

Siemens Financial Services AB (org. nr. 556256–4129) offentliggör genom denna rapport årlig information i enlighet med:

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (Kapitaltäckningsförordningen).

FFFS 2014:12, om tillsynskrav och kapitalbuffertar

FFFS 2011:1, om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär förvaltning.

FFFS 2010:7, om hantering av likviditetsrisker för kreditrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Informationen lämnas på individuell nivå då Siemens Financial Services AB inte ingår i någon konsoliderad situation för tillsynssyften. I denna rapport presenteras bland annat Siemens Financial Services AB:s risker, riskhantering och kapitaltäckning. Balansdag för rapporten är 30 september 2020.

## Innehåll

1.	Beskrivning av Siemens Financial Services AB .....	1
1.1	Organisation och styrelse .....	1
1.2	Ersättningar .....	1
2.	Risker och riskhantering.....	2
2.1	Kreditrisk och motpartsrisk .....	2
2.2	Likviditetsrisk .....	5
2.3	Marknadsrisk .....	6
2.4	Operativa risker .....	8
3.	Kapitaltäckningsanalys.....	8
3.1	Ändrad tillämpning av företagets redovisningsprinciper samt kommande ändringar .....	11
3.1.1	IFRS 16 Leasingavtal .....	11
3.2	Intern kapitalutvärdering .....	11
3.2.1	Koncentrationsrisk.....	11
3.2.2	Ränterisk .....	11
3.2.3	Restvärdesrisk.....	12
3.2.4	Ytterligare kreditrisk.....	12
3.1.5	Valutarisk .....	12
3.1.6	Övriga risker.....	12
4.	Ytterligare information om kreditrisk.....	12

## 1. Beskrivning av Siemens Financial Services AB

Siemens Financial Services AB ingår i Siemenskoncernen och är ett helägt dotterbolag till Siemens AG, org nr HRB6684, med huvudkontor i München, Tyskland.

Siemens Financial Services AB är en global finansieringsverksamhet och en division inom Siemenskoncernen. I Norden är Siemens Financial Services AB en framträdande aktör inom företagsfinansiering och erbjuder finansieringslösningar som omfattar leasing, hyra, funktionsavtal och lån. Våra produkter och tjänster stödjer Siemens och våra samarbetspartners försäljningsaktiviteter och tillväxt genom att vi skapar moderna, flexibla och kundanpassade finansieringslösningar för kunderna.

Siemens Financial Services AB arbetar aktivt med externa samarbetspartners inom en mängd olika branscher samt direkt mot kunder med mer strukturerade finansiella produkter och projektfinansiering till Siemens olika affärsområden.

Siemens Financial Services AB är en unik leverantör av finansieringslösningar till både små och stora företag och organisationer genom att vi kan dra fördel av vår globala kompetens och erfarenhet lokalt. Vi har en stark ägare och en solid balansräkning, expertis inom riskhantering och ett stort fokus och passion vilket gör att vi kan erbjuda våra samarbetspartners och slutkunder en förstklassig och personlig service.

Siemens Financial Services AB bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Verksamheterna utanför Sveriges gräns bedrivs via filial i respektive land.

Sedan 22 april 1996 är Siemens Financial Services AB ett auktoriserat kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

### 1.1 Organisation och styrelse

Styrelsen i Siemens Financial Services AB består av fem ledamöter. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation. Styrelsen åstadkommer detta genom att utfärda instruktioner och policys vilka implementeras i organisationen. Styrelsen kontrollerar verksamheten genom att ta del av och kritiskt granska rapporter från verksamheten och de olika kontrollorgan som finns i Siemens Financial Services AB.

Styrelsen beslutar om och övervakar genomförandet av Siemens Financial Services AB:s strategiska mål, riskstrategi och interna styrning. Styrelsen övervakar och utvärderar regelbundet effektiviteten i Siemens Financial Services AB:s styrningssystem för att vid behov vidta åtgärder. Styrelsen säkerställer också genom interna kontrollorgan integriteten hos systemen för redovisning och finansiell rapportering, inbegripet finansiella och operativa kontroller, efterlevnad av lagstiftningen och relevanta standarder.

Styrelsen utövar tillsyn och utvärderar årligen den verkställande direktören. Ordföranden i styrelsen genomför även årligen en utvärdering av styrelsens arbete.

### 1.2 Ersättningar

Siemens Financial Services AB:s syn på ersättning är att den i möjligaste mån ska vara individuellt utformad och därmed uppmuntra anställda att prestera i linje med Siemens Financial Services AB:s mål, strategi och vision. Vidare ska den totala ersättningen utformas så att Siemens Financial Services AB attraherar medarbetare med den kompetens som behövs, inom de kostnadsramar som finns. Flertalet anställda har en fast och en rörlig ersättningsdel som tillsammans med övriga förmåner bildar medarbetarens totala ersättning. Målsättningen är att uppnå en sund balans mellan den rörliga och den fasta ersättningsdelen.

Rörlig ersättning är en del av ersättningen som syftar till att uppmuntra särskilt beteende och önskade resultat, skapa en harmonisering av belöningar och riskexponering samt motivera och fostra till en prestationsdriven kultur inom bolaget. Den rörliga ersättningen är kopplad till individuell prestation, Siemenskoncernens totala resultat samt affärsområdets resultat under prestationsåret. Rörlig ersättning är baserad på relevanta, förutbestämda och mätbara kriterier, som fastställs i syfte att öka bolagets långsiktiga värde. Tilldelning av rörlig ersättning förutsätter en positiv ekonomisk vinst på affärsområdesnivå samt divisionsnivå. Indrag av rörlig ersättning från styrelsens sida kan ske på grund av bolagets väsentligt försvagade finansiella ställning, påtaglig risk för en sådan försämring eller ett otillbörligt agerande av enskilda individer som påverkat Siemens Financial Services AB resultat negativt. Det maximala

förhållandet mellan rörlig och fast ersättning sätts i enlighet med gällande lagstiftning och får aldrig överstiga det rörliga lönetaket enligt beslut av bolagsstämman och/eller tillämpliga föreskrifter. För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil skall den rörliga delen inte överstiga 100 % av den fasta delen av den totala ersättningen för varje enskild person. För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil (materiella risktagare) ska 40 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i tre år (med undantag för ledande befattningshavare samt materiella risktagare med särskilt högt belopp, vilka får 60 % uppskjutet i tre år).

