i kapitaltäckningen.

Noter till redovisningen, tkr

Not 4 - Räntenetto

Ränteintäkter	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Utlåning till kreditinstitut	513	29	484	-
Utlåning till allmänheten	440 583	424 438	16 145	4%
Räntebärande värdepapper	23 059	14 536	8 523	59%
Övrigt	0	161	-161	-100%
Summa	464 155	439 164	24 991	6%
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	4 778	6 830	-2 052	-30%
In- och upplåning från allmänheten	20 148	23 527	-3 379	-14%
- varav insättningsgarantiavgift	9 801	13 382	-3 581	-27%
Emitterade värdepapper	31 150	26 732	4 418	17%
Övrigt	3 845	5 799	-1 954	-34%
- varav resolutionsavgift	3 844	5 796	-1 952	-34%
Summa	59 921	62 888	-2 967	-5%
Räntenetto	404 234	376 276	27 958	7%
Ränteintäkter på finansiella poster ej värderade till verkligt värde	441 096	424 628	16 468	4%
Räntekostnader för finansiella poster ej värderade till verkligt värde	59 921	62 888	-2 967	-5%

Ränteanalys

	2020			2019		
	Medel-saldo	Ränta	Ränte-sats	Medel-saldo	Ränta	Ränte-sats
Placeringar/ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut						
- i svensk valuta	1 018 137	-8	0,00%	708 121	-1 330	-0,19%
- i utländsk valuta	268 582	521	0,19%	139 077	1 359	0,98%
Utlåning till allmänheten						
- i svensk valuta	19 351 119	426 202	2,20%	18 757 995	405 983	2,16%
- i utländsk valuta	422 005	14 381	3,41%	462 580	18 455	3,99%
Räntebärande värdepapper	5 045 560	23 059	0,46%	4 224 245	14 536	0,34%
Övrigt	392 861	0	0,00%	386 771	161	0,04%
Summa placeringar	26 498 264	464 155	1,75%	24 678 789	439 164	1,78%
Finansiering/räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut						
- i svensk valuta	25 733	1 350	5,25%	22 473	1 354	6,03%
- i utländsk valuta	309 651	3 428	1,11%	335 231	5 476	1,63%
In- och upplåning från allmänheten						
- i svensk valuta	18 902 283	20 011	0,11%	17 136 333	22 946	0,13%
- i utländsk valuta	382 225	137	0,04%	267 545	581	0,22%
Emitterade värdepapper	4 108 753	31 150	0,76%	4 319 018	26 732	0,62%
Övrigt	32 030	3 845	12,00%	105 369	5 799	5,50%
Summa främmande kapital	23 760 675	59 921	0,25%	22 185 969	62 888	0,28%
Eget kapital och obesk. reserver	2 737 589	-	-	2 492 820	-	-
Summa finansieringar	26 498 264	59 921	0,23%	24 678 789	62 888	0,25%
Räntenetto		404 234			376 276	
Räntemarginal			1,50%			1,50%
Placeringsmarginal			1,53%			1,52%

Noter till redovisningen, tkr

Not 5 - Provisionsintäkter

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Betalningsförmedling	75 034	69 349	5 685	8%
Utlåning	62 769	67 175	-4 406	-7%
Inlåning	2 661	2 912	-251	-9%
Garantier	4 186	3 489	697	20%
Värdepapper	83 024	78 330	4 694	6%
Försäkringar	21 616	22 000	-384	-2%
Övrigt	4 110	5 308	-1 198	-23%
Summa	253 400	248 563	4 837	2%

Not 6 - Provisionskostnader

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Betalningsförmedling	19 209	19 915	-706	-4%
Värdepapper	6 169	7 026	-857	-12%
Övrigt	11	127	-116	-91%
Summa	25 389	27 068	-1 679	-6%

Not 7 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen				
Realiserade värdeförändringar				
- räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-108	1 536	-1 644	-
- egna skuldinstrument	-1 290	-902	-388	-
Orealiserade värdeförändringar				
- räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5 477	5 638	-161	-
Summa	4 079	6 272	-2 193	-

Not 8 - Övriga rörelseintäkter

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Hysesintäkter	1 779	1 964	-185	-9%
Realiserade vinster på anläggningstillgångar				
- bankfastighet	14 640	6 284	8 356	133%
Övrigt	1 165	2 319	-1 154	-50%
Summa	17 584	10 567	7 017	66%

Noter till redovisningen, tkr

Not 9 - Personalkostnader				
	2020	2019	Förändring i belopp	i %
Löner och arvoden	87 059	82 930	4 129	5%
Sociala avgifter	32 679	32 525	154	0%
Pensionskostnader	21 230	19 345	1 885	10%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	13 004	12 704	300	2%
Övriga personalkostnader	3 918	4 514	-596	-13%
Summa	157 890	152 018	5 872	4%

Löner och arvoden				
Styrelsen (9 (12 fg år) personer)	4 400	1 834	2 566	140%
Verkställande ledning (2 (3) personer)				
(ersättning exklusive vinstandel och bilförmån)	5 043	6 756	-1 713	-25%
Övriga ledamöter i ledningsgruppen (7 (6) personer)	6 158	5 006	1 152	23%
Övriga medarbetare	71 458	69 334	2 124	3%

	2020		2019	
	Sammanlagt styrelse-arvode	Varav fast arvode för utskottsarbete	Sammanlagt styrelse-arvode	Varav fast arvode för utskottsarbete
Styrelsen				
Bo Johansson, ordförande (från 25/3)	2 853	-	-	-
Paul Frankenius, ordförande (till 24/3	67	2	264	8
Maria Abrahamsson, vice ordförande (från 25/3)	400	271	337	238
Niklas Hedin, vice ordförande (till 24/3)	82	-	321	211
Krister Andersson, ledamot	113	6	93	-
Björn Elfstrand, ledamot	-	-	-	-
Catrina Ingelstam, ledamot (till 31/8)	114	44	144	51
Håkan Johansson, ledamot	281	174	237	144
Gregori Karamouzis, ledamot	-	-	-	-
Michael Lindengren, ledamot	302	195	249	156
Marie Reinius, ledamot	-	-	25	2
Jenny Ståhlbom, ledamot	176	69	144	51
Personalrepresentanter	12	-	20	-

	2020			2019		
	Total ersättning	Varav förmåner*	Varav övrigt**	Total ersättning	Varav förmåner*	Varav övrigt**
Verkställande ledning						
Bo Johansson, VD (till 24/3)	1 168	213	4	4 154	235	74
Petter Hedihn, VD*** (från 25/3)	2 447	71	71	1 734	82	73
H-C Ackermann, vice VD****	1 924	66	71	1 475	71	72

*) Avser bilförmån, lunchförmån samt reseförmåner.
**) Avser vinstandel samt skattepliktig milersättning. Vinstandel (71 tkr) och kan utbetalas tidigast efter fem år dock först sedan man uppnått 55 års ålder.
***) Varav 480 tkr (480 tkr) avser löneväxling
****) Varav 480 tkr (480 tkr) avser löneväxling.

	Förändring			
Pensionskostnader	2020	2019	i belopp	i %
Bo Johansson, VD (till 24/3 därefter styrelseordförande)	1 674	1 674	0	0%
Petter Hedihn, VD* (från 25/3 dessförinnan vice VD)	1 482	1 226	256	21%
H-C Ackermann, vice VD**	1 301	1 142	159	14%
Övriga ledamöter i ledningsgruppen	2 508	2 050	458	22%
Övriga medarbetare	14 265	13 253	1 012	8%
*) Varav 508 tkr (508 tkr) avser löneväxling. **) Varav 508 tkr (508 tkr) avser löneväxling				

Noter till redovisningen, tkr

Not 9 - Personalkostnader - (fortsättning)				
Villkor för styrelse och verkställande ledning				
Årsstämman fattar beslut om arvode till styrelsens ordförande, vice ordförande och övriga styrelseledamöter valda av årsstämman. Vidare fattar årsstämman beslut om ett belopp att fördela inom styrelsens utskott. Styrelsen fattar sedan beslut om hur detta belopp skall fördelas i utskotten. Arvode utgår därvid med ett fast årligt belopp till ledamot i något av styrelsens utskott.				

Beträffande ersättning till verkställande ledning sker beredning i styrelsens ersättningsutskott varefter beslut fattas av styrelsen. Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda. Policyn syftar till att främja en sund och effektiv hantering av de risker som bankens verksamhet är utsatt för. Policyn grundas på bankens långsiktiga mål och värderingar. I banken förekommer inte några rörliga ersättningsar. Alla tillsvidareanställda får däremot del i bankens resultat via ett vinstandelssystem som beskrivs närmare nedan.

De avtal som reglerar verkställande direktörens och de vice verkställande direktörernas anställningsvillkor innebär att uppsägningstiden uppgår till 12 månader. Därutöver tillkommer avgångsvederlag vid uppsägning från bankens sida, vilket maximalt kan komma att uppgå till ett belopp motsvarande 12 månadslöner. Avgångsvederlag är inte pensionsgrundande. VD och vice VD har andel i vinstandelssystemet i samma omfattning och på samma premisser som övriga anställda men har i övrigt inga rörliga ersättningar. Utfallet i vinstandelssystemet styrs av bankens lönsamhet jämfört med lönsamhet hos sex nordiska jämförelsebanker. Förutsatt att lönsamheten överstiger genomsnittet sker avsättning till en vinstandelsstiftelse. För 2020 gjordes maximal avsättning med ett och ett halvt basbelopp, d.v.s. 71 tkr för heltidstjänst. För 2019 uppgick avsättningen till 70 tkr. Vinstandelarna är inte pensionsgrundande. Uttag av vinstandelar kan ske efter fem år, dock tidigast vid 55 års ålder.

Pensionsvillkor för styrelse och verkställande ledning				
Pensionspremier för ålderspension för verkställande direktören och de vice verkställande direktören är avgiftsbestämda. Avtal om förtida pensionsavgång föreligger inte. I pensionspremierna för tidigare VD och numera ordförande ingår premier för en kapitalförsäkring som kommer att betalas som direktpension. Värdet av kapitalförsäkringen uppgick vid årets utgång till 14 121 tkr (13 356 tkr). Beloppet ingår i övriga tillgångar. Direktpensionsförpliktelsen redovisas i not 27 Avsättningar inklusive särskild löneskatt.				

Det föreligger inga åtaganden om avgångsvederlag, pension eller liknande till övriga styrelseledamöter, inklusive vice styrelseordförande.

Lån till styrelseledamöter och verkställande ledning				
Vid utgången av verksamhetsåret uppgick utestående lån till styrelseledamöter till 51 tkr (3 687 tkr). Lån till verkställande ledning uppgick till 1 250 tkr (750 tkr). Lånevillkoren för styrelseledamöter överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten. Lånevillkoren för verkställande ledning överensstämmer med de villkor som gäller för övrig personal.				

	2020	2019	Förändring i belopp	i %
Uppgifter om antalet anställda				
Arbetade timmar				
Totalt	272 326	269 903	2 423	1%
Därav i banktjänst	264 275	262 585	1 690	1%

Medelantal anställda				
Totalt	157,4	156,0	1,4	1%
Därav i banktjänst	152,8	151,8	1,0	1%
- varav kvinnor	94,6	96,2	-1,6	-2%
- varav män	58,2	55,6	2,6	5%

Könsfördelning (antal personer)	2020	2019
Styrelsen		
- Kvinnor	2	3
- Män	7	9
Verkställande ledning		
- Män	2	3
Övriga i ledningsgrupp		
- Kvinnor	5	5
- Män	2	2

Noter till redovisningen, tkr

Not 10 - Övriga administrationskostnader

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Fastighetskostnader	9 616	8 058	1 558	19%
Kostnader för hyrda lokaler	1 579	1 735	-156	-9%
Kostnader för inventarier	3 519	3 500	19	1%
Materialkostnader	1 428	1 421	7	0%
IT-kostnader	71 140	62 298	8 842	14%
Porto och telefon	2 175	2 239	-64	-3%
Försäkringskostnader	1 536	1 478	58	4%
Larm, värdetransporter och kontanthantering	1 645	2 283	-638	-28%
Revisions- och konsulttjänster	7 324	8 336	-1 012	-12%
Marknadsföring	10 482	8 806	1 676	19%
Avgifter till branschorganisationer	2 522	3 595	-1 073	-30%
Övrigt	12 510	10 395	2 115	20%
Summa	125 475	114 144	11 331	10%

Ersättning till revisorer	2020	2019
PricewaterhouseCoopers AB		
- Revisionsuppdraget	54	1 540
- Övriga tjänster	-	-
Deloitte AB		
- Revisionsuppdraget	1 547	-
- Övriga tjänster	-	-
Summa	1 601	1 540

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Det innefattar även rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning. Med revisionsuppdrag avses dessutom övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra.

Utöver ersättning till externrevisorer enligt ovan uppgick kostnaderna för internrevision till 1 834 tkr (1 439 tkr) varav Deloitte AB stod för 40 tkr (1 439 tkr) och EY för 1 794 tkr (0).

