

Årsredovisning 2014



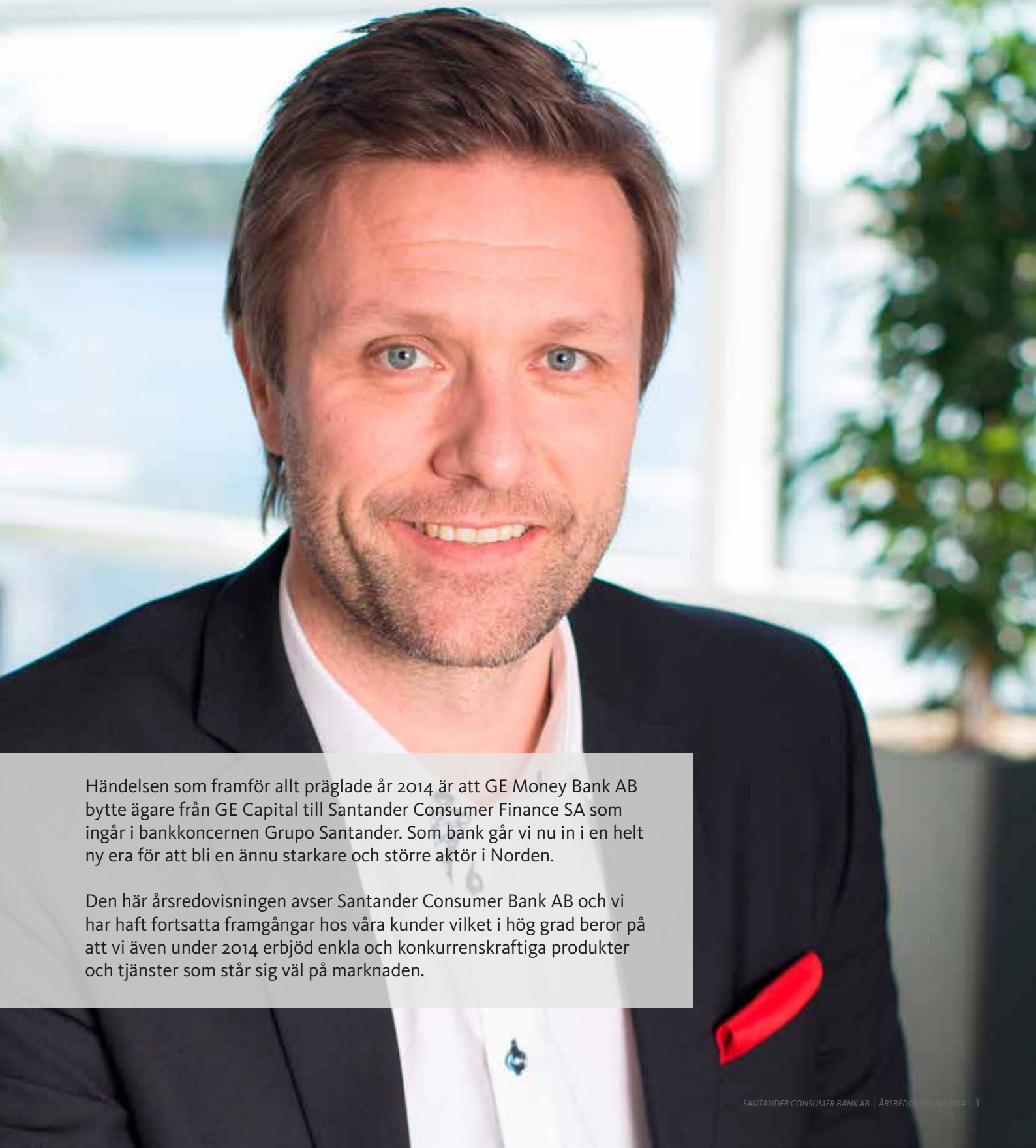
 **Santander**
CONSUMER BANK

en bank för dina idéer

INNEHÅLL

Kommentarer från vd	3
Förvaltningsberättelse	5
Förslag till vinstdisposition	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Rapport över förändring i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Bokslutskommentarer och noter	12
Styrelsens underskrifter	52
Revisionsberättelse	53
Adresser	54

”Som bank går vi nu in i en helt ny era för att bli en ännu starkare och större aktör i Norden”



Händelsen som framför allt präglade år 2014 är att GE Money Bank AB bytte ägare från GE Capital till Santander Consumer Finance SA som ingår i bankkoncernen Grupo Santander. Som bank går vi nu in i en helt ny era för att bli en ännu starkare och större aktör i Norden.

Den här årsredovisningen avser Santander Consumer Bank AB och vi har haft fortsatta framgångar hos våra kunder vilket i hög grad beror på att vi även under 2014 erbjöd enkla och konkurrenskraftiga produkter och tjänster som står sig väl på marknaden.

Grupo Santander – en stark global ägare som satsar nordiskt

Den 6 november 2014 förvärvade Santander Consumer Finance SA GE Money Bank AB i Norden. I samband med detta bytte även GE Money Bank namn till Santander Consumer Bank AB.

Santander Consumer Bank AB planeras under 2015 att fusioneras med sitt norska systerbolag Santander Consumer Bank AS.

Grupo Santander är en av världens största banker med 107 miljoner kunder i över 45 länder och har utsetts till världens bästa bank tre gånger under de senaste tio åren, senast 2012. I Norden har vi nu över 1,4 miljoner kunder och 6 000 partnersamarbeten.

Som en följd av Santander Consumer Finance SA:s uppköp av GE Money Bank AB kompletteras befintlig portfölj i Norden med betal- och kreditkorttjänster. Santander Consumer Bank AB och Santander Consumer Bank AS har nu tillsammans 450 000 kunder i Sverige och erbjuder sparkonton, privatlån, fordonsfinansiering, betal- och kreditkort samt delbetalning i butik.

Fortsatt fokus på produktutveckling och digitalisering

Under 2014 fortsatte vi att utveckla och anpassa vårt produktutbud inom framför allt osäkrade lån samt etablerade samarbeten med flera nya aktörer.

Vår digitala utveckling går framåt och är ett av våra mest prioriterade områden. Under året introducerade vi bland annat e-signatur i både Danmark och Sverige. I Norge har vi introducerat både BankID 2.0 och en ny fakturalösning som ger en enklare och bättre kundupplevelse. Vi optimerade även våra ansökningsflöden med målet att göra dem så enkla som möjligt för våra kunder och samtidigt behålla en hög säkerhet och tydlig information.

EN NATIONELL TILLBAKABLICK

Sverige upp på lån, spar och kort

I Sverige har låneförsäljningen varit stark och ökat med 14 % och haft en portföljtillväxt på 6 %. Våra kort har fått mycket uppmärksamhet i press vilket har lett till ett ökat inflöde av kunder.

Även inlåningen från privatpersoner ökade, framför allt vår direktprodukt som ökade från 469 miljoner kronor till 5 656 miljoner kronor under året. En stor del av ökningen beror på att vi har en attraktiv ränta och ett ökat fokus på marknadsföring.

Blygsam tillväxt i Danmark

I Danmark var nyutlåningen på samma nivå som 2013. Konkurrensen från både finansbolag och traditionella banker har varit fortsatt stark, framför allt under juli–december, då flera leverantörer gick in i en mer direkt konkurrens mot vårt erbjudande privatlån Plus. Tillväxten i den totala marknaden i Danmark för blacolån och krediter var mycket blygsam under 2014.