Ersättningspolicyn anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom bolaget ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur bolaget identifierar vilka anställda som ska anses utgöra materiella risktagare. För att bolaget ska kunna identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som dess verksamhet är förknippad med ska ersättningar inom bolaget utformas så att de är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande. Ersättningar till enskilda anställda får inte motverka bolagets långsiktiga intressen. Policyn ses över årligen och vid behov. Styrelsens beslut om införande av ersättningspolicyn föregås av och grundas på en analys av vilka risker som är förenade med bolagets ersättningssystem och policyn.

## 2. Risker och riskhantering

Riskhantering är en integrerad del av all finansiell verksamhet och Siemens Financial Services AB arbetar kontinuerligt och strukturerat med att kartlägga och följa upp risker. Siemens Financial Services AB har tydligt definierade och internt kommunicerade policys och instruktioner för riskhantering. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp verksamhetens risker liksom att fastställa de huvudsakliga principerna för hantering, kontroll och uppföljning av dessa risker. För att säkerställa att verksamheten lever upp till de policys och ramverk som tagits fram har Siemens Financial Services AB byggt sin kontroll av riskhantering baserat på tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av den operativa nivån, det vill säga de affärsområden och funktioner som ansvarar för sin egen riskhantering i den dagliga verksamheten. Dessa har ett ansvar att verksamheten bedrivs inom gränserna för de policys och ramverk som tagits fram för riskhantering och intern kontroll. Kontrollfunktionerna Riskkontroll samt Regelefterlevnad utgör den andra försvarslinjen och ansvarar till exempel för den oberoende övervakningen, kontrollen och rapporteringen av risker samt efterlevnaden av interna och externa bestämmelser. Den tredje och sista försvarslinjen är internrevisionsfunktionen som är ansvariga för att kontrollera att den operativa nivån samt att de oberoende risk- och regelefterlevnadsfunktionerna tar sitt ansvar och utvärderar, hanterar samt rapporterar de risker de ställs inför.

De av styrelsen definierade huvudsakliga riskerna är:

- Kredit- och motpartsrisk (inkl. koncentrationsrisk och restvärdesrisk)
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk
- Operativ risk
- Compliance risk
- Utöver detta tillkommer ryktesrisk samt strategisk risk.

### 2.1 Kreditrisk och motpartsrisk

Kredit- och motpartsrisk avser risken att Siemens Financial Services AB inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Antingen delvis eller till fullo.

Klassificering av risk samt den tillhörande kreditratingen för Siemens Financial Services AB kunder har en avgörande roll för kreditbedömningar och utvärdering av nya affärer. Siemens Financial Services AB har ett antal ratingmetoder till förfogande för att bestämma kunders kreditrating. Valet av metod bygger främst på attribut för olika kundtyper. Ratingprocesserna är byggda på statistiskt säkerställda modeller som optimeras på en fortlöpande basis. Siemens Financial Services AB har definierat 10 ratingklasser för att kunna göra en meningsfull differentiering mellan ratingklasser. Vissa av ratingklasserna innehåller i sin tur ytterligare underklasser (ex. 3+, 3, 3-). Systemet innehåller totalt 20 olika kreditratingar som kan omvandlas till externa ratingar genom en mappningstabell. En låg ratingklass indikerar hög kreditvärdighet och följaktligen en låg risk. Fördelningen av kreditrating på kunderna i Siemens Financial

Services AB kreditportfölj per 2020-09-30 är följande: 71 % (74 %) klassificeras som låg risk, 19 % (19 %) som medelrisk och 10 % (8 %) som högre risk.

Alla externa ratingar som används inom Siemens Financial Services AB hämtas uteslutande från Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Även om en extern rating används så utför ändå Siemens Financial Services AB en ratinganalys med hänsyn till egen kunskap och information.

Klassificeringen av risk samt den tillhörande kreditratingen på kunder utgör förutom basen för kreditbeviljningar även basen för kalkylering av förväntade kreditförluster. En kunds kreditrating bestäms individuellt oberoende av transaktionen och som en följd även oberoende av eventuella säkerheter. Sedan 1 oktober 2018 tillämpar Siemens Financial Services AB i enlighet med IFRS 9 nya principer för reserveringar och nedskrivningar av kreditförluster. Nedskrivningsreglerna under IFRS 9 är baserade på en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken och har för Siemens Financial Services AB inneburit en ökning av reserveringar för kreditförluster.

Däremot utgör säkerheter fortfarande en viktig komponent i riskbedömningen. I sin riskhantering använder Siemens Financial Services AB i huvudsak två typer av säkerheter, den första kategorin är de tillgångar som bolaget kan realisera vid en eventuell betalningsinställelse, försiktigt värderade, som minskar den potentiella förlusten. Den andra kategorin innefattar säkerheter i form av garantier från kunder eller tredje part. Båda kategorierna av säkerheter utgör en viktig del av riskhanteringen på Siemens Financial Services AB.

Siemens Financial Services AB gör kreditreserveringar för att täcka den latent kreditrisken i leasing/låne-portföljen. Storleken på reserveringen baseras på varje kunds individuella kreditrating och hänsyn tas till eventuella säkerheter. Vid större avtal där kunden riskerar att ställa in sina betalningar gör Siemens Financial Services AB individuella bedömningar av behov av reserveringar. Dessa reserveringar är menade att spegla den förväntade förlusten efter att eventuella säkerheter tagits i beaktande. Såsom nämnts ovan, enligt IFRS 9 beräknas reserveringar och nedskrivningar av kreditförlusten enligt en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken. Siemens Financial Services AB utgår ifrån storleken på respektive kunds exponering med hänsyn taget till eventuella säkerheter. Nettoexponeringen multipliceras sedan med sannolikheten för fallissemang (som i sin tur hänförs till kreditrating, genomsnittlig återstående löptid samt aktuellt nedskrivningsstadium) samt förväntad förlust vid fallissemang (som räknas fram baserat på rating). För räkenskapsåret som avslutades per den 30 september 2020 har bolaget på grund av den rådande pandemin även beaktat en ytterligare industrispecifik påverkan som resulterat i ytterligare kreditrisker (nedgradering i rating) som reserverats för. Per den 30 september 2020 hade Siemens Financial Services AB totalt 268 mkr (174 mkr) avsatt för individuella samt generella reserveringar. Se not 16 för årets nettokostnad för kreditförluster och not 19 för ytterligare information om kreditreserveringar per kategori.