Not 11 - Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Avskrivningar enligt plan				
- inventarier	3 412	3 464	-52	-2%
- byggnader	990	1 107	-117	-11%
Summa	4 402	4 571	-169	-4%

Not 12 - Övriga rörelsekostnader

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Driftsförluster	455	309	146	47%
Övriga rörelsekostnader	68	320	-252	-79%
Summa	523	629	-106	-17%

Noter till redovisningen, tkr

Not 13 - Kreditförluster netto

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Utlåning till allmänheten				
Förändring av reserveringar i steg 1	4 975	-1 528	6 503	-426%
Förändring av reserveringar i steg 2	-15 646	-4 110	-11 536	281%
Förändring av reserveringar i steg 3	837	22 529	-21 692	-96%
Summa	-9 834	16 891	-26 725	-158%
Konstaterade förluster	-6 684	-17 637	10 953	-62%
Influtet på tidigare konstaterade förluster	4 036	1 313	2 723	207%
Summa	-2 648	-16 324	13 676	-84%
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-12 482	567	-13 049	-2301%
Värdeförändring på övertagen egendom	-	18	-18	-100%

Låneåtaganden och eventualförbindelser				
Förändring av reserveringar i steg 1	-490	-3 032	2 542	-84%
Förändring av reserveringar i steg 2	165	-1 600	1 765	-110%
Förändring av reserveringar i steg 3	-770	1 146	-1 916	-167%
Summa	-1 095	-3 486	2 391	-69%
Konstaterade förluster	-	-	-	-
Influtet på tidigare konstaterade förluster	1 966	139	1 827	-
Summa	1 966	139	1 827	-
Kreditförluster avseende låneåtaganden och eventualförbindelser	871	-3 347	4 218	-126%

Summa kreditförluster	-11 611	-2 762	-8 849	-
-----------------------	---------	--------	--------	---

Arets nettokostnad fördelad på kundsektorer				
Företagssektor	-20 796	1 189	-21 985	-
Hushållssektor	9 185	-3 951	13 136	-
- varav personliga företagare	5 699	373	5 326	-
Summa	-11 611	-2 762	-8 849	-

Översiktlig beskrivning av reserveringar enligt IFRS 9
Reserveringar för förväntade kreditförluster beräknas med hjälp av kvantitativa modeller baserade på historiska indata samt antaganden och metoder som i sin tur är baserade på bedömningar. Storleken på reserveringarna påverkas främst av riskklassificeringen. De viktigaste indata som används i modellerna är sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), exponering vid fallissemang (EAD) samt exponeringens löptid. Riskklassificeringssystemet är graderat från 0 (hög risk) till 21 (låg risk). Därutöver finns klass 99, som innehåller fallerade exponeringar, t.ex. på grund av konkurs eller att lånet är oreglerat sedan 90 dagar eller mer. På en exponering i en sämre riskklass sker en högre reservering än på en exponering i en bättre riskklass, allt annat lika.

Exponeringarna indelas i tre steg.

- **Steg 3** innehåller exponeringar som är kreditförsämrade, t.ex. till följd av konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Till steg 3 hänförs t.ex. exponeringar där banken gjort en individuell bedömning och reserverat ett belopp baserat på framtida kassaflöden. Det kan vara aktuellt t.ex. i samband med konkurser och används då exponering uppgår till minst 5 mkr eller där reserveringsbehovet uppgår till minst 1 mkr. För exponeringar i steg 3 beräknas förväntade kreditförluster för hela den förväntade återstående löptiden. Exponeringar i steg 3 klassas som osäkra fordringar.

- **Steg 2** innehåller exponeringar där en väsentlig ökning av kreditrisken skett. Orsaken till det är i de flesta fall att exponeringen fallit betydligt i riskklasserna sedan krediten lämnats. Även i detta fall beräknas förväntade förluster för hela den förväntade återstående löptiden.

- **Steg 1** innehåller resterande exponeringar. De förväntade förlusterna beräknas för de närmaste 12 månaderna.

Då exponeringar migrerar mellan dessa steg påverkas reserveringarnas storlek påtagligt.

Storleken på reserveringar påverkas också av att olika antaganden i framåtblickande makroekonomiska scenarier ändras, vilket sker löpande. Exempel på faktorer som påverkar är antaganden om BNP-utveckling, arbetslöshet, huspriser och förändringar i det allmänna ränteläget.

I not 17 Utlåning till allmänheten samt not 29 Avsättningar beskrivs i tabellform hur reserveringarna förändrats under året. Av tabellerna kan orsakerna til förändringarna utläsas.

Noter till redovisningen, tkr

Not 13 - Kreditförluster netto - (fortsättning)

Fastställande av betydande ökning av kreditrisk
En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk förflyttas (migrerar) från steg 1 till steg 2 eller till steg 3 om exponeringen är kreditförsämrad (osäker). Den metod som används för bedömningen är en framåtriktad skattning av risken för fallissemang. Metoden utgår från bankens interna riskklassificeringssystem som graderar risken från 0 till 21. Beroende på vilken rating exponeringen fått då den upptogs (initial rating) så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses vara betydande. Desto lägre initial rating desto färre steg på ratingskalan krävs för att en betydande ökng av kreditrisk ska anses ha uppkommit.

Exponeringar med förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar betraktas alltid som exponeringar där en betydande ökning av kreditrisk skett.

Tabellen nedan avser att beskriva hur många stegs försämring (tröskelvärde) som krävs för att en exponering ska anses uppvisa en betydande ökning av kreditrisk.

Risiknivå	Indikativ rating S&P	Initial intern rating	Sannolikhet för fallissemang (PD)	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass
Låg risk	13-21	13-21	<0,5%	3-8 enheter
Normal risk	9-12	9-12	0,5-2,0%	1-5 enheter
Förhöjd risk	6-8	6-8	2,0-5,7%	1-3 enheter
Hög risk	0-5	0-5	>5,7 och <100%	1-2 enheter

Tabellen ovan ska tolkas enligt följande exempel. För att en exponering som initialt klassificerats till riskklass 21 ska migrera från kreditsteg 1 till kreditsteg 2 krävs att riskklassen sjunker med 8 enheter, d.v.s. till riskklass 13. Om den initiala riskklassen är 13 krävs, på motsvarande sätt, 3 enheters försämring, d.v.s. till riskklass 10.

Framåtblickande makroekonomiska faktorer

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 används framåtblickande information i form av prognoser för de kommande årens makroutveckling. De makroekonomiska basscenariot grundas på Swedbank Econonic Outlook, som tillhandahålls av Swedbank Macro research. Med utgångspunkt från basscenariot byggs två alternativa scenario, vilka ska spegla dels en mer positiv utveckling, dels en mer negativ utveckling. Med hjälp av dessa tre scenarion beräknas reserveringsbehovet för vardera scenario. Resultaten vägs sedan samman där basscenariot bedöms ha den största sannolikheten. Den tilmäts därför den högsta vikten (66,6 procent vid utgången av såväl 2020 som 2019). De båda andra scenarierna viktas till vardera 16,7 procent. Scenarierna uppdateras vid varje kvartalsskifte. Väsentliga faktorer utgörs av den bedömda utecklingen för BNP, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet och räntor.

Under 2020 bidrog nya scenarioantaganden till att reserveringarna minskade med 5 mkr. Av nedanstående tabell framgår aktuella prognos- antaganden per respektive årsskifte. Se även not 42 Känslighetsanalys.

Sverige	Prognos vid utgången av 2020				Prognos vid utgången av 2019			
Positivt scenario (vikt 16,7%)	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022
BNP	-3,5	3,0	2,7	2,3	1,0	2,2	2,1	2,1
Arbetslöshet	8,5	8,3	7,8	7,2	6,8	6,3	5,7	5,5
Huspriser	6,9	6,9	5,5	6,1	2,5	7,3	5,8	5,0
Räntor	0,09	0,10	0,29	0,56	-0,01	0,35	0,75	1,15
Basscenario (vikt 66,6%)								
BNP	-3,7	2,0	3,1	2,3	1,3	1,0	1,4	1,7
Arbetslöshet	8,4	9,1	8,8	8,1	6,9	7,1	7,2	7,0
Huspriser	6,7	5,6	4,1	5,0	2,2	5,0	5,0	4,0
Räntor	0,08	-0,02	0,07	0,27	-0,03	0,15	0,15	0,15
Negativt scenario (vikt 16,7%)								
BNP	-4,2	-5,6	2,0	4,6	0,0	-6,3	-1,5	-0,1
Arbetslöshet	8,6	11,1	12,0	10,9	6,9	8,9	11,8	11,7
Huspriser	5,8	-1,5	-0,4	2,0	0,3	-6,3	-7,7	0,0
Räntor	0,08	-0,39	-0,59	-0,55	-0,09	-0,53	-0,35	-0,28

Noter till redovisningen, tkr

Not 14 - Skatter

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Aktuell skatt	-77 729	-74 582	-3 147	4%
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-43	0	-43	-
Uppskjuten skatt	775	1 284	-509	-40%
- varav temporära skillnader	775	1 284	-509	-40%
- varav förändrade skattesatser	-	-	-	-
Summa	-76 997	-73 298	-3 699	5%

Avstämning av effektiv skatt	
Resultat före skatt	354 007 340 486

Skatt enligt gällande skattesats	-75 757	-72 864
Skatteeffekter		
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-1 972	-1 718
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-43	-
Förändring uppskjuten skatt	775	1 284
Skattekostnad	-76 997	-73 298
Effektiv skattesats	21,75	21,53

	Ingående balans	Via resultat-räkningen	Via övrigt totalresultat	Utgående balans
Förändring i uppskjuten skatt - 2020				
Materiella tillgångar	-3 569	579	-	-2 990
Avsättning för pensionsåtagande	3 419	196	-	3 615
Summa	-150	775	-	625

Förändring i uppskjuten skatt - 2019				
Materiella tillgångar	-3 809	240	-	-3 569
Avsättning för pensionsåtagande	2 375	1 044	-	3 419
Summa	-1 434	1 284	-	-150

Not 15 - Kassa

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Svensk valuta	8 878	12 150	-3 272	-27%
Summa	8 878	12 150	-3 272	-27%

Not 16 - Utlåning till kreditinstitut

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Svenska banker				
- tillgodohavande i svensk valuta	912 093	795 950	116 143	15%
- tillgodohavande i svensk valuta (tidsbunden)	-	-	-	-
- tillgodohavande i utländsk valuta	360 345	183 704	176 641	96%
Övriga kreditinstitut	7 614	2 560	5 054	197%
Summa	1 280 052	982 214	297 838	30%

Noter till redovisningen, tkr

Not 17 - Utlåning till allmänheten

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Utlåning i svensk valuta	20 364 987	19 565 117	799 870	4%
Utlåning i utländsk valuta	364 481	407 092	-42 611	-10%
Summa	20 729 468	19 972 209	757 259	4%
Reserveringar för kreditförluster	-85 198	-74 741	-10 457	14%
Summa	20 644 270	19 897 468	746 802	4%

Lånefordringar brutto fördelade på kundsektorer

Företagssektor	9 250 934	9 238 070	12 864	0%
Hushållssektor	11 478 534	10 734 139	744 395	7%
- varav personliga företagare	2 728 711	2 590 067	138 644	5%
Summa	20 729 468	19 972 209	757 259	4%

Avgår reserveringar för kreditförluster

fördelade på kundsektorer

Företagssektor	-65 748	-45 838	-19 910	43%
Hushållssektor	-19 450	-28 903	9 453	-33%
- varav personliga företagare	-7 053	-12 324	5 271	-43%
Summa	-85 198	-74 741	-10 457	14%

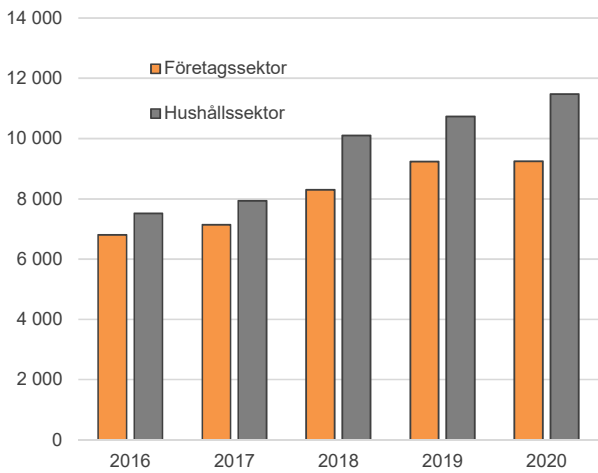
Lånefordringar netto fördelade på kundsektorer

Företagssektor	9 185 186	9 192 232	-7 046	0%
Hushållssektor	11 459 084	10 705 236	753 848	7%
- varav personliga företagare	2 721 658	2 577 743	143 915	6%
Summa	20 644 270	19 897 468	746 802	4%

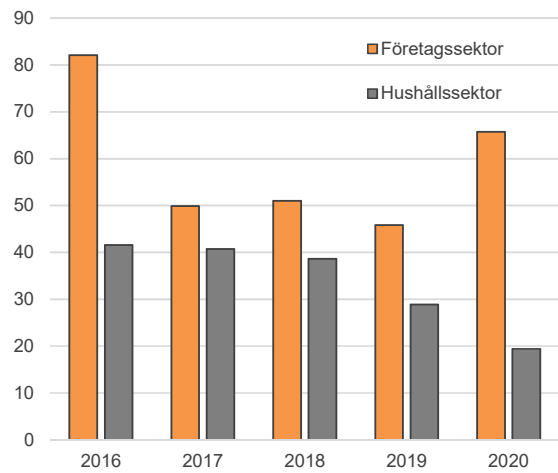
Med utgångspunkt från låntagarnas hemvist är lånefordringarna till övervägande del geografiskt hänförliga till bankens verksamhetsområde.

