

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 tillsynsytten. I denna rapport presenteras bland annat Siemens Financial Services AB:s risker, riskhantering och kapitaltäckning. Balansdag för rapporten är 30 september 2019.

## 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 .....	3
2.2	Likviditetsrisk .....	5
2.3	Marknadsrisk .....	6
2.4	Operativa risker .....	8
3.	Kapitaltäckningsanalys .....	8
3.1	Kommande regeländringar .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.1.1	IFRS 9 Finansiella instrument .....	10
3.1.2	IFRS 15 Revenue from contracts with customers .....	10
3.1.3	IFRS 16 Leasing .....	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

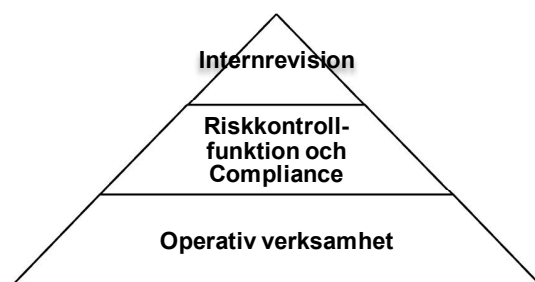
kriterier, som fastställs i syfte att öka bolagets långsiktiga värde. Tilldelning av rörlig ersättning förutsätter en positiv ekonomisk vinst på affärsområdesnivå samt divisionsnivå. Indrag av rörlig ersättning från styrelsens sida kan ske på grund av bolagets väsentligt försvagade finansiella ställning, 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, dvs 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.

## 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 2019-09-30 är följande: 74 % (73 %) klassificeras som låg risk, 19 % (21 %) som medelrisk och 8 % (6 %) 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. 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 och minska 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 avsättningar för att täcka den latent kreditrisken i leasing/låne-portföljen. Storleken på avsättningen 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 avsättningar. Dessa avsättningar är menade att spegla den förväntade förlusten efter att eventuella säkerheter tagits i beaktande. Per den 30 september 2019 hade Siemens Financial Services AB totalt 174 mkr (57 mkr) avsatt för individuella samt generella avsättningar. Se not 18 i årsredovisningen för ytterligare information om avsättningar.

Riskaptiten avseende kreditrisk är att genomsnittliga kreditförluster inte ska 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 2019 resulterade de totala kreditförlusterna till -0,3 % (-0,2 %) av portföljens värde.

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. 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 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 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.

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

Tkr	Total kreditriskeponering 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>

**Kreditriskeponering brutto och netto per 2018-09-30**

Tkr	Total kreditriskeponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditexponering efter avdrag av säkerheter
Utlåning till allmänheten	9 864 419	-56 894	9 807 525	3 866 678	5 940 847
Operationella leasingobj.	161 846	-1	161 845	82 706	79 139
<b>Summa</b>	<b>10 026 265</b>	<b>-56 895</b>	<b>9 969 370</b>	<b>3 949 384</b>	<b>6 019 986</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>

**Åldersanalys, förfallna fordringar per 2018-09-30**

Tkr	Operationella leasingobjekt	Utlåning till allmänheten	Totalt
Fordringar förfallna 1-30 dagar	1 776	52 941	54 717
Fordringar förfallna 31-60 dagar	-315	3 762	3 447
Fordringar förfallna 61-90 dagar	0	2 256	2 256
Fordringar förfallna 91-180 dagar	0	6 190	6 190
Fordringar förfallna 181-360 dagar	0	7 388	7 388
Fordringar förfallna mer än 360 dagar	0	4 489	4 489
<b>Summa</b>	<b>1 461</b>	<b>77 026</b>	<b>78 487</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 försämrade 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 upptäckas i god tid genom en efterföljande analys som säkerställer att Siemens Financial Services AB vid alla tidpunkter kan möta sina betalningsåtaganden. 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.

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 uteslutande av likvida tillgångar i form av kassa och tillgodohavanden i bank, samt innehav i värdepapper emitterade eller garanterade av stater. Limiter för att reglera likviditetsreservens storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 30 september 2019 till 337 mkr (298 mkr). Utöver detta finns en beviljad outnyttjad koncernintern kreditfacilitet på 1 604 mkr (1 546 mkr).