En annan aspekt av kredit- och motpartsrisk uppkommer genom koncentrationsrisk, det vill säga risken som uppstår till följd av koncentration av exponeringar till grupper av motparter där risken för betalningsinställelse drivs av samma underliggande faktorer. Koncentrationsrisker kan uppstå genom ett litet antal kunder eller leverantörer, exponering mot en specifik industri eller ett begränsat geografiskt område. Bindande regelverk finns inom Siemens Financial Services AB avseende begränsning av koncentrationsrisk på kundnivå, industrinivå, geografisk nivå samt på produktnivå. Siemens Financial Services AB har en väl diversifierad portfölj avseende finansierade objekt och antal kunder i en mängd olika branscher. Portföljen har även en geografisk spridning över de nordiska länderna. Siemens Financial Services AB följer kontinuerligt upp alla stora exponeringar samt portföljens sammansättning ur koncentrationsriskhänseende.

En ytterligare aspekt av kredit- och motpartsrisk är restvärdesrisk. En del av Siemens Financial Services ABs portfölj består av avtal där bolaget behåller ett restvärde i utrustningen efter avtalets löptid. Restvärdesrisk uppstår som ett resultat av att marknadsvärdet på finansierade objekt är lägre än det kontrakterade restvärdet. Siemens Financial Services AB har en riskaversiv hållning när restvärden bestäms, i kreditgivningen sätts restvärden som bedöms motsvara marknadsvärdet vid avtalets slut. Historiskt sett för verksamheten har de realiserade restvärdena överstigit de antagna.

Riskaptiten avseende kreditrisk uttrycks i Siemens Financial Services ABs riskpolicy där flertalet limiter satts för olika dimensioner av kreditrisk. Genomsnittliga kreditförluster ska inte överstiga mer än 1 % av portföljens värde. Siemens Financial Services AB har ett starkt fokus på inkassoprocesser och arbetar kontinuerligt för att finna lösningar för att

återvinna så stor del av fallerande affärer som möjligt. Bolaget har också en kontinuerlig översyn av verksamhetens riskstrategier med hänsyn till ekonomisk och marknadsmässig utveckling och till existerande portföljutveckling. För det finansiella året 2020 resulterade de totala kreditförlusterna till -1,2 % (-0,3 %) av portföljens värde.

**Kreditriskexponering brutto och netto per 2020-09-30**

Tkr	Total kreditriskexponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditexponering efter avdrag av säkerheter
Utlåning till allmänheten	11 843 013	-268 623	11 574 390	4 770 888	6 803 375
Operationella leasingobj.	162 925	-	162 925	78 867	84 058
<b>Summa</b>	<b>12 005 811</b>	<b>-268 623</b>	<b>11 737 188</b>	<b>4 849 755</b>	<b>6 887 433</b>

**Kreditriskexponering brutto och netto per 2019-09-30**

Tkr	Total kreditriskexponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditexponering efter avdrag av säkerheter
Utlåning till allmänheten	11 414 921	-174 471	11 240 450	4 664 861	6 575 589
Operationella leasingobj.	170 764	-1	170 764	88 846	81 917
<b>Summa</b>	<b>11 585 685</b>	<b>-174 471</b>	<b>11 411 214</b>	<b>4 753 707</b>	<b>6 657 507</b>

**Åldersanalys, förfallna fordringar per 2020-09-30**

Tkr	Operationella leasingobjekt	Utlåning till allmänheten	Totalt
Fordringar förfallna 1-30 dagar	239	35 374	35 613
Fordringar förfallna 31-60 dagar	73	3 149	3 222
Fordringar förfallna 61-90 dagar	0	4 657	4 657
Fordringar förfallna 91-180 dagar	-48	12 161	12 113
Fordringar förfallna 181-360 dagar	-1	12 829	12 828
Fordringar förfallna mer än 360 dagar	0	11 100	11 100
<b>Summa</b>	<b>262</b>	<b>79 270</b>	<b>79 532</b>

**Åldersanalys, förfallna fordringar per 2019-09-30**

Tkr	Operationella leasingobjekt	Utlåning till allmänheten	Totalt
Fordringar förfallna 1-30 dagar	1 721	51 476	53 197
Fordringar förfallna 31-60 dagar	115	3 251	3 366
Fordringar förfallna 61-90 dagar	370	1 806	2 176
Fordringar förfallna 91-180 dagar	16	11 201	11 219
Fordringar förfallna 181-360 dagar	-27	7 621	7 594
Fordringar förfallna mer än 360 dagar	0	10 326	10 326
<b>Summa</b>	<b>2 196</b>	<b>85 682</b>	<b>87 878</b>

## 2.2 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Siemens Financial Services AB får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenande med dess finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bolagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

Siemens Financial Services AB monitorerar kontinuerligt skillnader mellan tillgångar och skulder. Alla kontrakterade kassaflöden rapporteras på daglig basis och eventuella tillkortakommanden i likviditet kan därför upptäckas i god tid. Eftersom Siemens Financial Services AB verksamhet innefattar filialverksamhet i andra länder analyseras varje signifikant valuta för sig. Om en likviditetsbrist trots allt skulle uppstå har Siemens Financial Services AB en likviditetsplan som säkerställer att bolaget trots likviditetsbrist kan säkerställa sina betalningar.

Likviditet tillhandhålls genom Siemenskoncernen och i det fall det skulle det uppstå en allvarlig likviditetskris för koncernen i stort skulle risk finnas att moderbolaget inte kan tillhandahålla den likviditet som behövs. Siemens AG har en långsiktig rating A1 (Moody's) och A+ med stabila utsikter (S&P) och risken för en likviditetskris för koncernen bedöms därmed som små. I det fall en väsentlig negativ ändring av Siemens AGs rating skulle ske så skulle Siemens Financial Services AB se över sin strategi för hantering av likviditet i verksamheten.