Osäkra fordringar (steg 3)

Osäkra lånefordringar brutto	85 488	92 099	-6 611	-7%
Reserveringar, steg 3	-36 453	-36 021	-432	1%
Osäkra lånefordringar, netto steg 3	49 035	56 078	-7 043	-13%
Reserveringar , steg 1 och steg 2	-48 745	-38 720	-10 025	26%
Osäkra lånefordringar netto totalt	290	17 358	-17 068	-98%



Utlåning brutto fördelad på kundsektorer



Reserveringar fördelade på kundsektorer

Noter till redovisningen, tkr

Not 17 - Utlåning till allmänheten - (fortsättning)

Utlåning brutto per 2020-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	17 958 329	1 921 781	92 099	19 972 209
Nya lån	6 516 217	206 954	12 969	6 736 140
Bortbokade eller lösta lån	-4 758 928	-272 990	-37 933	-5 069 851
Förändrad utnyttjandegrad/amorteringar	-689 587	-190 019	-3 445	-883 051
Migreringar från steg 1	-862 279	846 237	16 042	0
Migreringar från steg 2	575 364	-587 125	11 761	0
Migreringar från steg 3	2 299	3 706	-6 005	0
Övriga förändringar	-18 776	-7 203	-	-25 979
Summa	18 722 639	1 921 341	85 488	20 729 468

Ingående andel av total - brutto	89,92%	9,62%	0,46%	100,00%
Utgående andel av total - brutto	90,32%	9,27%	0,41%	100,00%

Ingående andel av total - netto	90,19%	9,53%	0,28%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,65%	9,11%	0,24%	100,00%

Reserveringar per 2020-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	13 612	25 108	36 021	74 741
Nya lån	4 312	1 693	5 818	11 823
Bortbokade / lösta lån	-4 442	-3 584	-10 714	-18 740
Förändrad utnyttjandegrad/amorteringar	-967	-3 963	-672	-5 602
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	11 543	3 383	256	15 182
Förändrade makrosценарion	-1 327	-3 136	-19	-4 482
Individuella bedömningar	-	-	-1 005	-1 005
Modellförändringar	-593	-2 583	-257	-3 433
Migreringar från steg 1	-14 197	26 135	1 511	13 449
Migreringar från steg 2	505	-2 584	6 047	3 968
Migreringar från steg 3	1	40	-533	-492
Övriga förändringar	-87	-124	0	-211
Summa	8 360	40 385	36 453	85 198

Ingående reserveringsgrad	0,08%	1,31%	39,11%	0,37%
Utgående reserveringsgrad	0,04%	2,10%	42,64%	0,41%

Utlåning fördelad per bransch - 2020-12-31	Brutto	Reservering	Netto	Andel
Tillverkning	880 811	-28 732	852 079	4%
Byggverksamhet	561 107	-1 877	559 230	3%
Handel	892 595	-15 472	877 123	4%
Transport	163 024	-394	162 630	1%
Hotell och restaurang	61 599	-169	61 430	0%
Jord- och skogsbruk	1 386 413	-7 389	1 379 024	7%
Fastighetsförvaltning	5 802 483	-4 932	5 797 551	28%
Övriga branscher	2 232 319	-13 867	2 218 452	11%
Privatkunder - bolån	7 825 995	-2 576	7 823 419	38%
Privatkunder - övriga lån	923 122	-9 790	913 332	4%
Summa	20 729 468	-85 198	20 644 270	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 421 172 tkr.

Noter till redovisningen, tkr

Not 17 - Utlåning till allmänheten - (fortsättning)

Utlåning brutto per 2019-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	16 638 177	1 645 415	115 819	18 399 411
Nya lån	6 173 522	214 672	36 535	6 424 729
Bortbokade eller lösta lån	-3 900 889	-350 049	-44 685	-4 295 623
Förändrad utnyttjandegrad/amorteringar	-474 835	-63 480	-20 670	-558 985
Migreringar från steg 1	-952 385	949 480	2 905	0
Migreringar från steg 2	468 125	-472 301	4 175	-1
Migreringar från steg 3	1 876	104	-1 980	0
Övriga förändringar	4 738	-2 060	-	2 678
Summa	17 958 329	1 921 781	92 099	19 972 209
Ingående andel av total - brutto	90,43%	8,94%	0,63%	100,00%
Utgående andel av total - brutto	89,92%	9,62%	0,46%	100,00%
Ingående andel av total - netto	90,80%	8,87%	0,32%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,19%	9,53%	0,28%	100,00%

Reserveringar per 2019-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	12 055	20 915	56 729	89 699
Nya lån	5 934	3 057	9 619	18 610
Bortbokade / lösta lån	-2 579	-4 542	-23 068	-30 189
Förändrad utnyttjandegrad/amorteringar	-938	-2 535	-773	-4 246
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	2 793	-1 949	259	1 103
Förändrade makrosценarion	-607	87	-4	-524
Individuella bedömningar	-	-	-8 455	-8 455
Modellförändringar	-248	-238	-	-486
Migreringar från steg 1	-3 196	11 779	794	9 377
Migreringar från steg 2	368	-1 552	1 466	282
Migreringar från steg 3	9	2	-546	-535
Övriga förändringar	21	84	0	105
Summa	13 612	25 108	36 021	74 741
Ingående reserveringsgrad	0,07%	1,27%	48,98%	0,49%
Utgående reserveringsgrad	0,08%	1,31%	39,11%	0,37%

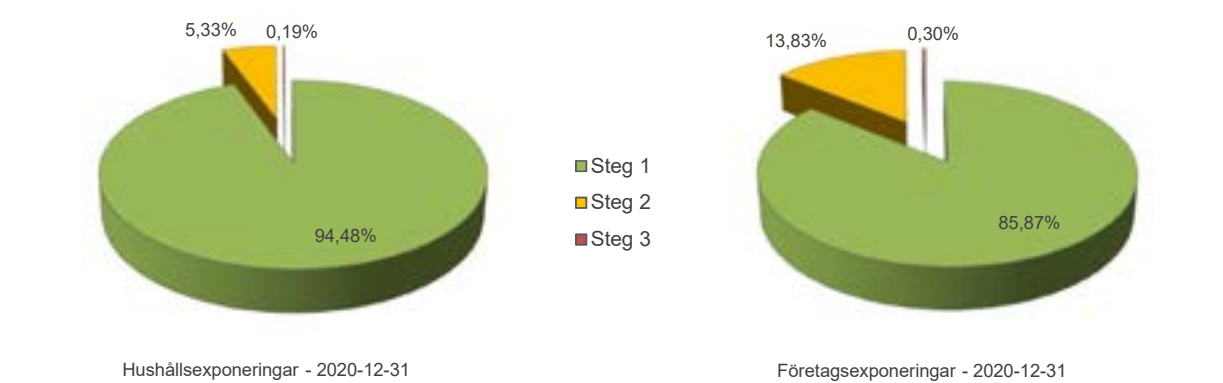
Utlåning fördelad per bransch - 2019-12-31	Brutto	Reservering	Netto	Andel
Tillverkning	972 919	-7 364	965 555	5%
Byggverksamhet	531 105	-1 467	529 638	3%
Handel	1 168 184	-16 373	1 151 811	6%
Transport	182 565	-529	182 036	1%
Hotell och restaurang	48 833	-1 122	47 711	0%
Jord- och skogsbruk	1 275 962	-11 338	1 264 624	6%
Fastighetsförvaltning	5 394 602	-4 364	5 390 238	27%
Övriga branscher	2 253 676	-15 660	2 238 016	11%
Privatkunder - bolån	7 160 277	-4 772	7 155 505	36%
Privatkunder - övriga lån	984 086	-11 752	972 334	5%
Summa	19 972 209	-74 741	19 897 468	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 307 091 tkr.

Noter till redovisningen, tkr

Not 17 - Utlåning till allmänheten - (fortsättning)

Redovisat bruttovärde och reserveringar per steg	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Utlåning till allmänheten, hushållssektor				
Steg 1				
Redovisat bruttovärde	10 828 290	9 941 308	886 982	9%
Reserveringar	-1 381	-2 230	849	-38%
Redovisat värde	10 826 909	9 939 078	887 831	9%
Steg 2				
Redovisat bruttovärde	613 947	736 645	-122 698	-17%
Reserveringar	-3 480	-5 044	1 564	-31%
Redovisat värde	610 467	731 601	-121 134	-17%
Steg 3				
Redovisat bruttovärde	36 297	56 186	-19 889	-35%
Reserveringar	-14 589	-21 629	7 040	-33%
Redovisat värde	21 708	34 557	-12 849	-37%
Totalt redovisat värde, utlåning hushållssektor	11 459 084	10 705 236	753 848	7%
Utlåning till allmänheten, företagssektor				
Steg 1				
Redovisat bruttovärde	7 894 349	8 017 021	-122 672	-2%
Reserveringar	-6 979	-11 382	4 403	-39%
Redovisat värde	7 887 370	8 005 639	-118 269	-1%
Steg 2				
Redovisat bruttovärde	1 307 394	1 185 136	122 258	10%
Reserveringar	-36 905	-20 064	-16 841	84%
Redovisat värde	1 270 489	1 165 072	105 417	9%
Steg 3				
Redovisat bruttovärde	49 191	35 913	13 278	37%
Reserveringar	-21 864	-14 392	-7 472	52%
Redovisat värde	27 327	21 521	5 806	27%
Totalt redovisat värde, utlåning företagssektor	9 185 186	9 192 232	-7 046	0%
Redovisat bruttovärde steg 1	18 722 639	17 958 329	764 310	4%
Redovisat bruttovärde steg 2	1 921 341	1 921 781	-440	0%
Redovisat bruttovärde steg 3	85 488	92 099	-6 611	-7%
Totalt redovisat bruttovärde	20 729 468	19 972 209	757 259	4%
Reserveringar steg 1	-8 360	-13 612	5 252	-39%
Reserveringar steg 2	-40 385	-25 108	-15 277	61%
Reserveringar steg 3	-36 453	-36 021	-432	1%
Totalt reserveringar	-85 198	-74 741	-10 457	14%
Totalt redovisat värde, utlåning till allmänheten	20 644 270	19 897 468	746 802	4%



Noter till redovisningen, tkr

Not 17 - Utlåning till allmänheten - (fortsättning)

	2020	2019
Reserveringsgrad avseende osäkra fordringar*	43%	39%
Reserveringsgrad totalt**	100%	81%
Andel osäkra fordringar, brutto	0,41%	0,46%
Andel osäkra fordringar, netto	0,00%	0,09%
Kreditförlustnivå		
exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,06%	0,01%
Kreditförlustnivå		
inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,04%	0,01%

*Reserveringar i steg 3 jämfört med exponeringarna i steg 3 (osäkra fordringar).
**Totala reserveringar (d.v.s. även reserveringarna i steg 1 och 2) jämfört med exponeringarna i steg 3 (osäkra fordringar).

Osäkra lånefordringar brutto (steg 3)				Förändring
fördelade på kundsektorer	2020	2019	i belopp	i %
Företagssektor	49 192	35 913	13 279	37%
Hushållssektor	36 296	56 186	-19 890	-35%
- varav personliga företagare	18 932	30 713	-11 781	-38%
Summa	85 488	92 099	-6 611	-7%

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra fordringar				
fördelade på kundsektorer				
Företagssektor	2 758	17 337	-14 579	-84%
Hushållssektor	12 799	16 946	-4 147	-24%
- varav personliga företagare	465	1 367	-902	-66%
Summa	15 557	34 283	-18 726	-55%

Aldersanalys avseende förfallna fordringar som inte är osäkra				
Förfallna 5-30 dagar	2 013	1 913	100	5%
Förfallna 31-60 dagar	2 557	16 801	-14 244	-85%
Förfallna 61-90 dagar	155	902	-747	-83%
Förfallna mer än 90 dagar	-	-	-	-
Summa	4 725	19 616	-14 891	-76%

Summan av lånefordringar där ränta och/eller amortering förfallit sedan minst 5 dagar, vilka inte är osäkra utgjorde 0,02% (0,10%) av utlåningen till allmänheten. Av beloppet var 55% (100%) hänförligt till hushållssektorn och 45% (0%) till företagssektorn.



Noter till redovisningen, tkr

Not 18 - Räntebärande värdepapper

Nominellt värde	2020	2019	Förändring i belopp	i %
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen				
- Stat och statliga organ	300 000	100 000	200 000	200%
- Kommun m.m.	1 901 000	1 251 000	650 000	52%
- Banker	400 000	135 000	265 000	196%
- Bostadsinstitut	1 163 000	1 005 000	158 000	16%
- Icke finansiella företag	98 000	98 000	0	0%
- Övriga svenska emittenter	1 927 000	1 232 000	695 000	56%
Summa	5 789 000	3 821 000	1 968 000	52%

Upplupet anskaffningsvärde				
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen				
- Stat och statliga organ	300 054	99 922	200 132	200%
- Kommun m.m.	1 914 467	1 260 351	654 116	52%
- Banker	402 683	135 507	267 176	197%
- Bostadsinstitut	1 179 900	1 021 148	158 752	16%
- Icke finansiella företag	98 003	98 012	-9	0%
- Övriga svenska emittenter	1 928 489	1 232 894	695 595	56%
Summa	5 823 596	3 847 834	1 975 762	51%

Redovisat värde				
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen				
- Stat och statliga organ	300 170	100 361	199 809	199%
- Kommun m.m.	1 917 389	1 262 487	654 902	52%
- Banker	403 546	136 456	267 090	196%
- Bostadsinstitut	1 184 152	1 023 349	160 803	16%
- Icke finansiella företag	98 089	98 166	-77	0%
- Övriga svenska emittenter	1 936 811	1 238 100	698 711	56%
Summa	5 840 157	3 858 919	1 981 238	51%

Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 217 559	1 362 848	854 711	63%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 622 598	2 496 071	1 126 527	45%

Noterade värdepapper	5 840 157	3 858 919
Onoterade värdepapper	-	-

	2020			2019		
Fördelat på typ av instrument	Redovisat värde	Räntebind-ningstid år	Löptid år	Redovisat värde	Räntebind-ningstid år	Löptid år
Certifikat	1 621 095	0,16	0,16	399 940	0,11	0,11
Obligationer med rörlig ränta	3 347 954	0,12	2,12	2 747 642	0,12	2,29
Obligationer med fast ränta	871 108	0,78	0,79	711 337	1,47	1,49
Summa	5 840 157	0,23	1,38	3 858 919	0,37	1,92