Siemens Financial Services AB likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick per den 30 september 2019 till 196,7 %. Måttet visar hur bolagets högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. Måttet har till syfte att visa hur bolagets högljvida 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 2019-09-30

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till allmänheten	863 214	2 362 844	6 038 366	543 101		9 807 525
Leasingobjekt	14 561	41 212	99 371	9 473		164 617
Övriga tillgångar	36 079	109 611	373 360			519 050
<b>Summa tillgångar</b>	<b>913 854</b>	<b>2 513 667</b>	<b>6 511 097</b>	<b>552 574</b>	-	<b>10 491 192</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning	1 052 820	2 366 404	4 367 433	260 165		8 046 822
Övriga skulder	489 587	83 626	330	1 119		574 662
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	99 467	21 564	164			121 195
Eget kapital					1 748 513	1 748 513
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 641 874</b>	<b>2 471 594</b>	<b>4 367 927</b>	<b>261 284</b>	<b>1 748 513</b>	<b>10 491 192</b>
Netto löptider	-728 019	42 073	2 143 169	291 290	-	

### Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder per 2018-09-30

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till allmänheten	863 214	2 362 844	6 038 366	543 101		9 807 525
Leasingobjekt	14 561	41 212	99 371	9 473		164 617
Övriga tillgångar	36 079	109 611	373 360			519 050
<b>Summa tillgångar</b>	<b>913 854</b>	<b>2 513 667</b>	<b>6 511 097</b>	<b>552 574</b>	-	<b>10 491 192</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning	1 052 820	2 366 404	4 367 433	260 165		8 046 822
Övriga skulder	489 587	83 626	330	1 119		574 662
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	99 467	21 564	164			121 195
Eget kapital					1 748 513	1 748 513
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 641 874</b>	<b>2 471 594</b>	<b>4 367 927</b>	<b>261 284</b>	<b>1 748 513</b>	<b>10 491 192</b>
Netto löptider	-728 019	42 073	2 143 169	291 290	-	

	30 september 2019	30 september 2018
<b>Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)</b>		
Kassa och tillgodohavanden i bank	4 305	11 655
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	332 675	286 066
<b>Summa</b>	<b>336 980</b>	<b>286 078</b>

	30 september 2019	30 september 2018
<b>Finansieringskällor</b>		
Koncernintern finansiering		
Lån	9 375 335	7 982 944
Outnyttjad kreditfacilitet	1 604 370	1 546 350
<b>Summa</b>	<b>10 979 705</b>	<b>9 529 294</b>

### 2.3 Marknadsrisk

För Siemens Financial Services AB verksamhet utgörs de huvudsakliga 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 gott 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. Ränterisken 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 2019-09-30 vid en hypotetisk förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång med -88 mkr (-71 mkr) och vid en räntenedgång 102 mkr (82 mkr). I tabellen på följande sida redogörs för räntebindingstider för tillgångar och skulder.

#### 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
Materiella 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	

**Räntebindningstider för tillgångar och skulder per 2018-09-30**

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Icke räntebärande	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11 655					11 655
Utlåning till allmänheten	2 429 016	3 838 112	2 489 327	506 134	544 934	9 807 523
Materiella anläggningstillgångar	93 945	27 805	40 095		2 773	164 618
Övriga tillgångar					507 395	507 395
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 534 616</b>	<b>3 865 917</b>	<b>2 529 422</b>	<b>506 134</b>	<b>1 055 102</b>	<b>10 491 191</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Upplåning från allmänheten	519 642	6 097 287	1 315 883	114 008		8 046 820
Övriga skulder					695 858	695 858
Obeskattade reserver						0
Eget kapital					1 748 513	1 748 513
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>519 642</b>	<b>6 097 287</b>	<b>1 315 883</b>	<b>114 008</b>	<b>2 444 371</b>	<b>10 491 191</b>
Differens tillgångar och skulder	2 014 974	-2 231 370	1 213 539	392 126	-1 389 269	

Eftersom Siemens Financial Services AB bedriver affärsverksamhet i filialer i Finland, Norge och Danmark hanteras en rad 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, dvs. 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, dvs. risken att tillgångar och skulder i de nordiska filialerna påverkas på ett ofördelaktigt sätt av ändrade växelkurser. För att hantera valutakursrörelser så sker en löpande monitorering av skillnader i tillgångar och skulder i varje separat 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 dvs. 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 bl a

- krav på ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierade ansvars- och arbetsfördelningar,
- IT-stöd i form av ekonomi- och kreditsystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose 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. Toleranslimiter fastställs av styrelsen och innefattar åtminstone limiter 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. Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. 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.