För att säkerställa beredskap i situationer där Siemens Financial Services AB är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificering i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av utlåning till kreditinstitut, samt innehav i värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker. Limiter för att reglera likviditetsreservens storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 30 september 2020 till 328 mkr (337 mkr). Utöver detta finns en beviljad outnyttjad koncernintern kreditfacilitet på 1 586 mkr (1 604 mkr).

Siemens Financial Services AB likviditetstäckningsgrad (LCR-kvot) uppgick per den 30 september 2020 till 177 %. Måttet har till syfte att visa hur bolagets höglivida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden och lagkravet uppgår idag till 100 %. Utöver LCR-kravet som tar hänsyn till likviditet på kort sikt kommer även ett krav på att upprätthålla en stabil nettofinansieringskvot (NSFR) att tillämpas från och med år 2021. NSFR-kravet innebär att ett företag ska ha tillräcklig stabil finansiering för att ur ett ettårsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden.

### Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder per 2020-09-30

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till allmänheten	1 308 351	2 211 224	7 309 560	745 255		11 574 390
Leasingobjekt	18 712	31 292	102 375	10 546		162 925
Övriga tillgångar	33 595	89 266	504 375	-		627 236
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 360 658</b>	<b>2 331 782</b>	<b>7 916 310</b>	<b>755 801</b>	<b>-</b>	<b>12 364 550</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning	863 541	2 439 943	6 241 583	199 384		9 744 451
Övriga skulder	308 749	87 457	57 519	1 280		455 004
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	176 408	33 566	103			210 077
Eget kapital					1 955 018	1 955 018
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 348 698</b>	<b>2 560 965</b>	<b>6 299 205</b>	<b>200 664</b>	<b>1 955 018</b>	<b>12 364 550</b>
Netto löptider	11 960	-229 183	1 617 105	-1 399 732	-	

**Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder per 2019-09-30**

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till allmänheten	816 812	2 836 086	6 908 855	679 327		11 240 451
Leasingobjekt	12 818	42 925	104 359	10 573		170 674
Övriga tillgångar	29 392	111 895	428 618			569 905
<b>Summa tillgångar</b>	<b>858 392</b>	<b>2 990 906</b>	<b>7 441 833</b>	<b>689 900</b>	-	<b>11 981 030</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning	777 804	2 674 422	5 676 327	275 289		9 403 843
Övriga skulder	517 853	86 454	605	1 187		606 099
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	92 495	25 340	66			117 901
Eget kapital					1 853 187	1 853 187
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 388 152</b>	<b>2 786 216</b>	<b>5 676 998</b>	<b>276 476</b>	<b>1 856 857</b>	<b>11 981 030</b>
Netto löptider	-529 760	204 690	1 764 835	413 424	-	

**30 september 2020    30 september 2019**

**Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)**

Kassa och tillgodohavanden i bank	8 011	4 305
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	319 678	332 675
<b>Summa</b>	<b>327 689</b>	<b>336 980</b>

**Finansieringskällor**

**30 september 2020    30 september 2019**

Koncernintern finansiering		
Lån	9 713 381	9 375 335
Outnyttjad kreditfacilitet	1 585 695	1 604 370
<b>Summa</b>	<b>11 299 076</b>	<b>10 979 705</b>

**2.3 Marknadsrisk**

För Siemens Financial Services AB verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisk och valutarisk.

Ränterisk uppstår som ett resultat av att räntebindingstider för utlåning och upplåning inte sammanfaller.

De senaste årens kraftiga marknadsrörelser är ett exempel på riskerna med räntefluktuationer. Räntemarknaden fluktuerar över tid och eventuella höjningar eller sänkningar av styrräntor kan komma både plötsligt och oförberett. Siemens Financial Services AB har därför i bolagets riskramverk utarbetade strategier och riktlinjer avseende ränterisk vilken syftar att begränsa ränterisken. Som en del i Siemenskoncernen finns i tillägg gemensamma policys upprättade i syfte att hantera ränterisker.

En majoritet av Siemens Financial Services AB kreditportfölj följer kortare marknadsräntor både upp och ner. Ränterisken begränsas genom att upplåningen till en majoritet även den är knuten till kortare marknadsräntor. Ränterisken hanteras därmed genom att räntan avseende både inlåning och upplåning justeras i motsvarande grad vid en eventuell ränteändring. I nedan tabell specificeras räntebindingstider för tillgångar och skulder.

I enlighet med Finansinspektionens författning FFFS 2007:4 definieras ränterisk som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Företaget ska beräkna och rapportera vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får på dess ekonomiska värde. Räntechocken ska motsvara en plötslig och uthållig

parallellförskjutning med 200 räntepunkter. Den förändring på räntenettet som inträffar 2020-09-30 vid en hypotetisk förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång med -107 mkr (-88 mkr) och vid en räntenedgång 116 mkr (102 mkr).

**Räntebindingstider för tillgångar och skulder per 2020-09-30**

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Icke räntebärande	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	8 011					8 011
Utlåning till allmänheten	2 865 164	4 120 876	3 647 823	714 600	225 928	11 574 390
<b>Materiella</b>						
anläggningstillgångar	78 544	42 903	97 499	-	6 253	225 200
Övriga tillgångar					556 950	556 950
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 951 719</b>	<b>4 163 779</b>	<b>3 745 321</b>	<b>714 600</b>	<b>789 131</b>	<b>12 364 550</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning från allmänheten	527 737	6 677 007	2 365 742	173 965		9 744 451
Övriga skulder					665 081	665 081
Obeskattade reserver						0
Eget kapital					1 955 018	1 955 018
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>527 737</b>	<b>6 677 007</b>	<b>2 365 742</b>	<b>173 965</b>	<b>2 620 098</b>	<b>12 364 550</b>
Differens tillgångar och skulder	2 423 982	-2 513 228	1 379 579	540 635	-1 830 967	