Noter till redovisningen, tkr

Not 19 - Materiella tillgångar

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Anläggningstillgångar				
- Inventarier	14 734	15 172	-438	-3%
- Fastigheter för den egna rörelsen	32 551	37 511	-4 960	-13%
Summa anläggningstillgångar	47 285	52 682	-5 397	-10%
Summa	47 285	52 682	-5 397	-10%
Anläggningstillgångar				
Specifikation inventarier	2020	2019	i belopp	i %
Anskaffningsvärde vid årets ingång	48 556	51 282	-2 726	-5%
Förvärv under året	2 975	362	2 613	722%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	-3 089	3 089	-100%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	51 531	48 556	2 975	6%
Ackumulerade avskrivningar vid årets ingång	-33 385	-32 837	-548	2%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	2 917	-2 917	-100%
Årets avskrivningar	-3 412	-3 464	52	-2%
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-36 797	-33 384	-3 413	10%
Utgående redovisat värde	14 734	15 172	-438	-3%
Specifikation fastigheter för egna rörelsen				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	62 494	65 958	-3 464	-5%
Avyttringar under året	-6 658	-3 464	-3 194	92%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	55 836	62 494	-6 658	-11%
Ackumulerade avskrivningar vid årets ingång	-24 983	-25 163	180	-1%
Avyttringar under året	2 688	1 287	1 401	109%
Årets avskrivningar	-990	-1 107	117	-11%
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-23 285	-24 983	1 698	-7%
Utgående redovisat värde	32 551	37 511	-4 960	-13%
Taxeringsvärde	77 106	76 197	909	1%
- varav mark	21 761	19 053	2 708	14%

Not 20 - Övriga tillgångar

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Positivt värde på derivatinstrument	32 079	18 177	13 902	76%
Tillgodohavande på skattekonto	161 289	160 725	564	0%
Övriga tillgångar	19 409	16 188	3 221	20%
Summa	212 777	195 090	17 687	9%

Not 21 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Upplupna räntor	15 393	15 084	309	2%
Upplupna provisionsintäkter	66 617	53 675	12 942	24%
Förutbetalda kostnader	6 316	8 298	-1 982	-24%
Summa	88 326	77 057	11 269	15%

Noter till redovisningen, tkr

Not 22 - Skulder till kreditinstitut

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Svenska banker				
- i utländsk valuta	268 635	307 390	-38 755	-13%
Övriga kreditinstitut				
- i svensk valuta	25 774	35 569	-9 795	-28%
Clearingskulder	44	23	21	91%
Summa	294 453	342 982	-48 529	-14%

Not 23 - In- och upplåning från allmänheten

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Inlåning i svensk valuta	20 075 073	17 452 832	2 622 241	15%
Inlåning i utländsk valuta	457 823	283 714	174 109	61%
Postväxlar m.m.	10 404	13 112	-2 708	-21%
Summa	20 543 300	17 749 658	2 793 642	16%

Fördelning på kundsektorer

Offentlig sektor	190 984	130 623	60 361	46%
Företagssektor	5 994 504	4 624 082	1 370 422	30%
Hushållssektor	14 357 812	12 994 953	1 362 859	10%
- varav personliga företagare	2 274 829	2 131 752	143 077	7%
Summa	20 543 300	17 749 658	2 793 642	16%

Not 24 - Emitterade värdepapper

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Seniora obligationer	4 238 494	4 258 774	-20 280	0%
Summa	4 238 494	4 258 774	-20 280	0%

Förändringar under perioden

	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Emitterat	1 253 304	1 697 998
Återköpt	-873 584	-502 000
Förfallet	-400 000	-398 000
Förändring	-20 280	797 998

Obligationerna är emitterade under bankens MTN-program (Medium Term Note), inom vilket banken löpande kan uppta lån uppgående till sammanlagt 5 000 mkr.

Not 25 - Övriga skulder

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Negativt värde på derivatinstrument	29 831	15 224	14 607	96%
Preliminärs katt räntor	4 753	4 453	300	7%
Anställdas källskattemedel	2 380	2 303	77	3%
Övriga skulder	21 369	11 991	9 378	78%
Summa	58 333	33 971	24 362	72%

Not 26 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Upplupna räntor	10 368	9 844	524	5%
Övriga förutbetalda intäkter	6 039	8 008	-1 969	-25%
Upplupna personalkostnader	22 305	20 436	1 869	9%
Övriga upplupna kostnader	12 587	7 569	5 018	66%
Summa	51 299	45 857	5 442	12%

Noter till redovisningen, tkr

Not 27 - Avsättningar

	Förändring			
	2020	2019	i belopp	i %
Avsättning för pensioner				
Inom allmän pensionsplan*	454	492	-38	-8%
Direktpension (inkl. särskild löneskatt)**	17 547	16 596	951	6%
Andra avsättningar				
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen***	5 893	4 658	1 235	27%
Reserveringar avseende bankens garanti för förmedlade bolån till Swedbank Hypotek****	3 159	3 319	-160	-5%
Andra åtaganden	10 410	6 714	3 696	55%
Summa	37 463	31 779	5 684	18%

De anställda i banken omfattas av en förmånsbaserad pensionsplan benämnd BTP, som innebär att den anställda garanteras en livslång pension som motsvarar en viss procentuell andel av lönen. Planen omfattar flera arbetsgivare. Pensionen innefattar ålderspension, sjukpension samt efterlevandepension. Undantagna från detta är de personer i ledande ställning, som framgår av not 9 avseende personalkostnader, vilka har avgiftsbestämda pensionsplaner. Såväl nämnda förmånsbaserade som avgiftsbestämda pensioner tryggas genom köp av pensionsförsäkringar och någon avsättning görs därmed inte.

*) Banken har dock ett äldre pensionsåtagande avseende en tidigare verkställande direktör för vilket avsättning skett och där banken löpande utbetalar pension.

**) För tidigare verkställande direktören har banken gjort en pensionsutfästelse som är avgiftsfinansierad genom inbetalning till en pantförskriven kapitalförsäkring, s.k. direktpension. I not 9 redovisas de villkor som gäller för inbetalning. Storleken på framtida utbetalningar samt löneskatter följer utvecklingen av värdet på kapitalförsäkringen.

****) Banken förmedlar en del av kundernas bolån till Swedbank Hypotek. För det erhåller banken en del av räntemarginalen som en löpande provision. Banken garanterar samtidigt kundens åtagande för det fall kunden saknar möjlighet att återbetala de lån som förmedlats till Swedbank Hypotek. Garantin, som framgår av not 29 Eventualförpliktelser, är begränsad till årets provision avseende samtliga förmedlade lån och gäller endast de fall där förluster konstaterats. Begränsningen innebär att eventuella förluster aldrig kan leda till framtida utbetalningar för banken utan endast till en minskad framtida Intjäning för ett enskilt år. Bankens bedömning är att förlustreserven i allt väsentligt motsvaras av den historiska kreditförlustnivån på de förmedlade lånen multiplicerad med den beräknade genomsnittliga livslängden på bolån samt med beaktande av framtida effekter givet prognoser för relevanta faktorer såsom bostadspriser, ränteläge samt arbetslöshet.

*) Förändring av icke fonderad förmånsbaserad förpliktelse inom allmän pensionsplan

	492	516	-24	-5%
Ingående förpliktelse				
Utbetald pension	-109	-103	-6	6%
Aktuariell vinst eller förlust	71	79	-8	-10%
Utgående förpliktelse	454	492	-38	-8%

****) Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen per 2020-12-31

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	1 091	3 382	185	4 658
Nya åtaganden	488	286	12	786
Bortbokade eller lösta antaganden	-273	-371	-102	-746
Förändrad utnyttjandegrad/amorteringar	619	806	-47	1 378
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	262	-1 124	1	-861
Förändrade makrosценarion	-57	-311	-	-368
Modellförändringar	-18	-528	-	-546
Migreringar från steg 1	-446	1 511	583	1 648
Migreringar från steg 2	73	-450	324	-53
Migreringar från steg 3	0	-	0	0
Övriga förändringar	-1	-2	0	-3
Utgående balans	1 738	3 199	956	5 893

****) Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen per 2019-12-31

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	1 377	1 780	1 331	4 488
Nya åtaganden	263	550	52	865
Bortbokade eller lösta åtaganden	-333	-398	-246	-977
Förändrad utnyttjandegrad/amorteringar	-169	531	-538	-176
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	309	-821	-314	-826
Förändrade makrosценarion	-59	0	-4	-63
Modellförändringar	164	60	25	249
Migreringar från steg 1	-514	1 995	1	1 482
Migreringar från steg 2	50	-317	-	-267
Migreringar från steg 3	2	0	-122	-120
Övriga förändringar	1	2	-	3
Utgående balans	1 091	3 382	185	4 658

Noter till redovisningen, tkr

Not 28 - Eget kapital

	Förändring			
	2020	2019	i belopp	i %
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (10 000 000 aktier)	1 000 000	1 000 000	0	0%
Summa bundet eget kapital	1 000 000	1 000 000	0	0%

Fritt eget kapital

Balanserad vinst	1 600 456	1 333 268	267 188	20%
Årets resultat	277 010	267 188	9 822	4%
Summa fritt eget kapital	1 877 466	1 600 456	277 010	17%

Summa	2 877 466	2 600 456	277 010	11%
-------	-----------	-----------	---------	-----

Aktiekapitalets fördelning/ägarandel

	Antal	Belopp	Ägarandel
Ägare			
Sparbanksstiftelsen Sjuhärad	5 050 000	505 000	50,50%
Swedbank AB (publ)	4 750 000	475 000	47,50%
Vinstandelsstiftelsen Sporren	200 000	20 000	2,00%
Summa	10 000 000	1 000 000	100,00%

Kvotvärde per aktie är 100 kronor. För avstämning av eget kapital hänvisas till Rapport över förändringar i eget kapital.

Not 29 - Eventualförpliktelser

	Förändring			
	2020	2019	i belopp	i %
Garantiförbindelser				
- Garantier för rembursar	26 187	26 892	-705	-3%
- Kreditgarantier	168 542	203 489	-34 947	-17%
- Kreditgaranti, förmedlade bolån Swedbank Hypotek	60 117	46 429	13 688	29%
- Övriga garantier	224 489	221 491	2 998	1%
Summa	479 335	498 301	-18 966	-4%

Not 30 - Åtaganden

	Förändring			
	2020	2019	i belopp	i %
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	1 878 275	1 542 311	335 964	22%
Lånelöften	1 701 068	1 391 681	309 387	22%
Summa	3 579 343	2 933 992	645 351	22%

Not 31 - Ställda säkerheter

	Förändring			
	2020	2019	i belopp	i %
Kapitalförsäkring för pensionsåtaganden	14 121	13 356	765	6%
Ställd säkerhet för derivat	8 000	-	8 000	-
Summa	22 121	13 356	8 765	66%

Not 32 - Operationell leasing

	Förändring			
	2020	2019	i belopp	i %
2020	-	1 413	-1 413	-100%
2021	1 524	450	1 074	239%
2022	1 152	20	1 132	5660%
2023	1 011	-	1 011	-
Summa	3 687	1 883	1 804	96%

Hyreskostnader och leaseavgifter uppgick under 2020 till 1 657 tkr och under 2019 till 1 835 tkr.

Operationell leasing är främst hänförlig till för verksamheten normala avtal avseende kontorslokaler och bilar. Villkoren i avtalen följer normal praxis. I tabellen ovan redovisas hur de framtida minimileaseavgifterna avseende icke uppsägningsbara avtal fördelar sig över tid.

Noter till redovisningen, tkr

Not 33 - Derivatinstrument

Vid utgången av 2020		Valutakursrelaterade kontrakt			
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll		Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde	Tillägg omräknat belopp
Terminer		32 079	32 079	815 865	8 390
Summa positiva värden		32 079	32 079	815 865	8 390
Instrument med negativa verkliga värden					
Terminer		29 831	29 831	796 727	8 198
Summa negativa värden		29 831	29 831	796 727	8 198
Totalt		2 248	2 248	1 612 592	16 588
Netto - verkligt värde		Valutakursrelaterade kontrakt			
		Brutto			Netto
Fordran på kunder		22 045			13 464
Skulder till kunder		-9 116			-535
Fordran på Swedbank		10 034			0
Skuld till Swedbank		-20 715			-10 681
Netto		2 248			2 248
		Valutakursrelaterade kontrakt			
Nominella värden fördelade på löptid		3 mån			
		<=3 mån	- 12 mån	1 -5 år	5 - 10 år
Terminer		543 694	1 057 372	11 526	-
Summa		543 694	1 057 372	11 526	-
Vid utgången av 2019		Valutakursrelaterade kontrakt			
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll		Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde	Tillägg omräknat belopp
Terminer		18 177	18 177	836 487	8 676
Summa positiva värden		18 177	18 177	836 487	8 676
Instrument med negativa verkliga värden					
Terminer		15 224	15 224	762 851	7 940
Summa negativa värden		15 224	15 224	762 851	7 940
Totalt		2 953	2 953	1 599 338	16 616
Netto - verkligt värde		Valutakursrelaterade kontrakt			
		Brutto			Netto
Fordran på kunder		10 266			5 302
Skulder till kunder		-6 515			-1 551
Fordran på Swedbank		7 911			0
Skuld till Swedbank		-8 709			-798
Netto		2 953			2 953
		Valutakursrelaterade kontrakt			
Nominella värden fördelade på löptid		3 mån			
		<=3 mån	- 12 mån	1 -5 år	5 - 10 år
Terminer		554 366	1 029 421	15 551	-
Summa		554 366	1 029 421	15 551	-

Ränteswappar används i affärsverksamheten för att säkra ränterisken vid utlåning till bunden ränta.