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 kontryckliga kapitalbufferten som även den räknas fram som en procentsats av REA och uppgår till 1,55 % per 2019-09-30. 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 AB:s 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 samt effekt av införandet av IFRS 9 enligt nedan. Förväntad utdelning med 10 000 TSEK för 2019 är avdragen från kapitalbasen. Nedan visas en sammanställning över Siemens Financial Services AB:s kapitalbas per 30 september 2019.

#### Sammanställning av kapitalbas och lagstiftningsjusteringar

TSEK	30 september 2019	30 september 2018
Aktiekapital	5 000	5 000
Reservfond	1 000	1 000
Ej utdelade vinstmedel	1 551 757	1 491 228
Årets resultat	178 310	161 036
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 736 067</b>	<b>1 658 264</b>
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Uppskjutna skattefordringar	-	-
<b>Summa lagstiftningsjusteringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 736 067	1 658 264
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>1 736 067</b>	<b>1 658 264</b>

Siemens Financial Services AB tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns sju-tion exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalkrav för valutakursrisker 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 %. Under perioden har bolaget inte haft några väsentliga valutakursrisker.

#### Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp

	30 september 2019		30 september 2018	
	Riskvägd exponering	Kapitalbas krav 8%	Riskvägd exponering	Kapitalbas krav 8%
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Institutexponeringar	6 488	519	9 655	772
Företagsexponeringar*	4 303 494	344 279	3 492 054	279 364
Hushållsexponeringar	3 206 512	256 521	3 002 811	240 225
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	699	56	796	64
Fallerande exponeringar	86 094	6 887	40 632	3 251
Övriga poster	139 704	11 176	147 070	11 766
(tillägg justerat fr.o.m. 30 juni 2015 enligt artikel 48 och 469 CRR)				
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>7 742 991</b>	<b>619 439</b>	<b>6 693 018</b>	<b>535 441</b>
Operativ risk enligt basmetoden	1 103 116	88 249	1 006 965	80 557
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>8 846 108</b>	<b>707 689</b>	<b>7 699 983</b>	<b>615 998</b>

<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	<b>30 september 2019</b>	<b>30 september 2018</b>
Kärnprimärkapitalrelation	19,63 %	21,54 %
Primärkapitalrelation	19,63 %	21,54 %
Totalkapitalrelation	19,63 %	21,54 %
Bruttosoliditet	14,49 %	15,81 %
Kapitalkrav pelare 1 exklusive buffertkrav (8%)	707 689	615 999
Institutspecifika buffertkrav (4,05 %) varav krav kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	221 153	192 500
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert (1,55 %)	137 833	101 759
<b>Summa institutspecifika buffertkrav</b>	<b>358 986</b>	<b>294 259</b>
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i pelare 2	304 878	252 307
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>1 371 552</b>	<b>1 162 565</b>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	364 515	495 700

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

#### 3.1.1 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 *Finansiella Instrument* trädde i kraft för räkenskapsår som påbörjats den 1 januari 2018 eller senare och ersatte då den tidigare principen IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*.

Siemens Financial Services AB implementerade standarden med start 1 oktober 2018 och i enlighet med IFRS 9 p 7.2.15 tillämpades undantaget att inte räkna om tidigare perioder. Justeringar av redovisade belopp för finansiella tillgångar och skulder vid den första tillämpningen den 1 oktober 2018 är redovisade i ingående eget kapital för nuvarande period. Effekten på eget kapital vid övergången till IFRS 9 framgår i tabell nedan och kan främst hänföras till ökade reserveringar för kreditförluster.

Tkr	Eget kapital
Utgående balans 30 september före övergång till IFRS 9	1 748 513
Justeringar vid övergång till IFRS 9	-80 507
Justerad ingående balans 1 oktober 2018	1 668 007

Med anledning av införandet av IFRS 9 har även redovisningsprincip för finansiella tillgångar som kan säljas ändrats och tidigare redovisning till verkligt värde har övergått till upplupet anskaffningsvärde. Effekten på eget kapital uppgår till 307 tkr och ingår i redovisad effekt i tabellen ovan.