**Räntebindingstider för tillgångar och skulder per 2019-09-30**

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Icke räntebärande	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 305					4 305
Utlåning till allmänheten	2 824 285	4 169 671	3 329 272	443 640	473 583	11 240 451
<b>Materiella</b>						
anläggningstillgångar	84 659	47 787	38 228		3 812	174 486
Övriga tillgångar					561 789	561 789
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 913 249</b>	<b>4 217 458</b>	<b>3 367 500</b>	<b>443 640</b>	<b>1 039 184</b>	<b>11 981 030</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning från allmänheten	561 716	6 762 960	2 048 521	30 645		9 403 842
Övriga skulder					724 000	724 000
Obeskattade reserver						0
Eget kapital					1 853 187	1 853 187
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>561 716</b>	<b>6 762 960</b>	<b>2 048 521</b>	<b>30 645</b>	<b>2 577 187</b>	<b>11 981 030</b>
Differens tillgångar och skulder	2 351 533	-2 545 502	1 318 979	412 995	-1 538 003	

Eftersom Siemens Financial Services AB även bedriver affärsverksamhet i filialer i Finland, Norge och Danmark hanteras en mängd olika valutor. De valutor som anses vara signifikanta utöver SEK är NOK och EUR. Siemens Financial Services AB har även positioner i CHF, GBP, DKK samt USD. Siemens Financial Services AB har två huvudsakliga typer av valutarisk som följer verksamhetens natur och som uppstår till följd av att tillgångar och skulder



i samma valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Den första risken är transaktionsrisk, definierat som risken att ett kontrakt eller affär i utländsk valuta påverkas av ändrade växelkurser.

Transaktionsrisken begränsas genom att all utlåning i en valuta matchas av upplåning i samma valuta. Den andra risken är omräkningsrisk, definierat som risken att tillgångar och skulder i de nordiska filialerna påverkas på ett ofördelaktigt sätt av ändrade växelkurser. För att hantera valutakursrörelser sker en löpande övervakning av skillnader i tillgångar och skulder i varje separat valuta. Mer information om tillgångar och skulder i utländsk valuta finns ytterligare specificerade i not 25 Positioner i utländsk valuta.

## 2.4 Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även efterlevnaden av svensk lagstiftning och myndigheters föreskrifter samt legala risker som härrör från eventuella juridiska brister avseende bolagets dokumentation, dess innehåll och hantering.

Siemens Financial Services AB har en policy fastställd av styrelsen för hantering av operativa risker och har en implementerad metodik och systematik för att hantera och följa upp dessa risker. De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process inom Siemens Financial Services AB och innefattar bland annat:

- krav på ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierade ansvars- och arbetsfördelningar,
- IT-stöd i form av ekonomi- och creditsystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bli tillgodosedda ledningens krav på information om exempelvis bolagets riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bolagets och kundernas tillgångar.

Riskkapiten avseende operativa risker definieras som att förluster till följd av operationella risker eller incidenter inte ska äventyra kapitaliseringen eller tillsammans med netto kreditförluster inte vara över 1,5 % av den genomsnittliga portföljen. Toleranslimiterna fastställs av styrelsen och innefattar åtminstone limiterna på rörelseförluster samt antalet signifikanta operationella incidenter.

## 3. Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med tillsynsförordning (EU) 575/2013 som är direktverkande, kapitaltäckningsdirektivet 2013/36/EU samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet samt offentliggörande av årlig information. Direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Beräkning av buffertkrav är utförd enligt Lag (2014:966) om kapitalbuffertar och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. Syftet med kapitaltäckningskraven är att upprätthålla en stabilitet inom det finansiella systemet, samt säkerställa att tillräckligt med kapital allokeras för att kunna täcka de risker som är hänförliga till finansieringsverksamhet samt absorbera eventuella förluster som kan uppstå i en finanskris.

Bruttosoliditet är ett komplement till de övriga kapitaltäckningskraven, bruttosoliditetsmättet uttrycks som kvoten mellan kapital och tillgångar och beräknas i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Kravet syftar till att sätta ett tak för hur mycket kreditinstitut kan belåna sig, oavsett vilken risk deras verksamhet anses utgöra.

Det grundläggande minimikapitalkravet består av kapitalkrav i Pelare 1 och berör kredit- och motpartsrisk, operativ risk samt marknadsrisk (dessa redogörs mer ingående i not 3). Siemens Financial Services AB tillämpar schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för kreditrisk i Pelare 1. Detta innebär att samtliga exponeringar tilldelas olika exponeringsklasser som i sin tur tillskrivs riskvikter baserade på respektive exponeringsklass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalkravet för det totala riskvägda exponeringsbeloppet (REA) uppgår till 8 %.

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Siemens Financial Services AB har inget handelslager och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisk under Pelare 1. Kapitalkrav för marknadsrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagens kurs. 8 % av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på 4 %. Siemens Financial Services AB har varken ett handelslager eller väsentliga valutakursrisker och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisk under Pelare 1.

Utöver de lagstadgade minimikravet på kapital i Pelare 1 ska bolag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) där bolaget gör egna bedömningar av sina risker och totalt kapitalbehov, denna ses över årligen och godkänns utav styrelsen. Som en del av IKLU görs stresstester för att säkerställa att bolagets kapital är tillräckligt för att klara ett hårdare marknadsläge. Utöver de risker som inkluderas under Pelare 1 har Siemens Financial Services AB identifierat följande materiella risker;

- Koncentrationsrisk, definierat som risken med ett stort beroende till ett mindre antal kunder, en viss bransch eller ett geografiskt område. Beräknad enligt Finansinspektionens metoder.
- Valutakursrisk, definierat som risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Beräknad enligt intern metod. Ränterisk, definierat som risken för framtida förluster vid förändrad marknadsränta. Beräknad enligt Finansinspektionens metoder.
- Restvärdesrisk, definierat som risken att ett antaget restvärde är lägre än marknadsvärdet. Beräknad enligt intern metod.
- Ytterligare kreditrisk, definierat som risken att kundförluster ökar signifikant. Beräknad enligt intern metod.