Även valutaterminer utnyttjas i den löpande affärsverksamheten där banken är motpart mot kund. För att valutarisk inte skall uppstå för banken täcks dessa åtaganden, via en automatiserad rutin, genom omvända terminsaffärer mot Swedbank AB (publ).

Banken har per balansdagen inga derivat som uppfyller kraven för nettoredovisning i balansräkningen (d.v.s. att såväl legal kvittningsrätt som avsikt att reglera derivaten netto förligger). Verkligt värde brutto avser bokfört värde på derivat enligt balansräkningen. Verkligt värde netto avser exponeringen från derivatkontrakt efter hänsyn tagen till kvittningsrätt vid en obeståndssituation.

Noter till redovisningen, tkr

Not 34 - Kapitaltäckning

För fastställande av det lagstadgade kapitalkravet gäller *Capital requirements regulation and directive* ((EU) 575/2013 samt 2013/36/EU) samt, avseende direktivet, efterföljande svensk lagstiftning bl.a. rörande tillsyn samt krav på kapitalbuffertar.

Reglerna syftar till att stärka finansiella instituts förmåga att klara förluster och hantera turbulenta perioder på de finansiella marknaderna. Ytterst syftar det till att skydda bankens kunder. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven för kreditrisker, riskviktsgolv för bolån, marknadsrisker och operativa risker (Pelare 1). Därut- över ska den täcka de ytterligare risker banken identifierat i verksamheten i enlighet med den interna kapitalutvärderingen (Pelare 2). Kapitalbasen består i första hand av det egna kapitalet men kan även utökas genom upptagande av olika former av förlagslån givet att dessa uppfyller vissa förutsättningar. Beroende på typ av förlagslån kan dessa inräknas i primärt eller supplementärt kapital.

Kapitalbas	2020	2019
Primärt kapital		
Utgående eget kapital	2 877 466	2 600 456
Avgår:		
Styrelsens förslag till aktieutdelning	-65 000	-65 000
Uppskjuten skattefordran	-3 615	-3 419
Ytterligare värdejustering	-5 902	-3 892
IRK-reserveringar underskott	-32 794	-33 624
Summa kärnprimärkapital	2 770 155	2 494 521
Övrigt primärt kapital	-	-
Summa primärt kapital	2 770 155	2 494 521
Supplementärt kapital	-	-
Summa total kapitalbas	2 770 155	2 494 521
Riskvägt belopp		
	12 556 325	12 219 325

Kapitalkrav enligt pelare 1				
Kapitalkrav för kreditrisker	852 392			838 136
Kapitalkrav avseende riskviktsgolv för bolån	81 881			72 654
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	344			268
Kapitalkrav för operativa risker	69 889			66 489
Summa kapitalkrav enligt pelare 1	8,00%	1 004 506	8,00%	977 547
Överskott av kapital efter pelare 1-krav				
	1 765 649			1 516 974

Kapitalrelationer				
Kärnprimärkapitalrelation	22,06%		20,41%	
Primärkapitalrelation	22,06%		20,41%	
Total kapitalrelation	22,06%		20,41%	
Bruttosoliditetsgrad	9,26%		9,38%	

Kapitalkrav enligt pelare 2				
Koncentrationsrisk	1,35%	169 795	1,34%	163 323
Marknadsrisk	0,52%	65 483	0,48%	59 260
Pensionsrisk	-	-	-	-
Kapitalkrav enligt pelare 2	1,87%	235 278	1,82%	222 583

Kombinerat buffertkrav				
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	313 908	2,50%	305 483
Kontracyklisk buffert	0,00%	0	2,50%	305 483
Kombinerat buffertkrav	2,50%	313 908	5,00%	610 966

Summa kapitalkrav	12,37%	1 553 692	14,82%	1 811 096
Överskott av kapital				
	9,69%	1 216 463	5,59%	683 425

Det lagstadgade kapitalkravet på 8 procent enligt pelare 1, eller för bankens del 1 005 mkr, är uppfyllt genom att kapitalbasen uppgår till 2 770 mkr. Bankens egna kapital överstiger också, med god marginal, kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Pelare 2 utgörs av det specifika institutets bedömning av kapitalbehov som inte fångas in i Pelare 1. Det kan bl.a. handla om olika former av koncentrationsrisker, t.ex. namnkoncentrationer i kreditportföljen eller geografisk koncentration.

Kapitalkonserveringsbufferten infördes den 8 september 2014 och kravet uppgår till 2,5 procent och ska täckas av kärnprimärkapital. Den 2 juli 2015 infördes också kontracykliskt buffertkrav uppgående till 1,0 procent, vilket senare höjts till 2,5 procent. Under 2020 har bufferten sänkts till 0 procent som en åtgärd för att minska eventuella effekter på bankernas kapital till följd av förluster relaterade till pandemin.

Noter till redovisningen, tkr

Not 34 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker per 2020-12-31					
Typ av exponering	Exponering	Risk-vikt	Riskvägt belopp	Förväntat förlustbelopp	Kapital-krav
Enligt IRK-metoden					
Institutsexponeringar	3 047 488	19%	582 900	627	46 632
Företagsexponeringar	11 540 542	63%	7 286 300	70 042	582 904
Hushållsexponeringar	15 102 731	18%	2 708 350	56 375	216 668
Enligt schablonmetoden					
Exponeringar mot stat och kommun	2 419 785	0%	-	-	-
Motpartslösa exponeringar	81 028	95%	77 350	-	6 188
Summa kapitalkrav för kreditrisker	32 191 574	33%	10 654 900	127 044	852 392
Medelvolymerna under året					
Enligt IRK-metoden					
Institutsexponeringar	2 869 921	18%	502 388	504	40 191
Företagsexponeringar	11 044 335	65%	7 137 238	63 750	570 979
Hushållsexponeringar	14 647 133	18%	2 667 413	56 606	213 393
Enligt schablonmetoden					
Exponeringar mot stat och kommun	2 240 730	0%	-	-	-
Motpartslösa exponeringar	82 152	95%	77 988	-	6 239
Summa kapitalkrav för kreditrisker	30 884 271	34%	10 385 025	120 860	830 802
Fördelning av exponering					
Exponering					
Poster i balansräkningen	28 125 360				
Ansvarsförbindelser och åtaganden	4 058 678				
Avsättningar	-9 052				
Derivatinstrument - tillägg omräknat belopp	16 588				
Summa exponering	32 191 574				

Specifikation av kapitalkrav för operativa risker per 2020-12-31				
Enligt schablonmetoden				
Typ av verksamhet	Intäkts-indikator	Procent-sats	Kapital-krav	Riskvägt belopp
Hushållsbank	411 112	12%	49 333	616 663
Storkundsbank	137 038	15%	20 556	256 950
Summa kapitalkrav för operativa risker	548 150	13%	69 889	873 613

Särskilda uppgifter	2020	2019
Förväntade förlustbelopp enligt IRK	-127 044	-116 342
Reserveringar avseende utlåning till allmänheten	85 198	74 741
Reserveringar avseende poster utanför balansräkningen	9 052	7 977
IRK-reserveringar underskott (-)	-32 794	-33 624

Bruttosoliditetsgrad		
Primärt kapital	2 770 155	2 494 521
Exponeringsmått	29 900 505	26 595 741
Bruttosoliditetsgrad	9,26%	9,38%

Noter till redovisningen, tkr

Not 34 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker per 2019-12-31					
Typ av exponering	Exponering	Risk-vikt	Riskvägt belopp	Förväntat förlustbelopp	Kapital-krav
Enligt IRK-metoden					
Institutsexponeringar	2 307 616	14%	329 611	366	26 369
Företagsexponeringar	10 482 043	70%	7 359 451	60 778	588 756
Hushållsexponeringar	14 075 730	19%	2 705 910	55 198	216 473
Enligt schablonmetoden					
Exponeringar mot stat och kommun	1 569 371	0%	-	-	-
Motpartslösa exponeringar	85 171	96%	81 728	-	6 538
Summa kapitalkrav för kreditrisker	28 519 931	37%	10 476 700	116 342	838 136
Medelvolymerna under året					
Enligt IRK-metoden					
Institutsexponeringar	2 187 445	15%	323 000	398	25 840
Företagsexponeringar	10 598 833	68%	7 246 013	58 898	579 681
Hushållsexponeringar	14 050 210	18%	2 591 700	65 576	207 336
Enligt schablonmetoden					
Exponeringar mot stat och kommun	1 522 339	0%	-	-	-
Motpartslösa exponeringar	87 149	96%	83 825	-	6 706
Summa kapitalkrav för kreditrisker	28 445 976	36%	10 244 538	124 872	819 563
Fördelning av exponering					
Exponering					
Poster i balansräkningen	25 078 999				
Ansvarsförbindelser och åtaganden	3 432 293				
Avsättningar	-7 977				
Derivatinstrument - omräknade belopp	16 616				
Summa exponering	28 519 931				

Specifikation av kapitalkrav för operativa risker per 2019-12-31				
Enligt schablonmetoden				
Typ av verksamhet	Intäkts-indikator	Procent-sats	Kapital-krav	Riskvägt belopp
Hushållsbank	391 112	12%	46 933	586 663
Storkundsbank	130 371	15%	19 556	244 450
Summa kapitalkrav för operativa risker	521 483	13%	66 489	831 113

Ytterligare upplysningar kring kapitaltäckning samt riskhantering framgår av respektive avsnitt i förvaltningsberättelsen.

Banken har en plan för kapitalbasens storlek och sammansättning. Översyn och utvärdering av planen och de fastställda målen utgör en integrerad del av verksamheten och sker löpande under året. Planen baseras på:

- bankens riskpolicy
- fastställda toleransnivåer
- omvärldsförändringar
- identifierade risker i enlighet med den interna kapitalutvärderingen
- scenarioanalyser och löpande stresstester
- förväntad utlåningsexpansion
- finansieringsmöjligheter
- konkurrenternas kapitaltäckningssituation
- regelverksförändringar

Bankens överordnade finansiella mål är att bankens kapitalrelation ska överstiga den hos var och en av sex banker med en officiell kreditrating. För att kunna göra en relevant jämförelse, som inte påverkas av att bankerna använder egna riskmodeller och olika beräkningsmetoder, görs jämförelen med hjälp av en neutral beräkning i form av Standard & Poor´s metodik för beräkning av Risk Adjusted Capital Ratio. Beräkningen genomförs i samband med Standard & Poor´s ratingprocess hos respektive bank.

Noter till redovisningen, tkr

Not 35 - Kreditriskexponering

Kreditkvalitet							
Utlåning till allmänheten fördelad på riskklasser enligt det interna riskklassificeringssystemet (IRK)	RFF-klass	RFF-intervall		Vid utgången av 2020		Vid utgången av 2019	
		högst risk	lägst risk	Kredit-exponering	Andel av utlåningen	Kredit-exponering	Andel av utlåningen
Retail - hushåll							
Fallissemang	99		100,00%	21 417	0,10%	14 389	0,07%
Hög risk	0-5	38,40%	6,78%	120 962	0,59%	102 073	0,51%
Förhöjd risk	6-8	4,80%	2,40%	147 596	0,71%	310 221	1,56%
Normal risk	9-12	1,70%	0,60%	1 468 166	7,11%	1 368 715	6,88%
Låg risk	13-21	0,42%	0,03%	9 479 680	45,92%	8 751 260	43,98%
Summa retail - hushåll				11 237 821	54,43%	10 546 657	53,00%
Retail - företag							
Fallissemang	99		100,00%	4 260	0,02%	6 281	0,03%
Hög risk	0-5	38,40%	6,78%	64 620	0,31%	67 669	0,34%
Förhöjd risk	6-8	4,80%	2,40%	113 484	0,55%	268 160	1,35%
Normal risk	9-12	1,70%	0,60%	677 546	3,28%	589 715	2,96%
Låg risk	13-21	0,42%	0,03%	488 521	2,37%	458 203	2,31%
Summa retail - företag				1 348 431	6,53%	1 390 028	6,99%
Corporate							
Fallissemang	99		100,00%	23 359	0,11%	11 779	0,06%
Hög risk	0-5	38,40%	6,78%	344 863	1,67%	108 333	0,54%
Förhöjd risk	6-8	4,80%	2,40%	604 780	2,93%	1 382 285	6,95%
Normal risk	9-12	1,70%	0,60%	5 031 355	24,37%	5 332 662	26,80%
Låg risk	13-21	0,42%	0,03%	2 053 661	9,94%	1 125 725	5,66%
Summa corporate				8 058 018	39,02%	7 960 784	40,01%
Totalt							
Fallissemang	99		100,00%	49 036	0,23%	32 448	0,16%
Hög risk	0-5	38,40%	6,78%	530 445	2,57%	278 074	1,39%
Förhöjd risk	6-8	4,80%	2,40%	865 860	4,19%	1 960 666	9,86%
Normal risk	9-12	1,70%	0,60%	7 177 067	34,76%	7 291 092	36,64%
Låg risk	13-21	0,42%	0,03%	12 021 862	58,23%	10 335 188	51,95%
Summa lånefordringar				20 644 270	99,98%	19 897 468	100,00%

Utlåningen till allmänheten åsätts i det interna riskklassificeringssystemet en rating som bl.a. översätts i en RFF-klass (Risk För Fallissemang), som motsvarar de historiska sannolikheterna för ett fallissemang. Tabellen visar hur utlåningen fördelar sig i grupper av olika RFF-klasser. I kolumnen RFF-intervall visas den lägsta respektive den högsta sannolikheten för fallissemang baserat på historiska erfarenheter. Intervall