#### 3.1.2 IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Siemens Financial Services AB tillämpar IFRS 15 från och med 1 oktober 2018. IFRS 15 ersatte de tidigare utgivna standarderna IAS 18, IAS 11 samt tillhörande tolkningsuttalanden. Standarden innebär en ny modell för intäktsredovisning (fem-stegsmodell) som fastställer hur och när redovisning av intäkter ska ske. IFRS 15 påverkar inte

redovisning av intäkter från finansiella instrument, försäkrings- eller leasingavtal och har således ingen inverkan på Siemens Financial Services AB:s finansiella ställning.

### 3.1.3 IFRS 16 Leasingavtal

Nya standarden IFRS 16 träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare och ersätter IAS 17 Leasingavtal. För Siemens Financial Services AB är första dag för tillämpning 1 oktober 2019. 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. Vid tidpunkten för övergång den 1 oktober 2019 kommer Siemens Financial Services AB 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 värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden. För leasegivare är redovisningen i stort sett oförändrad. Införandet av IFRS 16 kommer att få en obetydlig påverkan på Siemens Financial Services AB:s 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 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. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för koncentrationsrisker uppgick per 2019-09-30 till 87 845 tSEK.

### 3.2.2 Ränterisk

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 flukturerar 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 2019-09-30 vid en hypotetisk

förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång cirka -88 mkr (-71 mkr) och vid en räntenedgång 102 mkr (82 mkr). Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för ränterisker uppgick per 2019-09-30 till 88 377 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 2019-09-30 till 76 871 tSEK.

### 3.2.4 Ytterligare kreditrisk

Ytterligare kreditrisk definieras som risken att kundförluster ökar signifikant under ett scenario av stressade förhållanden. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för ytterligare kreditrisk uppgick per 2019-09-30 till 52 085 tSEK.

### 3.1.5 Valutarisk

Valutakursrisk definieras som risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för valutakursrisker uppgick per 2019-09-30 till 690 tSEK.

### 3.1.6 Övriga risker

Övriga risker som beaktats av styrelsen som ej bedöms kräva ytterligare allokering av kapital per 2019-09-30 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 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>

**Specifikation av totala exponeringar för kreditrisk fördelat på exponeringsklass per 2018-09-30**

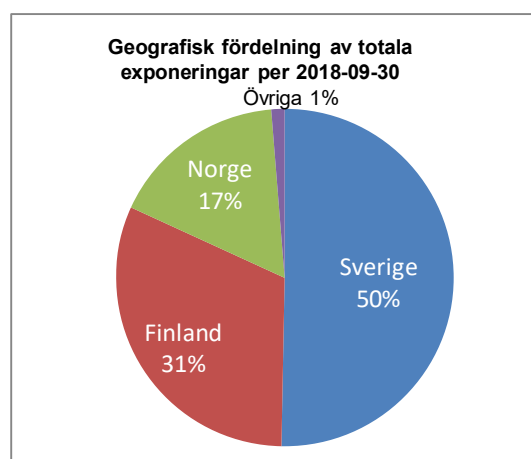
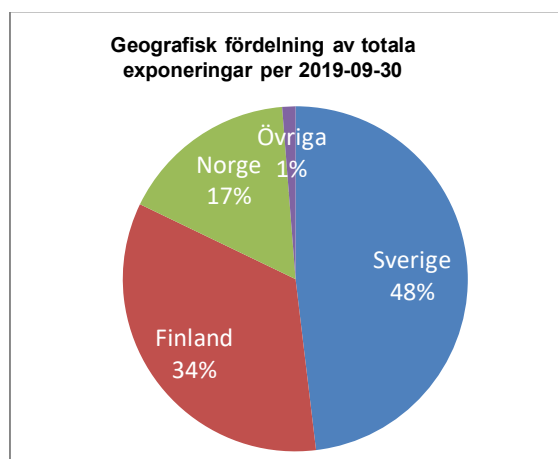
tSEK	Total exponering	Summa kreditrisk enligt schablonmetoden
Stater och centralbanker	1 151 562	-
Kommuner och jämförbara samfälligheter samt myndigheter	702 382	-
Institut	48 275	9 655
Företag	3 492 054	3 492 054
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>894 262</i>	<i>894 262</i>
Hushåll	5 091 277	3 002 811
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>4 567 528</i>	<i>2 610 000</i>
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	2 275	796
Fallerande exponeringar	34 303	40 632
Övriga poster	58 828	147 070
<b>Totalt</b>	<b>10 580 956</b>	<b>6 693 018</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>	<i>-73</i>	<i>-19</i>	<i>-254</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Kommuner och därmed jämförbara samfälligheter samt myndigheter	480 581	129 462	114 481	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-128</i>	<i>-114</i>	<i>-33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Institutsexponeringar	22 519	4 677	3 580	-	-	1 667
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-44</i>	<i>-14</i>	<i>-53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Företagsexponeringar	3 005 893	1 031 935	258 310	2 486	-	4 870
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-22 670</i>	<i>-17 270</i>	<i>-4 751</i>	<i>-26</i>	<i>-</i>	<i>-15</i>
Hushållsexponeringar	1 915 765	2 870 653	632 221	3 523	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-26 828</i>	<i>-40 791</i>	<i>-14 931</i>	<i>-68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Fallerande exponeringar	28 652	33 182	5 100	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-12 212</i>	<i>-27 985</i>	<i>-6 017</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	-	-	1 998	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-144</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
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>