Utöver kapitalkraven i Pelare 1 och 2 ska Siemens Financial Services AB även möta kapitalkravet på kapitalbuffertar. Siemens Financial Services AB allokerar kapital för kapitalkonserveringsbufferten som sedan 2 augusti 2014 är fastställd till 2,5 % av REA, samt kapital för den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten som även den räknas ram som en procentsats av REA och uppgår till 0,079 % per 2020-09-30. Siemens Financial Services AB stresstester som görs inom ramen för IKLU har visat att kapitalplaneringsbufferten understiger 2,5% av REA. Det kapital som allokeras för att täcka kravet på kapitalkonserveringsbufferten används därmed i enlighet med Finansinspektionens ställningstagande även för att täcka kapitalplaneringsbufferten.

Siemens Financial Services ABs kapitalbas består enbart av kärnprimärkapital (CET1). I bolagets kärnprimärkapital ingår aktiekapital, reservfond samt balanserat resultat. Under året har kärnprimärkapitalet påverkats av att årets resultat efter skatt har tillförts.

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen går i linje med bolagets affärsstrategi och riskpolicy, samt tar i beaktning den framtida kapitalplaneringen satt i relation till den finansiella miljö där Siemens Financial Services AB verkar. Bolaget följer en strategisk plan där hänsyn tas till både kort- och långsiktiga finansiella mål och syftet med kapitalplaneringen är att säkerställa att bolaget vid samtliga tidpunkter uppfyller de minimikapitalkrav som ställs från myndigheter. Siemens Financial Services AB uppfyller minimikraven på kapitalbas vilket innebär att bolagets kapitalbas minst uppgår till minimikapitalkravet både för räkenskapsåret 2020 och i framtiden. För mer information om kapitaltäckning se den årsvisa informationen samt den periodiska informationen som publiceras fyra gånger per år på Siemens Financial Services ABs hemsida.

#### Sammanställning av kapitalbas och lagstiftningsjusteringar

TSEK	30 september 2020	30 september 2019
Aktiekapital	5 000	5 000
Reservfond	1 000	1 000
Ej utdelade vinstmedel	1 740 067	1 551 757
Årets resultat	139 017	178 310
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 885 084</b>	<b>1 736 067</b>

Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Uppskjutna skattefordringar	-	-
<b>Summa lagstifningsjusteringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kärnprimärkapital efter lagstifningsjusteringar	1 885 084	1 736 067
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>1 885 084</b>	<b>1 736 067</b>

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp	30 september 2020		30 september 2019	
	Riskvägd exponering	Kapitalbas krav 8%	Riskvägd exponering	Kapitalbas krav 8%
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Institutsexponeringar	7 027	562	6 488	519
Företagsexponeringar*	4 266 497	341 320	4 303 494	344 279
Hushållsexponeringar	3 467 879	277 430	3 206 512	256 521
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	540	43	699	56
Fallerande exponeringar	105 080	8 406	86 094	6 887
Övriga poster	154 076	12 326	139 704	11 176
(tillägg justerat fr.o.m. 30 juni 2015 enligt artikel 48 och 469 CRR)				
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>8 001 100</b>	<b>640 088</b>	<b>7 742 991</b>	<b>619 439</b>
Operativ risk enligt basmetoden	1 227 216	98 177	1 103 116	88 249
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>9 228 316</b>	<b>738 265</b>	<b>8 846 108</b>	<b>707 689</b>

Kapitalrelationer och buffertar	30 september 2020	30 september 2019
Kärnprimärkapitalrelation	20,43 %	19,63 %
Primärkapitalrelation	20,43 %	19,63 %
Totalkapitalrelation	20,43 %	19,63 %
Bruttosoliditet	15,25 %	14,49 %
Kapitalkrav pelare 1 exklusive buffertkrav (8%)	738 265	707 689
Institutspecifika buffertkrav (4,05 %) varav krav kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	230 708	221 153
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	7 259	137 833
<b>Summa institutspecifika buffertkrav</b>	<b>237 967</b>	<b>358 986</b>
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i pelare 2	419 272	304 878
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>1 395 505</b>	<b>1 371 552</b>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	489 579	364 515

### **3.1 Ändrad tillämpning av företagets redovisningsprinciper samt kommande ändringar**

#### **3.1.1 IFRS 16 Leasingavtal**

Siemens Financial Services AB tillämpar IFRS 16 från och med 1 oktober 2019. IFRS 16 ersatte den tidigare utgivna standarden IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden har en modell för leasetagare, vilken innebär att i stort sett samtliga leasingavtal ska redovisas i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderätten (leasingtillgången) och skulden värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Nyttjanderätten inkluderar även direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderätten och räntekostnader. Siemens Financial Services AB har vid tidpunkten för övergång den 1 oktober valt att redovisa leasingavtal som leasetagare retroaktivt med den ackumulerade effekten av en initial tillämpning av standarden på den första tillämpningsdagen i enlighet med IFRS 16 C5 punkt b. Nyttjanderätten har värderats till ett belopp som motsvarar leasingskulden och inga förutbetalda leasingavgifter fanns att justera för. Siemens Financial Services AB har även valt att tillämpa en enda diskonteringskurs för leasingavtal som leasetagare avseende lokalhyra. Bolaget har också valt att inte tillämpa bestämmelserna i IFRS 16 punkt C8 på leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom tolv månader räknat från den första tillämpningsdagen. Sådana leasingavtal redovisas som korttidsleasingavtal. För Siemens Financial Services AB som leasegivare är redovisningen i stort sett oförändrad. Införandet av IFRS 16 har fått en betydlig påverkan på Siemens Financial Services ABs resultat och ställning. Bolaget har valt att inte tillämpa undantaget i RFR 2 och FFFS 2008:25 som innebär en möjlighet att redovisa samtliga leasingavtal som operationella leasingavtal.

#### **3.2 Intern kapitalutvärdering**

För att säkerställa att Siemens Financial Services AB:s interna kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering där förväntade och existerande risker kopplade till verksamheten går igenom på ett systematiskt sätt. Utvärderingens syfte är att belysa de risker som bolaget ställs inför samt hur dessa risker hanteras och hur mycket kapital som bedöms behövas för bolaget att hantera dessa risker. I utvärdering tas hänsyn till en negativ utveckling genom att olika stressscenarion simuleras. Siemens Financial Services AB baserar sin interna kapitalutvärdering på resultatet av lagstadgade minimikapitalkrav beräknade under Pelare 1 och bedömer utifrån det om det föreligger något ytterligare kapitalbehov under Pelare 2. Utöver de risker som ingår under Pelare 1 har Siemens Financial Services AB identifierat följande övriga risker.