I IRK-modellen sker en uppdelning mellan, i detta fall, *Retail* och *Corporate*. Den förstnämnda grupperingen innehåller förutom hushåll även företagsengagemang med kreditvolym

Noter till redovisningen, tkr

Not 35 - Kreditriskexponering - (fortsättning)

Vid utgången av 2020	Kreditriskexponering		
	I balans-räkningen	Utanför balans-räkningen	Totalt
Utlåning till allmänheten samt ansvarsförbindelser fördelade med hänsyn till typ av ställd säkerhet			
Statlig och kommunal borgen	335 340	890	336 230
Säkerhet av kreditinstitut	6 475	30 856	37 331
Pantbrev i:			
- villa, fritidsfastighet eller bostadsrätt	9 282 146	60 772	9 342 918
- flerfamiljsfastighet	2 437 348	975	2 438 323
- jordbruksfastighet	1 523 837	3 902	1 527 739
- andra näringsfastigheter	3 095 610	21 457	3 117 067
Företagshypotek	1 036 517	152 268	1 188 785
Övriga inkl. krediter utan säkerhet	2 926 997	208 215	3 135 212
Summa	20 644 270	479 335	21 123 605
Utlåning till kreditinstitut			
Banker	1 280 052	-	1 280 052
Summa	1 280 052	-	1 280 052
Räntebärande värdepapper*			
AAA	2 212 859	-	2 212 859
AA+	1 188 852	-	1 188 852
AA-	200 829	-	200 829
A+	70 749	-	70 749
A	302 706	-	302 706
A-	706 350	-	706 350
BBB+	323 720	-	323 720
BBB	483 695	-	483 695
Saknar officiell rating	350 397	-	350 397
Summa	5 840 157	-	5 840 157
Övriga poster i balansräkningen			
Poster exklusive verkligt värde på derivat	328 802	-	328 802
Summa	328 802	-	328 802
Derivat (omräknat belopp)			
Banker	10 034	8 294	18 328
Företagshypotek	22 045	8 294	30 339
Summa	32 079	16 588	48 667
Åtaganden			
Outnyttjad del av beviljade krediter	-	1 878 275	1 878 275
Lånelöften	-	1 639 594	1 639 594
Bindande erbjudanden	-	61 474	61 474
Avsättningar avseende poster utanför balansräkningen	-	-9 052	-9 052
Summa	-	3 570 291	3 570 291
Total kreditriskexponering	28 125 360	4 066 214	32 191 574

*) Räntebärande värdepapper klassificerade efter kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's rating (kreditbetyg).

Noter till redovisningen, tkr

Not 35 - Kreditriskexponering - (fortsättning)

Vid utgången av 2019			
	Kreditriskexponering		
Utlåning till allmänheten samt ansvarsförbindelser fördelade med hänsyn till typ av ställd säkerhet	I balans-räkningen	Utanför balans-räkningen	Totalt
Statlig och kommunal borgen	175 813	2 475	178 288
Säkerhet av kreditinstitut	52 496	31 821	84 317
Pantbrev i:			
- villa, fritidsfastighet eller bostadsrätt	8 564 975	47 084	8 612 059
- flerfamiljsfastighet	2 155 611	837	2 156 448
- jordbruksfastighet	1 355 642	3 902	1 359 544
- andra näringsfastigheter	3 020 868	31 070	3 051 938
Företagshypotek	1 264 921	141 191	1 406 112
Övriga inkl. krediter utan säkerhet	3 307 142	239 921	3 547 063
Summa	19 897 468	498 301	20 395 769
Utlåning till kreditinstitut			
Banker	982 214	-	982 214
Summa	982 214	-	982 214
Räntebärande värdepapper*			
AAA	1 802 813	-	1 802 813
AA+	583 383	-	583 383
AA-	101 417	-	101 417
A-	442 340	-	442 340
BBB+	124 971	-	124 971
BBB	536 130	-	536 130
BBB-	0	-	-
BB+	17 103	-	17 103
Saknar officiell rating	250 762	-	250 762
Summa	3 858 919	-	3 858 919
Övriga poster i balansräkningen			
Poster exklusive verkligt värde på derivat	322 221	-	322 221
Summa	322 221	-	322 221
Derivat (omräknat belopp)			
Banker	7 911	8 308	16 219
Företagshypotek	10 266	8 308	18 574
Summa	18 177	16 616	34 793
Ataganden			
Outnyttjad del av beviljade krediter	-	1 542 311	1 542 311
Lånelöften	-	1 369 029	1 369 029
Bindande erbjudanden	-	22 652	22 652
Avsättningar avseende poster utanför balansräkningen	-	-7 977	-7 977
Summa	-	2 926 015	2 926 015
Total kreditriskexponering	25 078 999	3 440 932	28 519 931
*) Räntebärande värdepapper klassificerade efter kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's rating (kreditbetyg).			

Noter till redovisningen, tkr

Not 36 - Räntebindingstider för tillgångar och skulder

Vid utgången av 2020							
Tillgångar	<= 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Ej ränte-bärande	Totalt
Kassa	-	-	-	-	-	8 878	8 878
Utlåning till kreditinstitut	1 280 052	-	-	-	-	-	1 280 052
Utlåning till allmänheten	16 304 789	404 748	465 079	3 385 847	83 807	-	20 644 270
Räntebärande värdepapper	4 944 302	359 210	385 105	151 540	-	-	5 840 157
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	352 003	352 003
Summa tillgångar	22 529 143	763 958	850 184	3 537 387	83 807	360 881	28 125 360
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	294 409	-	-	-	-	44	294 453
In- och upplåning från allmänheten	20 532 897	-	-	-	-	10 404	20 543 301
Emitterade värdepapper	2 635 576	-	-	1 602 918	-	-	4 238 494
Övriga skulder	-	-	-	-	-	171 646	171 646
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 877 466	2 877 466
Summa skulder och eget kapital	23 462 882	0	-	1 602 918	-	3 059 560	28 125 360
Positioner utanför balansräkningen - netto							
Ränteswappar där fast ränta betalas	-	-	-	-	-	-	0
Ränteswappar där rörlig ränta erhålls	-	-	-	-	-	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen							
	-933 739	763 958	850 184	1 934 469	83 807	-2 698 679	
Kumulativ exponering	-933 739	-169 781	680 403	2 614 872	2 698 679		
Vid utgången av 2019							
Tillgångar	<= 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Ej ränte-bärande	Totalt
Kassa	-	-	-	-	-	12 150	12 150
Utlåning till kreditinstitut	982 214	-	-	-	-	-	982 214
Utlåning till allmänheten	16 918 840	138 789	322 464	2 465 157	52 218	-	19 897 468
Räntebärande värdepapper	3 147 582	50 124	149 677	511 536	-	-	3 858 919
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	328 248	328 248
Summa tillgångar	21 048 636	188 913	472 141	2 976 693	52 218	340 398	25 078 999
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	342 959	-	-	-	-	23	342 982
In- och upplåning från allmänheten	17 736 547	-	-	-	-	13 111	17 749 658
Emitterade värdepapper	2 958 774	300 000	-	1 000 000	-	-	4 258 774
Övriga skulder	-	-	-	-	-	127 129	127 129
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 600 456	2 600 456
Summa skulder och eget kapital	21 038 280	300 000	-	1 000 000	-	2 740 719	25 078 999
Positioner utanför balansräkningen - netto							
Ränteswappar där fast ränta betalas	-	-	-	-	-	-	0
Ränteswappar där rörlig ränta erhålls	-	-	-	-	-	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen							
	10 356	-111 087	472 141	1 976 693	52 218	-2 400 321	
Kumulativ exponering	10 356	-100 731	371 410	2 348 103	2 400 321		

Noter till redovisningen, tkr

Not 37 - Löptider för tillgångar och skulder

Aterstående kontraktuell löptid (redovisat värde)

Vid utgången av 2020								
Tillgångar	Vid					Utan		Genom- snitt
	anfordran	<= 3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	löptid	Totalt	
Kassa	-	-	-	-	-	8 878	8 878	-
Utlåning till kreditinstitut	1 264 438	14 700	914	0	-	-	1 280 052	0,00 år
Utlåning till allmänheten*	409 160	451 052	2 919 847	4 690 629	12 173 582	-	20 644 270	7,61 år
Räntebärande värdepapper**	0	1 726 433	1 553 850	2 559 874	0	-	5 840 157	1,36 år
Övriga tillgångar**	-	-	-	-	-	352 003	352 003	-
Summa tillgångar	1 673 598	2 192 185	4 474 611	7 250 503	12 173 582	360 881	28 125 360	

Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	25 818	0	26 823	241 812	0	-	294 453	1,94 år
In- och upplåning från allmänheten	20 541 800	1 500	-	-	-	-	20 543 300	0,00 år
Emitterade värdepapper	-	-	613 032	3 625 462	-	-	4 238 494	1,97 år
Övriga skulder**	-	-	-	-	-	171 647	171 647	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 877 466	2 877 466	-
Summa skulder och eget kapital	20 567 618	1 500	639 855	3 867 274	0	3 049 113	28 125 360	

Vid utgången av 2019

Tillgångar	Vid					Utan		Genom- snitt
	anfordran	<= 3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	löptid	Totalt	
Kassa	-	-	-	-	-	12 150	12 150	-
Utlåning till kreditinstitut	971 854	7 800	2 560	0	-	-	982 214	0,01 år
Utlåning till allmänheten*	500 577	475 539	2 946 097	4 919 306	11 055 949	-	19 897 468	7,20 år
Räntebärande värdepapper**	0	680 053	545 618	2 570 615	62 633	-	3 858 919	1,92 år
Övriga tillgångar**	-	-	-	-	-	328 248	328 248	-
Summa tillgångar	1 472 431	1 163 392	3 494 275	7 489 921	11 118 582	340 398	25 078 999	

Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	35 591	-	5 179	300 751	1 461	-	342 982	2,15 år
In- och upplåning från allmänheten	17 744 693	4 965	-	-	-	-	17 749 658	0,00 år
Emitterade värdepapper	-	-	800 000	3 458 774	-	-	4 258 774	2,05 år
Övriga skulder**	-	-	-	-	-	127 129	127 129	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 600 456	2 600 456	-
Summa skulder och eget kapital	17 780 284	4 965	805 179	3 759 525	1 461	2 727 585	25 078 999	

*För det fall inte annat avtalats med låntagaren har banken, i enlighet med allmänna villkor för företagskrediter, rätten att säga upp lån till återbetalning inom ett år.

**Alla värden i uppställningarna ovan redovisas till nominella värden förutom räntebärande värdepapper samt derivat redovisade under övriga tillgångar respektive övriga skulder. De redovisas istället till verkliga värden.

Noter till redovisningen, tkr

Not 38 - Likviditet och finansiering

Tillgänglig likviditet	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Kassa och tillgodohavande i bank*	1 281 273	991 781	289 492	29%
Stats- och kommunförbindelser	2 217 559	1 362 848	854 711	63%
Säkerställda obligationer	1 184 152	1 023 349	160 803	16%
Summa likviditetsreserv	4 682 984	3 377 978	1 305 006	39%
Andra räntebärande värdepapper	2 438 446	1 472 722	965 724	66%
Summa	7 121 430	4 850 700	2 270 730	47%

Fördelning på löptid - likviditet

Vid anfordran	1 281 273	991 781	289 492	29%
Inom 3 månader**	1 726 433	680 052	1 046 381	154%
3 - 12 månader**	1 553 850	545 618	1 008 232	185%
1 - 5 år**	2 559 874	2 570 616	-10 742	0%
> 5 år**	-	62 633	-62 633	-100%
Summa	7 121 430	4 850 700	2 270 730	47%

*) Inneliggande kontanta medel samt tillgodohavande på konto hos Swedbank med avdrag för clearingskulder.

**) Räntebärande värdepapper kan säljas och likvid erhålls senast inom 3 bankdagar.

Andra likviditetsskapande åtgärder

Outnyttjad räkningskredit	500 000	500 000	0	0%
Ram Certifikatsprogram	1 500 000	1 500 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	-	-	0	-
Ram MTN-program	7 000 000	5 000 000	2 000 000	40%
- varav emitterade värdepapper	-4 238 494	-4 258 774	20 280	0%
Summa	4 761 506	2 741 226	2 020 280	74%

Finansieringskällor

Skulder till kreditinstitut	294 453	342 982	-48 529	-14%
Inlåning från allmänheten	20 543 300	17 749 658	2 793 642	16%
Emitterade värdepapper	4 238 494	4 258 774	-20 280	0%
Summa	25 076 247	22 351 414	2 724 833	12%

Fördelning på löptid - finansiering

Vid anfordran	20 578 158	17 784 399	2 793 759	16%
Inom 3 månader	1 500	4 965	-3 465	-70%
3 - 12 månader	629 316	804 418	-175 102	-22%
1 - 5 år	3 864 206	3 756 171	108 035	3%
> 5 år	3 067	1 461	1 606	110%
Summa	25 076 247	22 351 414	2 724 833	12%

Noter till redovisningen, tkr

Not 38 - Likviditet och finansiering - (fortsättning)

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Likvida tillgångar nivå 1	2 226 437	1 374 998	851 439	62%
Likvida tillgångar nivå 2	1 036 202	894 960	141 242	16%
Summa likvida tillgångar*	3 262 639	2 269 958	992 681	44%
Simulerade flöden från inlåning**	2 149 913	1 738 307	411 606	24%
Kontrakterade flöden från upplåning	-	-	-	-
Övriga kassautflöden	239 942	197 764	42 178	21%
Summa kassautflöden	2 389 855	1 936 071	453 784	23%
Kontrakterade flöden från utlåning	1 530 836	1 188 331	342 505	29%
Övriga kassainflöden	-	-	-	-
Summa kassainflöden	1 530 836	1 188 331	342 505	29%
Begränsning av inflöden	0	0	0	-
Kassautflöde (lägst 25 procent av utflöde)***	859 019	747 740	111 279	15%
Likviditetstäckningsgrad	380%	304%		

*) Likvida tillgångar, benämnda som nivå 1, utgörs av kassa, stats- och kommunförbindelser. I nivå 2 redovisas säkerställda bostadsobligationer efter viss värdereduktion. Nivå 2 får dock maximalt utgöra 40 procent av summa likvida tillgångar.