Stark position i Norge för privatlån och säljfinansiering

Marknaden fortsatte vara konkurrenskraftig men vi behåller en stark position inom våra prioriterade områden privatlån och säljfinansiering.

För privatlån har vi även gjort justeringar som vi tror ger en starkare konkurrenskraft och en ökad tillväxt.

Tillsammans med våra samarbetspartners har vi sett ökade möjligheter för aktiviteter både online och i fysiska butiker och vi fortsätter ha ett nära samarbete för ökade framgångar.

Fortsatt stabilt resultat

För 2014 redovisar vi ett nettoresultat på 845 miljoner kronor (803 miljoner kronor under 2013). Det ökade resultatet är huvudsakligen en följd av förbättrad kvalitet på portföljen vilket resulterat i lägre kreditförluster. Lägre skattekostnader har också påverkat resultatet positivt.

Banken har en stabil finansiell ställning med en total kapitalrelation som uppgår till 18,9 %.

Stor utdelning och en hög inlåning

Som en del i försäljningsprocessen gjorde vi en större utdelning av kapital för att normalisera kapitaltäckningen. Banken har dock även fortsatt ett tydligt krav att vid varje enskilt läge vara starkt kapitaliserad för att kunna ha ett bra handlingsutrymme och att kunna möta både makroekonomiska och marknadsmässiga förändringar.

Tack vare ett attraktivt erbjudande har inlåningen vuxit och vi hade vid årets slut cirka 7 miljarder i inlåning vilket innebar en fantastisk tillväxt under året. Vårt sparkonto är en viktig del av erbjudandet till våra kunder och även en allt viktigare del i vår finansiering av verksamheten.

Kompetenta medarbetare och nya möjligheter

Den absolut viktigaste tillgången vi har är våra medarbetare. I och med ägarbytet har det varit ett utmanade år med omfattande förändringar. Trots det har våra medarbetare fortsatt att leverera med samma energi, styrka och entusiasm som alltid. Nyckelfaktorerna för vår framgång i detta förändringsarbete har varit frekvent och tydlig kommunikation samt våra medarbetares erfarenhet av att hantera nya, snabba utmaningar.

De förändringar som banken nu genomgår innebär inte bara fantastiska tillväxtpotentialer för verksamheten utan skapar även nya möjligheter till utveckling för de anställda. En av grunderna till bankens framgång är att vi hela tiden säkerställer att vi har nöjda kunder och hjälper våra samarbetspartners att stärka sin konkurrenskraft.

En lovande framtid med gemensamma krafter

I skrivande stund är vi alltså Santander Consumer Bank AB. Före detta GE Money Bank tar med sig en 20 år lång historia och hundratals år av samlad erfarenhet. Det är en spännande resa vi har framför oss där två företagskulturer och affärsmodeller ska bli något nytt.

Trond Debes
Verkställande direktör
Santander Consumer Bank AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Santander Consumer Bank AB, organisationsnummer 514601-9936, (Banken) får härmed avge årsredovisning för verksamheten för räkenskapsåret 2014.

Ägare

Santander Consumer Bank AB, tidigare GE Money Bank AB, är ett helägt dotterföretag till Santander Consumer Finance S.A. med säte i Madrid som i sin tur ingår i den globala bankkoncernen Grupo Santander, där Banco Santander S.A. är moderbolag.

Organisation och verksamhet

Under 2014 har Banken bedrivit verksamhet med filialer i Skandinavien. Huvudkontoret ligger i Stockholm. Filialen i Norge driver sin verksamhet med kontor i Stavanger samt ett säljkontor i Oslo och filialen i Danmark har sitt säte i Brøndby (Köpenhamn). Banken erbjuder finansiella tjänster direkt till konsument samt via samarbetspartners. Produktutbudet omfattar säljfinansiering, blancolån, revolving-kontokrediter och inlåningsprodukter med eller utan kort samt försäkringar via samarbetspartners.

Väsentliga händelser under verksamhetsåret 2014

Santander Consumer Bank AB ägs av Santander Consumer Finance S.A., som är en del av Banco Santander, en av världens största banker. Förvärvet skedde den 6 november 2014 efter undertecknande av avtal 23 juni och godkännande från svenska Finansinspektionen och Konkursverket. Förvärvet är ett aktieöverlåtelseavtal vilket innebär att affären omfattar hela Bankens verksamheten – inklusive dess anställda, system, infrastruktur samt tillgångar och skulder.

Santander Consumer Bank AB kompletterar Santanders redan existerande närvaro i Norden genom Santander Consumer Bank AS, som har kontor i Norge, Sverige, Danmark och Finland. Förvärvet möjliggör för Santander Consumer Bank att bli en ledande leverantör av konsumentfinansiering i regionen.

I november 2014 bytte Banken namn till Santander Consumer Bank AB. Omprofileringen från GE Money Bank till Santander Consumer Bank startade i samband med förvärvet i samtliga tre länder och avslutades i december 2014.

I samband med ägarbytet tillsattes en ny styrelse. Denna tillträdde den 6 november och består av ordförande Niels Aall, Henning Strøm, Bruno Montalvo Wilmo, Javier Anton San Pablo och Bjørn Elvestad. Den tidigare styrelsen bestod av ordförande Niels Aall, Hans Enocson, Sarah Hedger, Karl Fredrik Lindblom och Jan Nygren.

I samband med försäljningen återbetalade Banken alla interna lån från GE-koncernen. Upplösningen av lånen från GE finansierades genom en ny lånestruktur från Santander Consumer Finance S.A. Från GE har den primära lånevalutan varit SEK i alla tre länder. Genom den nya finansieringsstrukturen är alla länder finansierade i lokal valuta.

Banken har lämnat en extra utdelning om 11 092 Mkr till GE Money Nordic Holding AB i enlighet med beslut på extra bolagsstämma den 3 november samt i enlighet med förvärsavtalet mellan GE och Santander.

Under hösten har man beslutat att flytta Bankens kontor i Danmark från Brøndby till Stamholmen, Hvidovre, där nuvarande Santander Consumer Bank AS kontor ligger. Flytten beräknas äga rum i maj 2015 och kommer att omfatta cirka 170 anställda. 11 anställda i Norge har omlokaliseras från Nydalen till Lysaker i Oslo den 10 november 2014. Under året har beslut fattats om att omlokalisera Bankens kontor i Sverige. Efter verksamhetsårets slut har det befintliga hyreskontraktet för lokalerna i Danderyd sagts upp och Banken kommer under 2015 att flytta till lokaler i Solna Strand.

Det danska dotterbolaget, GEMB A/S, upplöstes genom en frivillig likvidation den 16 december. Bolaget har inte bedrivit någon verksamhet. I och med likvidationen av GEMB A/S har Banken inte längre något dotterbolag och upprättar därmed inte någon koncernredovisning.

Bankens filial i Norge har under våren 2014 ändrat sin pensionsplan för större delen av sina anställda från en förmånsbestämd plan till en avgiftsbestämd plan, vilket inneburit att pensionsskulden i balansräkningen avseende dessa anställda har lösts upp.

Det nya kapitaltäckningsregelverket Basel III infördes inom EU 1 januari 2014 och den svenska lagstiftningen trädde i kraft i augusti 2014. Information om hur den de nya kapitaltäckningsreglerna påverkat Banken lämnas i not 4.