##### **3.2.1 Koncentrationsrisk**

Koncentrationsrisk definieras som den risken som uppstår till följd av koncentration av exponeringar till grupper av motparter där risken för betalningsinställelse drivs av samma underliggande faktorer. Koncentrationsrisk kan uppstå genom ett litet antal kunder eller leverantörer, exponering mot en specifik industri eller ett begränsat geografiskt område. Bindande regelverk finns inom Siemens Financial Services AB avseende begränsning av koncentrationsrisk på kundnivå, industrinivå, geografisk nivå samt på produkt nivå. Siemens Financial Services AB har en väl diversifierad portfölj avseende finansierade objekt och antal kunder i en mängd olika branscher. Portföljen har även en geografisk spridning över de nordiska länderna. Siemens Financial Services AB följer kontinuerligt upp alla stora exponeringar samt portföljens sammansättning ur koncentrationsriskhänseende. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för koncentrationsrisker uppgick per 2020-09-30 till 82 533 tSEK.

##### **3.2.2 Ränterisk**

Ränterisk uppstår som ett resultat av att räntebindningstider för utlåning och upplåning inte sammanfaller. De senaste årens kraftiga marknadsrörelser är ett exempel på riskerna med räntefluktuationer. Räntemarknaden fluktuerar över tid och höjningar eller sänkningar av styrräntor kan komma plötsligt och oförberett. Siemens Financial Services AB har därför en intern policy utarbetad avseende ränterisk vilken syftar att begränsa ränterisken. En majoritet av Siemens Financial Services AB kreditportfölj följer kortare marknadsräntor både upp och ner.

Ränterisken begränsas genom att upplåningen till en majoritet även den är knuten till kortare marknadsräntor. Risken hanteras därmed genom att räntan avseende både inlåning och upplåning justeras i motsvarande grad vid en eventuell ränteändring.

I enlighet med Finansinspektionens författning FFFS 2007:4 definieras ränterisk som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Företaget ska beräkna och rapportera vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får på dess ekonomiska värde. Räntechocken ska motsvara en plötslig och uthållig parallellförskjutning med 200 räntepunkter. Den förändring på räntenettet som inträffar 2020-09-30 vid en hypotetisk förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång cirka -107 mkr (-88 mkr) och vid en räntenedgång 116 mkr (102 mkr). Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för ränterisker uppgick per 2020-09-30 till 107 228 tSEK.

### 3.2.3 Restvärdesrisk

Restvärdesrisk definieras som risken för att ett antaget restvärde är lägre än marknadsvärdet. En del av Siemens Financial Services AB:s portfölj består av avtal där bolaget behåller ett restvärde i utrustningen efter avtalets löptid. Restvärdesrisk uppstår som ett resultat av att marknadsvärdet på finansierade objekt är lägre än det kontrakterade restvärdet. Siemens Financial Services AB har en riskaversiv hållning när restvärden bestäms, i kreditgivningen sätts restvärden som bedöms motsvara marknadsvärdet vid avtalets slut. Historiskt sett för verksamheten har de realiserade restvärdena överstigit de antagna. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för restvärdesrisker uppgick per 2020-09-30 till 55 473 tSEK.

### 3.2.4 Ytterligare kreditrisk

Ytterligare kreditrisk definieras som risken att kundförluster ökar signifikant under ett scenario av stressade förhållanden. Det kapitalbehovet som bedömdes nödvändigt för ytterligare kreditrisk uppgick per 2020-09-30 till 173 716 tSEK.

### 3.1.5 Valutarisk

Valutakursrisk definieras som risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för valutakursrisker uppgick per 2020-09-30 till 322 tSEK.

### 3.1.6 Övriga risker

Övriga risker som beaktats av styrelsen som ej bedöms kräva ytterligare allokering av kapital per 2020-09-30 är följande; Marknadsrisk, försäkringsrisk, affärsrisk, ryktesrisk, regelefterlevnadsrisk, landsrisk samt nyckelpersonsrisk.

## 4. Ytterligare information om kreditrisk

Totala exponeringar för kreditrisk och kapitalkrav per exponerings belopp visas i tabellen nedan. Med totala exponeringar avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster.

Specifikation av totala exponeringar för kreditrisk fördelat på exponeringsklass per 2020-09-30 tSEK	Total exponering	Summa kreditrisk enligt schablonmetoden
Stater och centralbanker	1 413 536	-
Kommuner och jämförliga samfälligheter samt myndigheter	551 626	-
Institut	35 137	7 027
Företag	4 333 928	4 266 497
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>939 783</i>	<i>939 783</i>
Hushåll	5 876 281	3 467 879
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>5 260 152</i>	<i>3 005 782</i>
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	1 543	540
Fallerande exponeringar	90 867	105 080
Övriga poster	61 630	154 076
<b>Totalt</b>	<b>12 364 550</b>	<b>8 001 100</b>