**) Kassautflödet bygger på en modellering av framför allt inlåning enligt en modell fastställd av Finansinspektionen. Förenklat beskrivet antas inlåning från privatpersoner och mindre företag där inlåningen ryms inom den statliga insättningsgarantin uppvisa relativt begränsade utflöden medan inlåning som inte omfattas av garantin antas uppvisa större utflöden. Inlåning från större företag, kommuner samt kreditinstitut antas uppvisa relativt stora utflöden.

***) Oavsett storlek på inflöden begränsas de av att de maximalt får upptas till 75 procent av de modellerade utflödena.

Stabil finansiering (NSFR)	2020	2019	Förändring	
			i belopp	i %
Poster som ger stabil finansiering	24 557 585	22 201 588	2 355 997	11%
Poster som kräver stabil finansiering	16 837 214	15 573 274	1 263 940	8%
Relation	146%	143%		

NSFR-måttet (Net Stable Funding Ratio) avser att visa relationen mellan långfristig finansiering och den förväntade löptiden på ett instituts tillgångar. Framtida krav ska förhindra att en bank i allt för hög grad finansierar långfristig utlåning till allmänheten via kortfristig upplåning. Bankens skuldsida i balansräkningen ska därvid bestå av stabil finansiering, t.ex. eget kapital, långfristig obligationsupplåning samt hushållsinlåning som täcks av insättningsgarantin. Måttet gynnas vidare av kortare löptider på utlåning (mindre än ett år) samt god likviditet bestående av t.ex. statsobligationer.

I uppställningen ovan redovisas NSFR enligt bankens tolkning av CRR/CRD4. För närvarande finns inga uppställda krav på nivån. Från juni 2021 införs bindande krav att nivån ska överstiga 100 procent.

Noter till redovisningen, tkr

Not 39 - Tillgångar och skulder i utländsk valuta - Valutariskexponering

Motvärde i SEK

Vid utgången av 2020

Tillgångar	Utländska valutor					SEK	Summa
	EUR	GBP	USD	Övriga	Totalt		
Kassa	-	-	-	-	-	8 878	8 878
Utlåning till kreditinstitut	167 479	15 892	123 721	53 253	360 345	919 707	1 280 052
Utlåning till allmänheten	160 787	45 647	134 627	23 420	364 481	20 279 789	20 644 270
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	5 840 157	5 840 157
Övriga tillgångar	242	419	1 359	5	2 025	349 978	352 003
Summa tillgångar	328 508	61 958	259 707	76 678	726 851	27 398 509	28 125 360
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	82 810	43 128	131 345	11 352	268 635	25 818	294 453
In- och upplåning från allmänheten	245 672	18 760	128 086	65 305	457 823	20 085 477	20 543 300
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	4 238 494	4 238 494
Övriga skulder	-	61	251	8	320	171 327	171 647
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 877 466	2 877 466
Summa skulder och eget kapital	328 482	61 949	259 682	76 665	726 778	27 398 582	28 125 360
Nettoposition	26	9	25	13	73	-73	
Andel av balansomslutningen %						0,00	
Andel av kapitalbasen %						0,00	

Vid utgången av 2019

Tillgångar	Utländska valutor					SEK	Summa
	EUR	GBP	USD	Övriga	Totalt		
Kassa	-	-	-	-	-	12 150	12 150
Utlåning till kreditinstitut	59 059	16 532	64 958	43 155	183 704	798 510	982 214
Utlåning till allmänheten	190 106	47 910	158 728	10 348	407 092	19 490 376	19 897 468
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	3 858 919	3 858 919
Övriga tillgångar	340	23	215	77	655	327 593	328 248
Summa tillgångar	249 505	64 465	223 901	53 580	591 451	24 487 548	25 078 999
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	108 926	47 407	149 456	1 601	307 390	35 592	342 982
In- och upplåning från allmänheten	140 425	17 028	74 299	51 962	283 714	17 465 944	17 749 658
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	4 258 774	4 258 774
Övriga skulder	6	19	62	6	93	127 036	127 129
Eget kapital	-	-	-	-	-	2 600 456	2 600 456
Summa skulder och eget kapital	249 357	64 454	223 817	53 569	591 197	24 487 802	25 078 999
Nettoposition	148	11	84	11	254	-254	
Andel av balansomslutningen %						0,00	
Andel av kapitalbasen %						0,01	

Noter till redovisningen, tkr

Not 40 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Vid utgången av 2020						
	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet	Summa	Justering till	Verkligt
Tillgångar	Derivat	Verkligt värde-	anskaffnings-	redovisat	verkligt	värde
	(obligatoriskt)	optionen	värde	värde	värde	
Kassa	-	-	8 878	8 878	-	8 878
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 280 052	1 280 052	-	1 280 052
Utlåning till allmänheten	-	-	20 644 270	20 644 270	32 406	20 676 676
Räntebärande värdepapper	-	5 840 157	-	5 840 157	-	5 840 157
Övriga tillgångar	32 079	-	231 598	263 677	-	263 677
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	88 326	88 326	-	88 326
Summa tillgångar	32 079	5 840 157	22 253 124	28 125 360	32 406	28 157 766

Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	294 453	294 453		294 453
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 543 300	20 543 300	-	20 543 300
Emitterade värdepapper	-	-	4 238 494	4 238 494	20 207	4 258 701
Övriga skulder	29 831	-	90 517	120 348	-	120 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	51 299	51 299	-	51 299
Summa	29 831	-	25 218 063	25 247 894	20 207	25 268 101
Eget kapital	-	-	-	2 877 466	-	2 877 466
Summa skulder och eget kapital				28 125 360	20 207	28 145 567

Specifikation av värderings-kategori avseende poster		Värderade enligt fair value option			Innehav för handel
värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Totalt
Räntebärande värdepapper	5 840 157	-	-	5 840 157	-
Övriga tillgångar	-	-	-	0	32 079
Övriga skulder	-	-	-	0	29 831
Summa	5 840 157	-	-	5 840 157	29 831

Beräkning av verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

Enligt regelverket ska det för finansiella tillgångar och skulder göras en jämförelse mellan verkligt och redovisat värde. Tillämpad metod liksom val av antaganden kan variera mellan olika kreditinstitut varför jämförelser mellan olika institut inte är helt relevanta. Beräkningen ska heller inte ses som en företagsvärdering då viktiga element saknas, t ex beaktas inte värdet av kundrelationer.

För finansiella tillgångar och skulder har uppgifter om verkligt värde tagits fram och beräknats på sätt som beskrivs nedan.

Tillgångar och skulder för vilka redovisat värde är en godtagbar approximation av verkligt värde

För fordringar och skulder med rörlig ränta samt kortfristiga fordringar och skulder har det verkliga värdet likställts med redovisat värde.

Utlåning till fast ränta

Det verkliga värdet på lånefordringar till fast ränta har beräknats med hjälp av aktuell marknadsränta för motsvarande kvarvarande löptid med hänsyn till premie för kredit- och likviditetsrisk. Den premie som marknadsräntan har justerats med har antagits vara lika med marginalen vid mättdpunkten.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde enligt fair value option varför justering inte behövs.

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde ska indelas i tre olika nivåer. Nivå 1 innebär att värdering skett enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument. Nivå 2 innebär att priser antingen direkt eller indirekt är observerbara på marknaden utan att instrumentet kan hänföras till nivå 1. Nivå 3 innebär att indata inte är observerbara på marknaden. Inga förflyttningar har skett mellan nivåerna.

Skulder till kreditinstitut

Det verkliga värdet på upplåning till fast ränta har beräknats med hjälp av aktuell marknadsränta för motsvarande kvarvarande löptid med hänsyn till premie för kredit- och likviditetsrisk. Den premie som marknadsräntan har justerats med har antagits vara lika med marginalen vid mättdpunkten.

Inlåning till fast ränta

Inlåning till fast ränta värderas till aktuell marknadsränta med motsvarande kvarvarande löptid efter avdrag för aktuell genomsnittlig marginal.

Derivatinstrument

Derivatinstrument är per definition att kategorisera som Innehav för handel. Bankens positioner i derivat är av två slag, vilka båda syftar till att minska risker i den löpande affärsverksamheten med kund, vilket också beskrivs i not 33 - Derivatinstrument.

Noter till redovisningen, tkr

Not 40 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder - (fortsättning)

Vid utgången av 2019						
	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet	Summa	Justering till	Verkligt
Tillgångar	Derivat	Verkligt värde-	anskaffnings-	redovisat	verkligt	värde
	(obligatoriskt)	optionen	värde	värde	värde	
Kassa	-	-	12 150	12 150	-	12 150
Utlåning till kreditinstitut	-	-	982 214	982 214	-	982 214
Utlåning till allmänheten	-	-	19 897 468	19 897 468	20 958	19 918 426
Räntebärande värdepapper	-	3 858 919	-	3 858 919	-	3 858 919
Övriga tillgångar	18 177	-	233 014	251 191	-	251 191
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	77 057	77 057	-	77 057
Summa tillgångar	18 177	3 858 919	21 201 903	25 078 999	20 958	25 099 957

Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	342 982	342 982		342 982
In- och upplåning från allmänheten	-	-	17 749 658	17 749 658	-	17 749 658
Emitterade värdepapper	-	-	4 258 774	4 258 774	16 673	4 275 447
Övriga skulder	15 224	-	66 048	81 272	-	81 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	45 857	45 857	-	45 857
Summa	15 224	-	22 463 319	22 478 543	16 673	22 495 216
Eget kapital	-	-	-	2 600 456	-	2 600 456
Summa skulder och eget kapital				25 078 999	16 673	25 095 672

Specifikation av värderings-kategori avseende poster		Värderade enligt fair value option			Innehav för handel
värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Totalt
Räntebärande värdepapper	3 858 919	-	-	3 858 919	-
Övriga tillgångar	-	-	-	0	18 177
Övriga skulder	-	-	-	0	15 224
Summa	3 858 919	-	-	3 858 919	15 224

Not 41 - Bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier: Finansiella tillgångar och skulder som banken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts. Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Förväntade kreditförluster

Banken använder en modell för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Valet av modell såväl som de skattningar som görs avseende väsentliga parametrar vid tillämpning av modellen är kritiska för vilket utfall som erhålls.

Beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bl.a. skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden utifrån antaganden om olika makroscenariers utveckling. Närmare beskrivning av dessa antagandens karaktär lämnas nedan.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle ha påverkat storleken i förlustreserven.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. I beräkningen används tre olika scenarios, ett huvudscenario och två alternativa scenarios varav ett är positivt och ett är negativt. Resultatet från dessa tre scenarios viktas sedan samman i den slutliga beräkningen av det förväntade förlustbeloppet. I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade reserveringarna.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Den viktigaste indatat som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD);
- förlust vid fallissemang (LGD);
- exponering vid fallissemang (EAD)

Dessa beräkningar härleds från utvecklade statistiska modeller som tillhandahållits av samarbetspartnern Swedbank. Modellerna tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Noter till redovisningen, tkr

Not 42 - Känslighetsanalys

		Resultateffekt	
Typ av förändring - effekt på 12 månader	Förändring	2020	2019
<i>Räntenetto</i>			
Höjd marknadsränta*	+ 1 %-enhet	65 483	59 260
Sänkt marknadsränta*	- 1 %-enhet	-65 483	-59 260
Placeringsmarginal	+/- 0,1 %-enhet	+/-28 125	+/-25 079
Osäkra fordringar**	+/- 100 mkr	+/- 1 960	-/+ 1 930
<i>Värdetförändring</i>			
Höjd marknadsränta***	+1 %-enhet	-13 295	-14 175
Sänkt marknadsränta***	-1 %-enhet	13 295	14 175
Aktiekurser	+/- 10%	-	-
Valutakurser****	+/- 5%	+/- 4	+/- 12
<i>Provisionsnetto</i>			
Börsutveckling*****	+/- 10%	+/-5 845	+/-5 182
<i>Kostnader</i>			
Antal anställda	+/- 10 personer	+/-8 979	+/-8 641
Löneförändring	+/- 1%	+/- 1 409	+/- 1 348
Övriga administrationskostnader	+/- 1%	+/- 1 255	+/- 1 141
Kreditförlustnivå (exkl. förmedlade hyptekslån)	+/- 0,1 %-enhet	+/- 20 873	+/- 20 147

*Analysen beskriver resultateffekten på 12 månaders sikt vid en omedelbar parallellförskjutning av avkastningskurvan med +/- 100 räntepunkter och omfattar alla räntebärande tillgångar och skulder. Den utgår från antagandet att transaktionskonton med ränta 0% bibehålls oförändrade vid såväl ränteuppgång som vid räntenedgång. Vidare beaktas att marknadsränterelaterad utlåning delvis har avtalade stiborgolv innebärande att negativa stiborräntor inte får genomslag i räntesättningen.

**Utgår från medelränta för utlåning vid årsskiftet samt antagandet om att ränteintäkten helt bortfaller.

***Analysen beskriver den omedelbara resultateffekten på bankens marknadsvärderade räntepositioner vid respektive ränteskifte.