Banken har under året fokuserat på digital utveckling och har bland annat introducerat e-signatur i både Danmark och Sverige. I Norge introducerades BankID 2.0 och en ny fakturalösning för en bättre kundupplevelse. Ansökningsflödena har optimerats för att göra dem enkla för kunderna och samtidigt behålla en hög säkerhet och tydlig information. Bankens inlåning från privatpersoner har ökat kraftigt som ett resultat av attraktiv räntesättning och ökat fokus på marknadsföring.

Trots en konkurrensutsatt marknad har låneförsäljningen ökat. I Sverige har Bankens kort uppmärksammats i media vilket lett till ökat inflöde av kunder. I Norge har Banken bibehållit en stark position på marknaden inom privatlån och säljfinansiering.

Finansiell översikt

Utlåning

Vid utgången av 2014 uppgick Bankens bruttoutlåning till 25 005 Mkr (f år 25 506 Mkr). I jämförelse med föregående år innebär detta en minskning med 2 % (f år 4 %). Av minskningen avser 104 Mkr valutakursförändring under året. Resterade minskning beror till stor del på den sedan ett flertal år tillbaka pågående avvecklingen av fordons- och bostadsfinansieringen samt en mer flexibel och omvärldsanpassad riskstrategi.

Intäkter

Rörelseintäkterna har under året minskat med 119 Mkr (4,6 %) från 2 564 Mkr till 2 445 Mkr. Föregående år minskade rörelseintäkterna med 345 Mkr (11,9 %). Rörelseintäkterna under året motsvarar 9,7 % av medelutlåningen (f år 9,8 %). Om effekten av valutakursförändringar under året tas bort är minskningen under året 121 Mkr (f år 296 Mkr). De väsentligaste posterna i rörelseintäkterna är ränteintäkter och räntekostnader. Ränteintäkter har minskat med 158 Mkr motsvarande 6,5 % jämfört med föregående år (exkl valutaeffekt 162 Mkr) vilket kan förklaras av ett lägre ränteläge under året samt den minskade utlåningen. Minskningen av intäkterna motverkas av minskade räntekostnader. Räntekostnaderna har minskat med 43 Mkr motsvarande 17,9 % jämfört med föregående år (exkl. valutaeffekt 46 Mkr) vilket till största delen förklaras av minskad upplåning under året fram till ägarbytet.

Kostnader

Rörelsekostnaderna har under året ökat med 57 Mkr (4,8 %) från 1 174 Mkr till 1 231 Mkr. Föregående år minskade rörelsekostnaderna med 78 Mkr (6,2 %). Rörelsekostnaderna motsvarar 4,9 % (f år 4,5 %) av medelutlåningen. Om effekten av valutakursförändringar tas bort är ökningen under året 51 Mkr (f år 5 Mkr). Ökningen är främst ett resultat av avsättning för omstruktureringsutgifter om 65 Mkr.

Resultat före kreditförluster

Bankens resultat före kreditförluster minskade under året med 176 Mkr (12,6 %) från 1 390 Mkr till 1 214 Mkr. Föregående år minskade resulta-

tet före kreditförluster med 267 Mkr (16,1 %). Resultatet före kreditförluster motsvarar 4,8 % (f år 5,3 %) av medelutlåningen.

Kreditförluster

Årets kreditförluster, netto, i resultaträkningen uppgick till 113 Mkr (f år 197 Mkr), vilket motsvarar 0,4 % (f år 0,7 %) av medelutlåningen. Minskningen på 84 Mkr (exkl valutaeffekt 90 Mkr) är dels en följd av den minskade utlåningen dels förbättrade marknadsförutsättningar och anpassad riskstrategi.

Skatter

Rörelseresultatet har belastats med skatter på sammanlagt 256 Mkr (f år 390 Mkr). Minskningen beror främst på den reserv för skatte-revision i norska filialen om 94 Mkr som bokades under 2013. Skatte-revisionen är fortfarande pågående.

Resultat

Årets resultat för Banken uppgick till 845 Mkr (f år 803 Mkr), vilket motsvarar 10 % (f år 6 %) avkastning på det genomsnittliga egna kapitalet. Resultatet har ökat huvudsakligen som en följd av minskad skattekostnad och kostnad för kreditförluster. Den ökade avkastningen på det egna kapitalet är ett resultat av att det egna kapitalet minskat efter utdelning under året.

Eget kapital

Bankens egna kapital minskade under året till 3 337 Mkr (f år 13 479 Mkr) vilket motsvarar 15 % (f år 61,8 %) av balanssumman. Minskningen av egna kapital är en följd av den utdelning om 11 092 Mkr som lämnats till GE Money Nordic Holding AB under året, se rapport över förändringar i eget kapital.

Personal

Medelantalet anställda uppgick i Sverige till 296 (f år 287), Norge till 220 (f år 216) och Danmark till 158 (f år 161) vilket ger totalt 674 (f år 664) anställda varav 397 (f år 385) är kvinnor och 277 är män (f år 279).

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas i samråd med ägaren och styrelsen. Detaljerade upplysningar angående ersättning till ledande befattningshavare framgår av not 9.

Finansiella och andra risker

I Banken uppstår olika typer av risker såsom kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, likviditetsrisk, koncentrationsrisk och strategisk risk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Banken, fastställt policys och instruktioner för dels kreditgivning och dels den övriga verksamheten. Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegrips dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Banken avseende sin kredit, dels risken att, vid bristande betalningsförmåga, ställd säkerhet eller borgen ej täcker Bankens fordran. Den bakomliggande transaktionen avser framförallt lånefordringar. Kreditrisk kan existera både inom och utom Bankens balansräkning. Banken har höga krav på etik, kvalitet och kontroll i sin kreditgivning.

Med marknadsrisk avses risken för att verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Bankens marknadsriskexponering uppstår från volatilitet i räntor och valutakurser.

Ränterisk är risken för att det verkliga värdet på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument påverkas negativt av förändringar i marknadsräntor. Bankens primära ränterisk orsakas av skillnader i räntebindningstid mellan tillgångar och skulder. Majoriteten av Bankens upp- och utlåning sker till rörlig ränta vilket begränsar ränterisken. Valutarisk är risken för att verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Banken har tidigare under 2014 innehaft terminskontrakt för att säkra upptagna lån i utländsk valuta i den norska och danska filialen. Genom den nya finansieringen från den nya ägaren är alla länder finansierade i lokal valuta. Banken jobbar i dag aktivt med att matcha in- och utflöden samt tillgångar och skulder i samma valuta.

Operativ risk definieras såsom risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Banken har dessutom valt att inkludera ryktesrisk och legal risk i sin definition av operativ risk. Operativ risk motverkas av intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Banken.

Likviditetsrisk är risken för att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Banken har en centraliserad treasuryavdelning som utför likviditetshandlingen. Banken använder sig av Banco Santanders finansieringsstrategi för att finansiera sin verksamhet.

Med koncentrationsrisk avses kreditrisk som uppstår till följd av exponering mot motparter med inbördes anknytning, inom samma ekonomiska sektor, geografiska region, eller exponeringar som avser samma verksamhet. I enlighet med Bankens kreditinstruktion har Banken en väl diversifierad kreditportfölj med ett stort antal mindre lån till framför allt privatpersoner i Sverige, Norge och Danmark. De största kreditengagemangen analyseras löpande av Bankens kreditkommitté. I dagsläget bedöms inte Banken ha någon betydande koncentrationsrisk.