**Specifikation av totala exponeringar för kreditrisk fördelat på exponeringsklass per 2019-09-30**

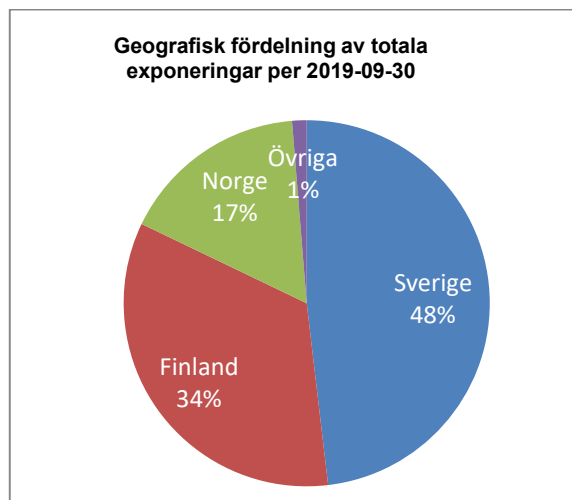
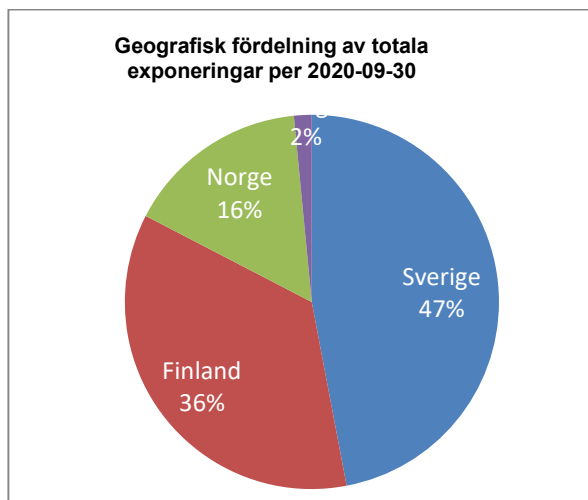
tSEK	Total exponering	Summa kreditrisk enligt schablonmetoden
Stater och centralbanker	1 373 596	-
Kommuner och jämförliga samfälligheter samt myndigheter	644 513	-
Institut	32 442	6 488
Företag	4 383 504	4 303 494
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>1 041 646</i>	<i>1 041 646</i>
Hushåll	5 422 162	3 206 512
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>4 816 512</i>	<i>2 752 276</i>
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	1 998	699
Fallerande exponeringar	66 934	86 094
Övriga poster	55 881	139 704
<b>Totalt</b>	<b>11 981 030</b>	<b>7 742 992</b>

**Geografisk fördelning av totala kreditriskexponeringar och specifika kreditriskjusteringar per 2020-09-30**

tSEK	Sverige	Finland	Norge	Danmark	Övriga EU	Utanför EU
Stater och centralbanker	244 842	3 784	1 028 564	-	62 714	73 633
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-43</i>	<i>-20</i>	<i>-261</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	412 519	120 139	84 543	1 856	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-109</i>	<i>-88</i>	<i>-49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Institutsexponeringar	20 385	3 361	4 366	0	-	7 025
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-62</i>	<i>-3</i>	<i>-71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Företagsexponeringar	2 769 802	1 173 570	288 369	34 756	-	0
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-43 766</i>	<i>-46 712</i>	<i>-10 993</i>	<i>-82</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
Hushållsexponeringar	2 273 191	3 045 759	548 250	6 642	-	2 440
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-34 936</i>	<i>-55 505</i>	<i>-14 601</i>	<i>-134</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Fallerande exponeringar	31 751	51 060	8 056	0	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-22 958</i>	<i>-30 012</i>	<i>-7 987</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	-	-	1 543	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-226</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Övriga poster	61 630	-	-	-	-	-
<b>Totala exponeringar för kreditrisk</b>	<b>5 814 120</b>	<b>4 397 673</b>	<b>1 963 691</b>	<b>43 254</b>	<b>62 714</b>	<b>83 098</b>

**Geografisk fördelning av totala kreditriskexponeringar och specifika kreditriskjusteringar per 2019-09-30**

tSEK	Sverige	Finland	Norge	Danmark	Övriga EU	Utanför EU
Stater och centralbanker	257 956	4 878	971 435	-	63 668	75 659
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-73	-19	-254	-	-	-
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	480 581	129 462	114 481	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-128	-114	-33	-	-	-
Institutsexponeringar	22 519	4 677	3 580	-	-	1 667
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-44	-14	-53	-	-	-
Företagsexponeringar	3 005 893	1 031 935	258 310	2 486	-	4 870
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-22 670	-17 270	-4 751	-26	-	-15
Hushållsexponeringar	1 915 765	2 870 653	632 221	3 523	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-26 828	-40 791	-14 931	-68	-	-
Fallerande exponeringar	28 652	33 182	5 100	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-12 212	-27 985	-6 017	-	-	-
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	-	-	1 998	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-	-	-144	-	-	-
Övriga poster	55 882	-	-	-	-	-
<b>Totala exponeringar för kreditrisker</b>	<b>5 767 247</b>	<b>4 074 787</b>	<b>1 987 125</b>	<b>6 009</b>	<b>63 668</b>	<b>82 196</b>



**Återstående löptid fördelat på exponeringsklass per 2020-09-30**

tSEK	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Totalt
Stater och centralbanker	114 215	140 482	840 371	318 469	1 413 537
Kommuner och jämförbara samfälligheter samt myndigheter	42 849	119 810	378 738	10 230	551 626
Institut	12 301	8 764	14 068	4	35 137
Företag	396 746	1 037 363	2 699 774	200 046	4 333 928
Hushåll	529 365	1 433 689	3 767 033	147 738	5 877 824
Fallerande exponeringar	12 178	30 605	47 847	238	90 867
					61 630
Övriga poster			61 630		
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>1 107 653</b>	<b>2 770 712</b>	<b>7 809 460</b>	<b>676 725</b>	<b>12 364 550</b>

**Förändring av reservering för konstaterade och sannolika kreditförluster per 2020-09-30 (IFRS 9)**

	Kat 1	Kat 2	Kat 3	Summa	
Ingående balans 1 oktober 2019		50	131 977	42 444	174 471
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordingar		340	71 743	10 983	83 066
Återbetalning		-21	-36 465	-8 690	-45 176
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk		-6	13 635	95 054	108 683
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordingar		-	-1 176	-17 261	-18 437
Övriga justeringar samt flytt mellan kategorier		-3	-10 868	-23 112	-33 977
<b>Utgående balans 30 september 2020</b>		<b>360</b>	<b>168 846</b>	<b>99 418</b>	<b>268 623</b>

**Förändring av reservering för konstaterade och sannolika kreditförluster per 2019-09-30 (IFRS 9)**

	Kat 1	Kat 2	Kat 3	Summa	
Ingående balans 1 oktober 2018		175	123 819	35 294	159 287
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordingar		34	70 301	5 060	75 395
Återbetalning		-142	-48 432	-8 379	-56 954
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk		-17	-16 412	21 037	4 608
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordingar		-	-407	-11 543	-11 950
Övriga justeringar		-	3 109	975	4 084
<b>Utgående balans 30 september 2019</b>		<b>50</b>	<b>131 977</b>	<b>42 444</b>	<b>174 471</b>