**Geografisk fördelning av totala kreditriskexponeringar och specifika kreditriskjusteringar per 2018-09-30**

tSEK	Sverige	Finland	Norge	Danmark	Övriga EU	Utanför EU
Stater och centralbanker	238 790	5758	800 265	-	54 800	51 950
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-12	-4	-3	-	-	-
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	453 192	126 335	122 855	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-170	-35	-1	-	-	-
Institutsexponeringar	26 976	6 557	4 264	-	-	10 477
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-8	-5	-7	-	-	-
Företagsexponeringar	2 492 587	714 336	268 746	9 088	-	7 296
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-2 358	-1 230	-423	-18	-	-3
Hushållsexponeringar	2 046 398	2 455 985	586 321	2 573	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-4 261	-4 085	-1 520	-3	-	-
Fallerande exponeringar	7 775	23 471	3 088	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-9 801	-25 501	-7 272	-	-	-
Exponeringar säkrade genom säkerhet i fastighet	-	-	2 275	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar inkluderade i ovan post</i>	-	-	-2	-	-	-
Övriga poster	58 828	-	-	-	-	-
<b>Totala exponeringar för kreditrisker</b>	<b>5 324 516</b>	<b>3 332 442</b>	<b>1 787 814</b>	<b>11 661</b>	<b>54 800</b>	<b>69 723</b>



**Återstående löptid fördelat på exponeringsklass per 2019-09-30**

<b>tSEK</b>	<b>&lt;3 mån</b>	<b>3-12 mån</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt;5 år</b>	<b>Totalt</b>
Stater och centralbanker	47 570	136 513	880 043	309 471	1 373 596
Kommuner och jämförliga samfälligheter samt myndigheter	50 064	139 985	442 512	11 952	644 513
Institut	7 955	9 397	15 085	5	32 442
Företag	401 284	1 049 229	2 730 657	202 334	4 383 504
Hushåll	488 507	1 323 033	3 476 285	136 335	5 424 160
Fallerande exponeringar	8 970	22 544	35 244	176	66 934
Övriga poster			55 882		55 882
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>1 004 350</b>	<b>2 680 700</b>	<b>7 635 707</b>	<b>660 272</b>	<b>11 981 030</b>

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

	<b>Kat 1</b>	<b>Kat 2</b>	<b>Kat 3</b>	<b>Summa</b>
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
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordingar	-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>

**Förändring av reservering för konstaterade och sannolika kreditförluster per 2018-09-30 (IAS 39)**

<b>tSEK</b>	<b>Totalt</b>
Ingående balans 1 oktober 2017	54 910
Årets reservering för kreditförluster	12 643
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	-7 919
Återförda tidigare gjorda reserveringar för konstaterade kreditförluster	-5 284
Valutajusteringar	2 544
<b>Utgående balans 30 september 2018</b>	<b>56 894</b>