Strategisk risk är nuvarande och framtida intjänings- och kapitalrisk som uppstår till följd av omvärldsförändringar, felaktiga affärsbeslut, felaktigt genomförande av affärsbeslut eller oförmåga att anpassa Banken till ändrade marknadsförhållanden. De strategiska riskerna analyseras och hanteras som en del av den årliga processen för intern kapitalutvärdering (IKU). Kapitalbehovet för strategiska risker analyseras av Bankens "Asset and Liability Committee" ALCO som är en underkommitté till Bankens styrelse. Styrelsen fattar beslut om eventuellt kapitalbehov för dessa risker.

För en mer utförlig beskrivning av hanteringen av Bankens finansiella risker, se not 3.

Information om väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Baserat på den typ av verksamhet som Banken bedriver, med en mycket stor kundbas med relativt små individuella kundexponeringar, samt de finansiella och andra risker som beskrivits ovan bedömer Banken att framtida risker förknippade med såväl upplåning som utlåning är acceptabla.

Information om icke-finansiella resultatindikatorer Medarbetare

Under 2014 har Banken arbetat med ett antal aktiviteter för att utveckla våra ledare. En del i detta har varit ledarskapsutbildningar. Strukturerade utvecklingsprogram samt karriärmöjligheter är viktiga komponenter för vår successionsplanering. Kommunikation med våra chefer är grundläggande för att bibehålla en gemensam vision och för att skapa energi och engagemang för framtida framgång. Banken har, generellt sett, välutbildade medarbetare som varje dag bygger sin kompetens, både i sitt dagliga arbete samt genom samarbete i projekt-

och nätverksform. En övertygelse att alla medarbetares talang kan tas tillvara på rätt position och en vilja att erbjuda möjlighet till personlig och yrkesmässig utveckling på nya tjänster gör att Banken har en stor intern rörlighet. Banken genomför regelbundet medarbetarundersökningar och dessa visar överlag en hög trivsel och att Banken uppfattas som en bra arbetsgivare. Dessa undersökningar lägger också grunden för det systematiska förbättringsarbete som pågår i verksamheterna.

Banken strävar efter att ha en arbetsstyrka som utmärks av jämn fördelning i fråga om mångfald i organisationen när det gäller kön, ålder och kulturell/etnisk bakgrund. Banken arbetar kontinuerligt för lika behandling och möjligheter för män och kvinnor.

Mångfaldsfrågor och jämlikhet prioriteras vid rekrytering och efterträddarplanering samt främjas bland annat genom nätverk och genom att erbjuda flexibla arbetstider och bra villkor för föräldraledighet. Andelen kvinnor i Bankens ledning är cirka 44 % och cirka 47 % i övriga chefsbefattningar. Det pågår ett kontinuerligt arbete för att bibehålla balansen mellan kvinnor och män i ledningsgrupper och chefsbefattningar.

Banken har ett stort fokus på hälsa och miljö och friskvård är prioriterat i alla tre länder och det pågår kontinuerligt ett aktivt arbete med hälsofrämjande åtgärder.

Ersättningsstrategi

I enlighet med gällande regelverk för ersättningar inom den finansiella sektorn har Banken utsett en ersättningskommitté bestående av styrelseledamöterna Niels Aall och Bruno Montalvo Wilmo som ansvarar för ersättningsfrågor och styrelsen har utfärdat en ersättningspolicy som bland annat reglerar styrelseledamöters arbete i samband med detta. För upplysningar som krävs enligt Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem (FFFS 2011:1 samt 2011:3) hänvisas till not 9 i årsredovisningen. Banken har en tydlig ersättningsstrategi som grundar sig på långsiktig hållbarhet för såväl kunder som ägare. Genom ersättningsstrategin vill Banken även bygga en kultur som främjar utveckling och prestation samt tar vara på medarbetarnas kompetens. Styrelsens ambition är att etablera ett ersättningssystem som attraherar, motiverar och behåller duktiga medarbetare.

Den ersättning som utgår ska ligga i linje med den marknad och det segment där Banken verkar. Bankens konkurrenter utgörs av såväl andra svenska och nordiska banker som stora globala aktörer. Ersättningsmodellen är anpassad till medarbetarens kompetens, prestation gentemot mål och värderingar, verksamheten och landet personen arbetar i.

Utmärkta affärsresultat ska bygga på en kombination av goda individuella prestationer och ett balanserat risktagande. Ersättningarna ska uppmuntra beteenden som främjar långsiktighet, en sund riskhantering och goda prestationer. De ska även belöna såväl kortfristiga resultat som långsiktiga strategiska beslut, nödvändiga för att upprätthålla en hållbar affärsutveckling över tid. Utöver detta ska ersättningarna återspegla ett sunt risktagande med hänsyn till sysselsatt kapital och finansieringsbehov.

Banken har en ersättningsstruktur som består av tre huvudkomponenter; (i) fast lön, (ii) rörlig lön och (iii) pension och andra förmåner.

De rörliga ersättningarna för 2014 motsvarade 5,6 % av Bankens totala personalkostnader, vilket kan jämföras med en andel på 5,9 % för 2013.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Annika Witschard har den 15 januari 2015 lämnat sin position som Bankens verkställande direktör och ersatts av Trond Debes, tidigare Bankens Compliance Officer.

I mars 2015 har Bankens styrelse tillsammans med styrelsen i den norska systerbanken, Santander Consumer Bank AS, fattat beslut om att inleda en gränsöverskridande fusion, preliminärt med den norska banken som övertagande bank. Planen är att fusionen ska vara genomförd innan utgången av 2015.

I och med beslutet att fusionera Banken med Santander Consumer Bank AS har arbetet med att anpassa organisationen till framtida behov påbörjats. En treårsplan för anpassning av Bankens organisation har tagits fram och implementationen av denna påbörjats. Banken kommer under 2015 även att se över och anpassa tillämpningen av redovisningsprinciper, policys och processer i syfte att harmonisera dessa med den norska banken inför verkställandet av fusionen.

Efter räkenskapsårets utgång har hyreskontraktet för Bankens befintliga lokaler i Danderyd sagts upp och Banken kommer under 2015 att flytta till lokaler i Solna Strand. Flytten genomförs som ett steg i att integrera Bankens verksamhet med systerbanken Santander Consumer Bank AS svenska filial. I samband med inflyttning till de nya lokalerna kommer ett andrahandshyreskontrakt mellan Santander Consumer Bank AS och Banken att upprättas. Uppskattade kostnader för att i förtid flytta från nuvarande lokaler ingår i den avsättning för omstruktureringkostnader som redovisats per 31 december 2014.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets slut.

Förväntad framtida utveckling

Banken kommer att fortsätta fokusera på att snabbt, enkelt och ansvarsfullt betjäna sina kunder och därmed åstadkomma en ökad försäljning och nå en större marknadsandel.

Förslag till vinstdisposition (belopp i SEK)

Fritt eget kapital att disponera av årsstämman utgörs av:

Fond för verkligt värde	-192 136 682
Balanserade vinstmedel	1 124 722 145
Årets resultat	844 860 028
Totalt	1 777 445 491

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	1 777 445 491
Totalt	1 777 445 491

Förslaget till vinstdisposition har gjorts med beaktande av reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning i lagen om bank- och finansieringsrörelse. Det är styrelsens bedömning att bankens egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk, varför bankens motståndskraft mot förluster får anses vara betryggande. Beträffande Santander Consumer Bank AB:s resultat och ställning i övrigt hänvisas till följande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys, noter och kommentarer. För femårsöversikt och nyckeltal hänvisas till not 38 i årsredovisningen.

RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr

1 januari – 31 december	Noter	2014	2013 ¹⁾
Ränteintäkter	5	2 283 789	2 442 093
Leasingintäkter	5	2 237	4 816
Räntekostnader	5	-198 776	-242 232
Räntenetto		2 087 249	2 204 677
Provisionsintäkter	6	217 185	246 409
Provisionskostnader	6	-21 423	-28 952
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	8 896	-10 956
Övriga rörelseintäkter	8	153 073	152 993
Summa rörelseintäkter		2 444 979	2 564 171
Allmänna administrationskostnader	9, 10	-964 538	-959 472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	18, 19, 20	-9 716	-12 212
Övriga rörelsekostnader	11	-256 372	-202 375
Summa kostnader före kreditförluster		-1 230 626	-1 174 059
Resultat före kreditförluster		1 214 354	1 390 112
Kreditförluster, netto	12	-113 058	-197 329
Rörelseresultat		1 101 296	1 192 784
Skatt på årets resultat	13	-256 436	-389 988
ÅRETS RESULTAT		844 860	802 796

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

1 januari – 31 december	2014	2013 ¹⁾
ÅRETS RESULTAT	844 860	802 796
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländsk filial och dotterbolag	114 323	-437 058
Poster som inte kan omföras till årets resultat		
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-7 167	-18 421
Summa övrigt totalresultat netto efter skatt	107 156	-455 479
ÅRETS TOTALRESULTAT	952 016	347 317

¹⁾ Omräknat i enlighet med not 35

BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr

	Noter	2014-12-31	2013-12-31 ¹⁾
TILLGÅNGAR			
Kassa		66	68
Utlåning till kreditinstitut	14	1 913 624	692 659
Utlåning till allmänheten	15	20 188 169	20 532 704
Aktier och andelar	16	777	1 110
Aktier och andelar i koncernföretag	16	–	626
Derivat	17	–	–
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	18	–	–
Andra immateriella anläggningstillgångar	19	28 090	16 308
Materiella tillgångar	20		
Inventarier		7 906	10 578
Leasingobjekt		8 188	24 894
Aktuella skattefordringar		32 545	36 058
Uppskjutna skattefordringar	13	40 220	62 938
Övriga tillgångar	21	49 607	397 885
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	38 641	33 879
SUMMA TILLGÅNGAR		22 307 833	21 809 707
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	23	10 718 757	23 199
Inlåning från allmänheten	24	7 052 905	970 686
Upplåning från allmänheten	25	–	6 531 072
Derivat	17	–	43 722
Aktuell skatteskuld		29 397	16 486
Övriga skulder	26	87 818	468 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	237 037	225 066
Övriga avsättningar	28	64 780	–
Avsättningar för pensioner	29	24 951	50 899
Uppskjutna skatteskulder	13	4 782	330
Efterställda skulder	30	750 000	–
Summa skulder och avsättningar		18 970 427	8 330 348
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital ²⁾		71 429	71 429
Reservfond		1 488 531	1 488 531
Summa bundet eget kapital		1 559 960	1 559 960
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		–192 137	–306 460
Balanserad vinst		1 124 722	11 423 062
Årets resultat		844 860	802 796
Summa fritt eget kapital		1 777 445	11 919 399
Summa eget kapital		3 337 405	13 479 359
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		22 307 833	21 809 707
Ställda säkerheter	31	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	31	Inga	Inga
Åtaganden	31	4 986 523	5 218 735

¹⁾ Omräknat i enlighet med not 35

²⁾ Aktiekapital och kvotvärde: 35 714 aktier med kvotvärde 2 000 kr.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
2013						
Ingående eget kapital 2013-01-01	71 429	1 488 531	130 599	10 511 821	927 652	13 130 032
Justering för omräkning i enlighet med not 35	-	-	-	-24 189	280	-23 908
Justerat eget kapital 2013-01-01	71 429	1 488 531	130 599	10 487 632	927 932	13 106 123
Omföring av föregående års resultat				927 932	-927 932	
Årets resultat					802 796	802 796
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner				-18 421		-18 421
Övrigt totalresultat			-437 058			-437 058
Summa totalresultat netto efter skatt			-437 058	-18 421	802 796	347 317
Utdelning				-65 000		-65 000
Skatteeffekt relaterad till utdelning				14 300		14 300
Lämnade koncernbidrag				-348 651		-348 651
Skatt, lämnade koncernbidrag				76 703		76 703
Erhållna aktieägartillskott				348 651		348 651
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument, IFRS 2						
Beräknad kostnad utställda optioner				1 520		1 520
Avvikelse mellan beräknad kostnad och verklig kostnad inlösta optioner				-1 605		-1 605
Utgående eget kapital 2013-12-31	71 429	1 488 531	-306 460	11 423 061	802 796	13 479 358

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
2014						
Ingående eget kapital 2013-01-01	71 429	1 488 531	-306 460	11 423 061	802 796	13 479 358
Omföring av föregående års resultat				802 796	-802 796	
Årets resultat					844 860	844 860
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner				-7 167		-7 167
Övrigt totalresultat			114 323			114 323
Summa totalresultat netto efter skatt			114 323	-7 167	844 860	952 016
Utdelning				-11 092 340		-11 092 340
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument, IFRS 2						
Beräknad kostnad utställda optioner				627		627
Avvikelse mellan beräknad kostnad och verklig kostnad inlösta optioner				-2 257		-2 257
Utgående eget kapital 2014-12-31	71 429	1 488 531	-192 137	1 124 721	844 860	3 337 405

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i Tkr

1 januari – 31 december	Noter	2014	2013
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		1 101 296	1 192 784
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m	32	615 707	105 830
Betald inkomstskatt		-205 559	-470 771
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		1 511 444	827 843
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-116 374	432 426
Ökning/minskning av övriga tillgångar		343 515	169 993
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder			
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten		-448 853	-1 118 235
Ökning/minskning av övriga skulder		-401 521	-104 551
Kassaflöde från den löpande verksamheten		888 212	207 477
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-18 132	-12 613
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 219	-310
Investeringar i aktier och andelar		-222	-
Sålda materiella anläggningstillgångar		11 991	32 462
Sålda aktier och andelar		2 400	32
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 182	19 572
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		11 459 676	-
Utdelning		-11 092 340	-65 000
Avvikelse mellan beräknad kostnad och verklig kostnad inlösta optioner		-2 257	-1 605
Erhållna/lämnade koncernbidrag		-	-500 000
Erhållna/lämnade aktieägartillskott		-	500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		365 078	-66 605
ÅRETS KASSAFLÖDE		1 248 108	160 443
Likvida medel vid årets början		669 528	520 207
Valutakursdifferens i likvida medel		-3 947	-11 122
Likvida medel vid årets slut		1 913 690	669 528
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och banktillgodohavanden		1 913 690	692 727
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel		-	-
Summa enligt balansräkningen		1 913 690	692 727
Checkräkningskrediter som är omedelbart uppsägningsbara		-	-23 199
Summa enligt kassaflödesanalysen		1 913 690	669 528
De likvida medel som redovisas i kassaflödesanalysen redovisas i balansräkningen under posterna "Kassa" och "Utlåning till kreditinstitut". Föregående år ingick även utnyttjad checkräkningskredit, redovisad i posten "Skulder till kreditinstitut" i likvida medel.			
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten:			
Betalda räntor		-189 695	-227 878
Erhållna räntor		2 365 280	2 508 662

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

Angivna belopp i noter är i Tkr där ej annat anges.