***Beräkningen avser effekten på bankens nettoexponering mot utländska valutor vid årsskiftet.

****Beräkningen avser effekten på de provisioner banken har avseende fond- och försäkringsförvaltning.

Känslighet relaterad till IFRS modeller - migreringseffekter

I nedanstående tabell beskrivs hur reserveringsbehovet, och därmed kreditförlusterna, förändras för det fall exponeringar faller i bankens interna riskklassificeringssystem. Med utgångspunkt från reserveringar för poster i balansräkningen samt för poster utanför balansräkningen beskrivs hur reserveringsbehovet ökar då samtliga exponeringar samtidigt faller en, två respektive tre riskklasser. D.v.s. för det, i och för sig relativt osannolika, fall att en samfälld migrering på tre enheter inträffar ska reserveringsbehovet öka med 103 mkr, allt annat lika.

Av tabellen framgår också hur stor antalsmässig andel av exponeringarna som skulle flytta sig mellan kreditsteg 1 till kreditsteg 2.

Bransch	Reserv vid årets utgång	Vid en enheters för-sämring av riskklass		Vid två enheters för-sämring av riskklass		Vid tre enheters för-sämring av riskklass	
		Tillkommande reservering	Andel till kreditsteg 2	Tillkommande reservering	Andel till kreditsteg 2	Tillkommande reservering	Andel till kreditsteg 2
Jord och skogsbruk	7 474	799	3%	2 343	10%	4 484	18%
Tillverkningsindustri	29 396	6 018	9%	11 037	23%	20 927	34%
Handel	19 095	5 309	9%	16 019	22%	26 077	32%
Hotellverksamhet	179	136	6%	442	19%	660	28%
Transport	424	210	8%	708	15%	1 381	29%
Fastighet	5 072	3 132	7%	10 684	17%	19 489	31%
Bygg	2 322	1 276	7%	2 635	14%	4 791	25%
Andra företagstjänster	13 365	3 369	5%	7 920	13%	16 307	23%
Hälsa- o sjukvård	59	26	3%	113	10%	359	23%
Övrigt branscher	1 038	712	8%	1 938	17%	2 981	26%
Hushåll - bolån	2 576	704	3%	1 798	10%	3 299	17%
Hushåll - övriga lån	10 091	497	1%	1 204	3%	2 311	7%
Summa	91 091	22 188	3%	56 841	9%	103 066	17%

Känslighet relaterad till IFRS modeller - scenarion

I nedanstående tabell beskrivs exempel på hur reserveringarna, och därmed kreditförlusterna, förändras om scenarieförutsättningarna ändras. De parametrar som använts i scenarion till grund för bedömning av reserveringsbehovet vid utgången av 2020 framgår i not 13 Kreditförluster.

Beskrivning	Viktning			Reservering	Förändring av reservering
	Negativt scenario	Bas-scenario	Positivt Scenario		
Aktuell viktning	16,67%	66,66%	16,67%	91 091	-
Negativ viktning	100,00%	-	-	98 355	7 264
Basviktning	-	100,00%	-	89 969	-1 122
Positiv viktning	-	-	100,00%	88 315	-2 776

Noter till redovisningen, tkr

Not 43 - Närstående och andra betydande relationer

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag, vilket regleras i ett samarbetsavtal. Nuvarande samarbetsavtal gäller från 1 juli 2018 till och med 30 juni 2024, därefter med förlängning 3 år i taget. Avtalet omfattar bl.a. förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av sparande till Robur Fonder och Swedbank Försäkring. Avtalet reglerar också bankens köp av IT-tjänster, vilka till stor del sker från Swedbank AB. Tillsammans med övriga samarbetande sparbanker bedrivs dessutom en gemensam internetbank med Swedbank. Swedbank AB är också s.k. clearingbank för banken liksom för övriga samarbetande sparbanker. Swedbank AB är minoritetsägare (47,5 procent av kapital och röster) i Sparbanken Sjuhärad AB.

Mellanhavanden relaterade till Swedbankkoncernen	2020	2019
<i>Fordringar vid årets utgång</i>		
Utlåning till kreditinstitut	1 272 438	979 654
Räntebärande värdepapper	-	-
Övriga fordringar	60 447	47 377
<i>Skulder vid årets utgång</i>		
Skulder till kreditinstitut	294 410	307 390
Övriga skulder	10 990	7 057
<i>Derivat vid årets utgång</i>		
Valutaterminer (nominellt belopp)	806 296	799 669
Valutaterminer (verkligt värde, netto)	-10 681	-799
<i>Räntor</i>		
Intäkter	457	-282
Kostnader	-4 778	-6 830
<i>Hypotekslån</i>		
Förmedlad affärsvolym vid årets utgång	11 609 168	11 948 616
Erhållen provisionsersättning	51 802	55 208
<i>Fond- och försäkringsprodukter</i>		
Förmedlad affärsvolym vid årets utgång	16 795 690	15 833 202
Erhållen provisionsersättning	73 756	69 308
<i>Övriga intäkter</i>		
Provisioner avseende kortinlösen, leasing m.m.	12 878	6 231
<i>Kostnader</i>		
IT- och övriga köpta tjänster	-82 424	-64 350
<i>Mellanhavanden relaterade till andra närstående*</i>		
Fordringar vid årets utgång	1 301	314 067
Skulder vid årets utgång	6 087	299 589
Intäkter	34	4 619
Kostnader	-2	-5

*Med andra närstående avses majoritetsaktieägaren samt styrelseledamöter, ledande befattningshavare och bolag som står under betydande inflytande av bankens styrelseledamöter eller övriga ledande befattningshavare i banken.

Not 44 - Utbetalad utdelning samt förslag till vinstdisposition

Stamaktier	2020	2019
Utbetalad utdelning	-	65 000
Föreslagen utdelning	65 000	-

Styrelsen föreslår att en utdelning på 6,50 kronor (6,50 kronor) per aktie lämnas 2020 för räkenskapsåret 2019. Det innebär ett sammanlagt belopp på 65 000 tkr.

Till årsstämman förfogande står, enligt balansräkningen för Sparbanken Sjuhärad AB (publ), vinstmedel på sammanlagt 1 877 466 tkr. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt (belopp i tkr):

Till aktieägarna utdelas 6:50 per aktie	65 000
Till nästa år överförs	1 812 466
Summa disponerat	1 877 466

Styrelsens och VD:s underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med (1995:1559) lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av bankens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande beskrivning över utvecklingen av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken är utsatt för.

Borås den 23 februari 2021		
Bo Johansson Ordförande	Maria Abrahamsson Vice ordförande	Krister Andersson Ledamot
Björn Elfstrand Ledamot	Håkan Johansson Ledamot	Gregori Karamouzis Ledamot
Michael Lindengren Ledamot	Jenny Ståhlbom Ledamot	Johan Anderson Personalrepresentant
Petter Hediñ Verkställande direktör		

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 23 februari 2021		
Deloitte AB		
Patrick Honeth, Auktoriserad revisor		

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sparbanken Sjuhärad AB (publ)
organisationsnummer 516401-9852

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 med undantag för hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35-37 respektive 37-39. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 19-96 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Sparbanken Sjuhärad AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35-37 respektive 37-39.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Sparbanken Sjuhärad AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Uppskattningar och bedömningar kopplat till kreditreserveringar

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Sparbanken Sjuhärad AB (publ)s finansiella resultat och ställning. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar från bankens ledning för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.
- Effekten av Covid-19 på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2020 uppgick utlåning till allmänheten netto till 20 644 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 85 miljoner. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. Modellen för kreditreserveringar, inklusive merparten av de system som är kritiska för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster, tillhandahålls av Swedbank enligt gällande outsourcingavtal. För att utvärdera och bedöma de levererade tjänsternas kvalitet och ställa tillräckliga krav på outsourcingleverantören erhåller Sparbanken Sjuhärad AB (publ) varje år ett tredjepartsintyg.

Se även not 2 (redovisnings- och värderingsprinciper), not 3 (Risker och riskhantering), not 13 (Kreditförluster), not 17 (Utlåning till allmänheten), not 35 (Kreditriskexponering), not 41 (Bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper) samt not 42 (Känslighetsanalys).

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande under året; innefattande relevanta kontroller för godkännande, registrering och uppföljning av lånefordringar, indata, korrekthet, fullständighet och godkännande av reserven för förväntade kreditförluster.

- Vi har, via tredjepartsintyg, verifierat att relevanta kontroller varit effektivt fungerande under året för de IT-applikationer som användes vid beräkning av reserven för förväntade kreditförluster och verifierat integriteten i datan som används som input till modellerna, inklusive överföring av data mellan källsystem och modellen för beräkning av förväntade kreditförluster.

- Baserat på tredjepartsintyget har vi, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, utvärderat modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har, via tredjepartsintyget, verifierat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster. Vi har involverat våra specialister inom kreditriskmodellering vid bedömning av om grundläggande kreditriskmodelleringsbeslut är förenliga med kraven i IFRS 9 och branschpraxis. Vi har, via tredjepartsintyget, verifierat korrekt implementering av modellen via stickprovsgranskning av väsentliga parametrar.

- Vi har granskat ett urval av kreditengagemang i detalj och utformat granskningsåtgärder för att utvärdera huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras i tid.

- Avseende reserveringar för förväntade kreditförluster som beräknas på individuell basis har vi granskat ett urval av enskilda kreditengagemang i detalj och utvärderat företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet.

- Som del i ovan revisionsåtgärder har vi beaktat påverkan av Covid-19.

- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Ändamålsenlig IT-miljö för bankens finansiella rapportering

Sparbanken Sjuhärad AB (publ) är beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja affärsprocesser, (3) försäkra fullständig och korrekt behandling av finansiella transaktioner samt (4) stödja det övergripande regelverket för intern kontroll. Flertalet av Sparbanken Sjuhärad AB (publ)s interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller och fullständighet och integritet av rapporter som genereras av IT-systemen. Merparten av de finansiella system som är kritiska för bankens finansiella rapportering levereras av Swedbank enligt gällande outsourcingavtal.

För att utvärdera och bedöma de levererade tjänsternas kvalitet och ställa tillräckliga krav på outsourcingleverantören erhåller Sparbanken Sjuhärad AB (publ) varje år ett tredjepartsintyg där kategorisering sker av IT-risker och

kontrollområden relaterade till finansiell rapportering enligt följande sektioner:

- Modifieringar i IT-miljön
- Drift och övervakning av IT-miljön
- Informationssäkerhet

Våra revisionsåtgärder inkluderade, men var inte begränsade till att utifrån intyget:

- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Utvärdera kontroller för övervakning av systemförändringar.
- Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för övervakning av automatiska arbeten av IT-system.
- Identifiera och få tillgång till ledningens process, vilket omfattar utgivande, förändring samt borttagande av behörighet.
- Utvärdera processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information samt återläsningsrutiner.
- Utvärdera säkerhetsövervakning och systemförändringar för att skydda systemen och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhethändelser och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-18 och 101-104. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet

Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Sparbanken Sjuhärad AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 35–37 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 37–39 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB, utsågs till Sparbanken Sjuhärad AB (publ):s revisor av bolagsstämman 2020-03-24 och har varit bolagets revisor sedan 2020-03-24.

Stockholm den 23 februari 2021
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Styrelse



Bosse Johansson
Ordförande



Maria Abrahamsson
Vice ordförande
Jur. kand



Krister Andersson
Ledamot
Ombudsman LO



Björn Elfstrand
Ledamot
Arbetande styrelseordförande i Swedbank Baltics



Håkan Johansson
Ledamot
Styrelseordförande
J3 Innovation AB



Michael Lindegren
Ledamot
Fil. kand



Gregori Karamouzis
Ledamot
Head of Group Treasury
Swedbank AB



Jenny Ståhlbom
Ledamot
Finepart Sweden AB



Johan Anderson
Personalrepresentant
Sparbanken Sjuhärad AB

Ordinarie revisorer

Revisionsbolaget Deloitte AB med huvudansvarig Patrick Honeth, Auktoriserad revisor

Deloitte.

Styrelsens utskott

Finanskommitté
Kreditutskott
Kompensationsutskott
Risk- och revisionsutskott

Ledningsgrupp



Petter Hedihn
VD



H-C Ackermann
vVD



Monica Dahlberg
VD-assistent/Chef
Marknad och Kommunikation



Åsa Emilsson
Personalrepresentant



Ulrika Jansson
HR-chef



Tommy Jonestål
Chef Företagsmarknad



Jens Magnusson
Ekonomi- och Finanschef



Mikael Ringheim
Kreditchef



Ulrika Williamson
Säkerhetschef



Lucja Wägander
Chef
Digital Affärsutveckling



Produktion
Sparbanken Sjuhärad

Foto
Framsida: Stefan Keturi
Sid. 4: Stefan Keturi
Sid. 6: Lars-Åke Green, Borås Tidning
Sid. 8: Stefan Keturi
Sid 11-13: Mattias Svensson
Sid 14: Swedbank
Sid 15: Stefan Keturi, Borås INK
Sid 16: Privat, Swedbank, Fredrik Evers
Sid 17: Michal Jarmoluk, Stefan Keturi
Sid 18-19: Stefan Keturi
Sid 41: Swedbank
Sid 46: Niclas Locksén, R3 Studio
Sid 100: Stefan Keturi
Sid 101: Mattias Svensson
Sid 103: Niclas Locksén, R3 Studio

Tryck: Just NU Borås

Sparbankerna har Sveriges mest nöjda kunder!

En förklaring till det är att vi finns nära våra kunder. Dessutom stöttar vi vår bygd och skapar möjligheter för utveckling. Det är det som gör oss till **mer än en bank.**



Sparbanken Sjuhärad