NOT 1 Allmän information

Årsredovisning för Santander Consumer Bank AB, organisationsnummer 516401-9966, för räkenskapsåret 2014 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 27 april 2015 för fastställande av årsstämman under 2015.

Banken har under 2014 bestått av den svenska verksamheten i Santander Consumer Bank AB (tidigare Money Bank AB), den danska och den norska filialen samt dotterbolaget GEMB A/S (Danmark). Dotterbolaget GEMB A/S upplöstes den 16 december 2014. Dotterbolaget har inte bedrivit någon verksamhet. I och med likvidationen av GEMB A/S har Banken inte längre något dotterbolag och upprättar därmed inte någon koncernredovisning.

Santander Consumer Bank AB är ett helägt dotterföretag till Santander Consumer Finance S.A., reg nr A-281 225 70 med säte i Madrid som i sin tur ingår i den globala bankkoncernen Grupo Santander, där Banco Santander S.A. är moderbolag. Koncernredovisning för Banco Santander S.A. finns att hämta på www.santander.com.

NOT 2 Redovisningsprinciper

Santander Consumer Bank AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom bank och lyder därmed under Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, Tryggandelagen samt sambandet mellan redovisning och beskattning.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan.

1. Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna enligt FFS 2008:25 kräver att Bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder vars värde inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. För ytterligare information om viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciperna – se not 36.

2. Nya och ändrade standarder och tolkningar samt ändringar i RFR 2

Nedan beskrivs de nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar samt ändringar i RFR 2 som har trätt i kraft 2014 och som har påverkat Bankens finansiella rapporter.

IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering

Ändringarna i IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering avseende kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder förtydligar hur kvittningsreglerna i IAS 32 ska tillämpas. Ändringarna utökar upplysningskraven vid kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt IFRS 7.

För Banken har ändringen inneburit att derivaten ska kvittas i årsredovisningens balansräkning. I årsredovisningen för 2013 och 2014 har Banken inga derivat att kvitta.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar samt ändringar i RFR 2 har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna för 2014.

3. Nya och ändrade standarder och tolkningar samt ändringar i RFR 2 som ännu inte trätt ikraft

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden samt ändringar i RFR 2 träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 behandlar klassificering och värdering av finansiella instrument, upplupet anskaffningsvärde och nedskrivningar samt säkringsredovisning och kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: redovisning och värdering. Standarden är utgiven i faser där den version som gavs ut i juli 2014 ersätter alla de tidigare versionerna. Standarden innehåller nya krav för klassificering och värdering av finansiella instrument, för bortbokning, nedskrivning och generella regler för säkringsredovisning.

Datum för obligatorisk första tillämpning är den 1 januari 2018. IFRS 9 har ännu inte godkänts av EU.

Banken har ännu inte utvärderat hur denna standard kommer att påverka utformningen av de finansiella rapporterna.

IFRIC 21 Levies

IFRIC 21 Levies behandlar redovisning av avgifter och skatter (som inte är inkomstskatter) som staten eller liknande organ har påfört Banken. Tolkningen klargör vid vilken tidpunkt en skuld för sådana avgifter och skatter ska redovisas. Den förpliktiggande händelsen som utlöser skyldigheten att betala avgiften eller skatten som är den händelse som medför att en skuld ska redovisas. Tolkningen ska börja tillämpas för räkenskapsår som börjar 14 juni 2014 eller senare.

Ändringen bedöms inte få någon väsentlig effekt på Bankens finansiella rapporter.

Utöver ovanstående bedöms inte de nya och ändrade standarder och tolkningsuttalanden som har publicerats av IASB eller IFRIC samt ändringar i RFR 2 och som träder ikraft 2015 eller senare ha någon effekt på de finansiella rapporterna.

4. Utländsk valuta

Banken har tre funktionella valutor; NOK för verksamheten i Norge, DKK för verksamheten i Danmark samt SEK för verksamheten i Sverige. Rapporteringsvaluta är SEK, vilket innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Vid omräkning av de danska och norska filialernas resultat- och balansräkningar används dagskursmetoden, vilket innebär att balansräkningen är omräknad till balansdagskurs och resultaträkningen är omräknad till genomsnittskurs. Omräkningsdifferensen redovisas i

övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs medan icke-monetära tillgångar och skulder redovisas till anskaffningskurs. Valutakursdifferenser som uppstår redovisas i posten nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen. Merparten av Bankens balansposter har lokal valuta som transaktionsvaluta.

5. Leasing

5.1 Klassificering av leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal.

5.2 Utleasade tillgångar där Banken är leasegivare

Alla Bankens leasingavtal där Banken är leasegivare har bedömts vara finansiella leasingavtal men redovisas enligt reglerna för operationell leasing i enlighet med RFR 2. Leasingobjekt redovisas som anläggningstillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar beräknade enligt annuitetsmetoden samt nedskrivningar på grund av leasetagarens bristande betalningsförmåga. Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utleasad tillgång som klassificeras som finansiellt leasingavtal, men som redovisas som operationellt, tillämpas reglerna för finansiella leasingavtal vilket innebär att nyttjandevärdet beräknas genom att nuvärdesberäkna framtida leasingbetalningar.

Tillgången skrivs normalt av till restvärdet, vilket brukar motsvara 40%–60% av investeringskostnaden, över kontraktets löptid som i genomsnitt är 36 mån. Avskrivning görs enligt annuitetsmetoden. Vid förlängning skapas ett nytt restvärde.

Osäkra fordringar på leasingobjekt redovisas separat under not 20.

5.3 Leasade tillgångar där Banken är leasetagare

Samtliga leasingavtal där Banken är leasetagare är operationella leasingavtal. Kostnader för operationell leasing redovisas så att leasingavgiften kostnadsförs jämnt över leasingperioden.

6. Intäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i den löpande verksamheten. Räntenetto, provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter redovisas per geografiskt område. Redovisningsprinciper avseende intäkter hänförliga till finansiella instrument beskrivs separat i avsnitt 10.5 nedan.

6.1 Provisionsintäkter

En provisionsintäkt redovisas när provisionsuppdraget utförts, inkomsten kan beräknas på ett tillförligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla Banken. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Bankens olika provisionsintäkter redovisas enligt följande;

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan redovisas, för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde, som en del av anskaffningsvärdet på den relaterade tillgången som periodiseras med tillämpning av effektivräntemetoden.

Dessa provisioner och avgifter redovisas därmed som ränteintäkt och inte som provisionsintäkt och utgörs främst av uppläggningsavgift för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs.

Provisioner, avgifter och arvoden för utförda finansiella tjänsteuppdrag redovisas som intäkt när tjänsten utförs. Denna typ av tjänster och avgifter avser främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiella garantier.

6.2 Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter utgörs av intäkter i Bankens verksamhet vilka inte klassificeras som intäkter hänförliga till finansiella instrument eller provisionsintäkter. Övriga rörelseintäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla Banken.

7. Provisionskostnader

Som provisionskostnad redovisas kostnader för mottagna tjänster, till exempel kostnader för clearing och bankgiro samt provisioner till återförsäljare. Provisionskostnader där kostnaden periodiseras över lånets löptid, exempelvis provision till säljare för låneförmedling, redovisas inte som provisionskostnad utan redovisas enligt effektivräntemetoden.

8. Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus, provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter, aktieoptioner och sociala avgifter. Här redovisas också kontorskostnader, datakostnader, arvoden och liknande administrationskostnader.

9. Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Till aktuell skatt hänförs även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden och redovisas för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill och inte heller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat.

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

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt

att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och där det finns en avsikt att reglera saldon genom nettobetalningar.

10. Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, andelar och derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder och derivat.

10.1 Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när Banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. En tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Banken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalas ut eller när utlåningsräntan inte täcker bankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

10.2 Klassificering och värdering

Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder är beroende av för vilket syfte tillgångarna respektive skulderna förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av tillgångarna vid det första redovisningstillfället. Banken har klassificerat sina tillgångar och skulder i någon av kategorierna (se not 34):

- Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet
- Lånefordringar och kundfordringar
- Finansiella tillgångar som kan säljas
- Övriga finansiella skulder

Finansiella instrument värderas initialt till det finansiella instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom de instrument som tillhör kategorin finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet

En finansiell tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultatet kan delas in i någon av två undergrupper: finansiella tillgångar/skulder som utgör innehav för handelsändamål eller andra finansiella tillgångar/skulder som Banken initialt valt att placera i denna kategori. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt

värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. I kategorin innehav för handelsändamål ingår derivat, som inte används i säkringsredovisning, med ett positivt verkligt värde. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Lånefordringar och kundfordringar

Låne- och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, har fastställda betalningar och inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa till exempel av balansposterna utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt kundfordringar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde minskad med eventuell nedskrivning. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. För fordringar med kort löptid, till exempel kundfordringar, redovisas fordran till nominellt belopp.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Banken använder kategorin finansiella tillgångar som kan säljas för sådana tillgångar som inte kan hänföras till någon annan kategori. Såsom finansiella tillgångar som kan säljas har Banken kategoriserat innehav av aktier i Bank Asept AS och Bank ID Norge AS samt andelar i bostadsrättsföreningen Mullfjället 11, Lien 1:29. Dessa aktier och andelar är inte noterade på någon marknad och Banken har gjort bedömningen att något tillförlitligt marknadsvärde inte kan fastställas för dessa andelar varför de värderas till anskaffningskostnad med löpande prövning av om ett nedskrivningsbehov föreligger.

Övriga finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder till exempel leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Skulder med kort löptid, till exempel leverantörsskulder värderas till nominellt belopp.

10.3 Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring betraktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurser.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar Banken fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsmodellerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och Bankspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Banken kalibrerar med regelbundna intervall värderingsmodellerna och omprövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningstillfället uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

Derivat

Derivat redovisas till verkligt värde vilket beräknas som nuvärdet av skillnaden mellan aktuell terminskurs på balansdagen och valutakontraktens terminskurs.

Aktier och andelar

Innehav av andel i bostadsrättsföreningen Mullfjället 11, Lien 1:29 redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att andelen inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt bankledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Banken har ingen avsikt att avyttra dessa andelar i någon nära framtid.

Lånefordringar

Verkligt värde på utlåning till allmänheten beräknas till framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen.

10.4 Kreditförluster och nedskrivningar

Nedskrivningsprövning

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- betydande finansiella svårigheter hos gäldenären,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive
 - negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
 - inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område)

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Ett lån klassificeras som osäkert om en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffar efter det att tillgången redovisas för första gången

och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 90 dagar försenade. De framtida kassaflödena justeras baserat på aktuella observerbara uppgifter för att återspegla effekterna av aktuella förutsättningar som inte påverkade den period för vilken förlusthistoriken är baserad och för att eliminera effekterna av förutsättningar som inte längre föreligger.

Bankens produkter utgörs av lån som inom varje produkt bedöms vara homogena ur ett riskperspektiv och som inte bedömts vara individuellt väsentliga och för dessa lån tillämpar banken gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dess gruppvisa nedskrivningar är att utifrån historiskt utfall av kreditförluster och återvinningar samt förväntad utveckling av förlustnivån bedöma nuvärdet av framtida kassaflöden. Värdering görs på gruppvis nivå utifrån historiska erfarenheter som justerats för att avspegla aktuella omständigheter. Banken gör även en gruppvis reservering för lån som inte är definierade som osäkra. Denna reserv omfattar dels lån som är mellan 1-90 dagar försenade och dels lån som inte är försenade.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant) diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. För lånefordringar med rörlig ränta används aktuell ränta per balansdagen för diskontering. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

För en finansiell tillgång som kan säljas beräknas nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till aktuell marknadsavkastning för en likartad finansiell tillgång. En sådan nedskrivning ska inte återföras.

10.5 Intäkter och kostnader hänförliga till finansiella instrument

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla de uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Uppläggningsavgifter avseende lån samt övriga avgifter, transaktionskostnader och eventuella rabatter och premier integreras i anskaffningsvärdet för lånet när det tas upp i balansräkningen och periodiseras som ränta över kreditens förväntade löptid.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom valutakursförändringar samt de realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas.

11. Ianspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas enligt lägsta värdets princip dvs. det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och

kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen.

12. Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel avser posten kassa, utlåning till kreditinstitut och utnyttjad checkräkningskredit redovisad i posten skulder till kreditinstitut.

13. Immateriella och materiella anläggningstillgångar

13.1 Immateriella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärde

Immateriella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att komma Banken till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Det redovisade värdet för en immateriell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Goodwill

Goodwill (inkrånsgoodwill) utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för inkrafsförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och/eller övertagna skulder samt ansvarsförbindelser vid förvärvstillfället. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Andra immateriella anläggningstillgångar

Andra immateriella anläggningstillgångar består av internt utarbetade immateriella tillgångar samt separat förvärvade immateriella tillgångar.

Internt utarbetade immateriella tillgångar – Utveckling

Utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och banken har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Anskaffningsvärdet utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter som krävs för att skapa, framställa och färdigställa tillgången för användning på det sätt som bankledningen avsett. Detta innefattar, t ex utgifter för material och tjänster, avgifter för registrering av en juridisk rättighet, utgifter för ersättningar till anställda och avskrivningar på patent och licenser. Övriga utgifter för utveckling redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen är internt utarbetade immateriella anläggningstillgångar upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Övriga förvärvade immateriella tillgångar

Övriga separat förvärvade immateriella tillgångar som förvärvas av

Banken redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella anläggningstillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning.

Beräknade nyttjandeperioder för immateriella tillgångar:

Andra immateriella anläggningstillgångar	5 år
Goodwill	5–10 år

Inkrånsgoodwill i den danska filialen är relaterad till tillgångsförvärv under 2002 och 2004. På grund av affärsrättsliga ställningstaganden och portföljernas livslängd skrivs inkrafsgoodwill av över 10 år.

13.2 Materiella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärde

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

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde, justerat med eventuellt tillkommande utgifter, efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod och påbörjas när tillgången tas i bruk. Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Beräknad nyttjandeperioden för materiella tillgångar:

Inventarier	3–10 år
-------------	---------

13.3 Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag görs en indikationsbedömning av de redovisade värdena för Bankens tillgångar för att se om det finns ett nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns görs en nedskrivningsprövning, och tillgångens återvinningsvärde beräknas enligt IAS 36.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljnings-

kostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utleasad tillgång tillämpas reglerna för finansiella leasingavtal.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reverse-ring görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

14. Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen.

15. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Banken redovisar koncernbidrag i enlighet med den vägledning avseende redovisning av koncernbidrag som har inarbetats i RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Koncernbidrag som ett moderbolag erhåller från ett dotterbolag redovisas som finansiell intäkt och koncernbidrag lämnade från moderbolag till dotterbolag redovisas som en investering.

Koncernbidrag som lämnas från ett dotterbolag till ett annat dotterbolag inom koncernen redovisas över eget kapital. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

16. Ersättningar till anställda

16.1 Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Kortfristiga ersättningar till anställda avser löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m.

16.2 Ersättningar efter avslutad anställning – pension

Banken har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionsplanerna finansieras genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, där betalningarna fastställs utifrån periodiska aktuariella beräkningar. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken banken betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Banken har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som inte är avgiftsbestämd. Utmärkande för förmånsbestämda planer är att de anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer såsom ålder, tjänstgöringstid och lön.

Banken redovisar pensioner i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2, vilket innebär att förmånsbestämda pensionsplaner för vilka premier betalas till ett försäkringsbolag, en försäkringsförening eller liknande redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner.

Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt Banken under en period.

Pensionsplaner i Sverige (BTP-planen) är en förmånsbestämd plan där en premie erläggs till ett försäkringsbolag och således redovisas BTP-planen som en avgiftsbestämd plan i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2. Pensionsplaner i Danmark är avgiftsbestämda planer. I Norge finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. För de förmånsbestämda pensionsplanerna i Norge redovisas i den norska filialen pensionsförpliktelser i balansräkningen och i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2 redovisar Banken pensionsförpliktelser i en utländsk filial på samma sätt som förpliktelserna redovisas i filialen.

För de förmånsbestämda pensionsplanerna i Norge tillämpar Banken bestämmelserna i IAS 19. Banken redovisar en skuld i balansräkningen till nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna och oredovisade kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder.

Beräkningarna utförs årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. Projected Unit Credit Method. Nuvärdet av de norska pensionsförpliktelserna fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för statsobligationer som är utfärdade i samma valuta som ersättingarna kommer att utbetalas i och med löptider jämförbara med pensionsförpliktelserna. Samtliga komponenter som ingår i periodens kostnad för en förmånsbestämd plan redovisas i rörelseresultatet.

Vid fastställandet av förpliktelsens nuvärde och verkligt värde på förvaltningstillgångar kan det uppstå aktuariella vinster och förluster. Dessa uppkommer antingen genom att det verkliga utfallet avviker från det tidigare gjorda antagandet, eller genom att antagandena ändras. Aktuariella vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

16.3 Aktierelaterade ersättningar

Bankens tidigare amerikanska moderbolag har utfärdat instrument i form av optioner, Restricted Stock Units (RSUs) och möjlighet att erhålla aktier i ett aktiesparprogram till anställda i Banken.

Optioner/RSUs har utfärdats utan att de anställda erlagt något vederlag och möjliggör för de anställda att förvärva aktier i det tidigare moderföretaget. Det verkliga värdet på tilldelade optioner/RSUs redovisas av Banken som en personalkostnad med ett motsvarande aktieägartillskott som ökar eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Den kostnad som redovisas motsvarar verkliga värdet av en uppskattning av det antal optioner/RSUs som förväntas bli intjänade. Denna kostnad justeras i efterföljande perioder för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner/RSUs. Justering sker dock inte när optioner/RSUs inte nyttjas med anledning av att aktiekursen är lägre än lösenkursen.

Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsförs över intjänandeperioden. Avsättningen för sociala avgifter baseras på instrumentens verkliga värde vid respektive rapporttillfälle och på det antal instrument som förväntas och slutligen faktiskt utnyttjas.

17. Avsättningar

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

Avsättningar görs med ett belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

17.1 Ersättningar vid uppsägning

En avsättning för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget har en fastställd och utförlig omstruktureringsplan samt har skapat en välgrundad förväntan hos dem som berörs att banken kommer att genomföra omstruktureringen. Detta sker genom att påbörja genomförandet av denna plan eller att tillkännage dess huvuddrag till dem som berörs av den.

17.2 Ansvarsförbindelser/Eventualförpliktelser

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

NOT 3 Finansiella risker

För Bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker, såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, och operativ risk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Banken, fastställt policys, instruktioner och andra styrdokument för kreditgivning och den övriga verksamheten.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för Bankens riskhantering. Styrelsen har i särskilda instruktioner inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som Banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroller på plats. Styrelsen har även beslutat om Bankens riskkaptit vilka regleras genom limiter och uppföljning. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Banken har interna regler för hur den hanterar överträdelser av limiter och riskmandat. Riskpolicys och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar Banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I Banken finns en funktion för självständig riskkontroll vilken, tillsammans med Riskchefen, är underställd verkställande direktören. Uppgiften är att sammanställa, analysera och rapportera bankens samtliga risker samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. I Banken finns funktioner för Compliance och Internrevision direkt underställda verkställande direktören respektive styrelsen.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegripes dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Banken avseende sin kredit, dels risken att, vid bristande betalningsförmåga, ställd säkerhet eller borgen ej täcker Bankens fordran. Den bakomliggande transaktionen avser framförallt lånefordringar. Kreditrisk kan existera både inom och utom Bankens balansräkning.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bankens kreditriskexponering. Styrelsen har fastställt bankens övergripande riskkaptit. Styrelsen har, därtill, i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvar till olika kreditdelegationer. En central kreditkommitté rapporterar regelbundet till styrelsen. Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll.

I huvudsak uppstår kreditrisker på lån mot konsumenter. Banken har en krav- och inkassogrupp som arbetar mot redan befintliga kunder som får betalningsproblem samt en kreditavdelning som gör utredningar av tilltänkta kunder samt löpande utredningar av säkerheter och kreditlimiter.

All kreditbedömning för konsumentlån utan säkerhet sker med hjälp av statistiska modeller. Banken strävar efter en god riskspridning. Bankens kreditgivning för lån med säkerhet (bilfinansiering och bostadslån) är under avveckling och därför sker en begränsad kreditgivning inom detta område. I de fall där kreditgivning fortfarande sker är kundens återbetalningsförmåga den primära bedömningsgrunden.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Särskilt komplexa ärenden handläggs manuellt men dokumenteras i standardsystem.

Banken har inte identifierat några kreditrisker utöver utlåning till kreditinstitut, lånefordringar, derivat, kundfordringar samt outnyttjad del av beviljade krediter.

En rättelse har under 2014 gjorts i reservmodellen avseende nedskrivning av omförhandlade lån. I enlighet med IAS 8 har rättelsen korrigerats retroaktivt vilket inneburit att jämförelseårets siffror justerats med totalt 23 917 Tkr, se vidare not 35. Rättelsen av reservmodellen har påverkat årets resultat negativt med 8 109 Tkr.

2014

Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditriskexponering efter avdrag	lansspråktagna säkerheter
Utlåning till kreditinstitut	1 913 624	–	1 913 624	–	1 913 624	–
Utlåning till allmänheten						
Utlåning mot säkerhet av:						
Pantbrev i villa- och fritidsfastighet ¹⁾	31 498	–2 704	28 793	42 439	0	–
Övrig utlåning mot säkerhet	128 872	–28 118	100 755	203 216	0	–
Utlåning utan säkerhet	24 844 333	–4 785 713	20 058 621	–	20 058 621	–
Summa utlåning till allmänheten	25 004 703	–4 816 535	20 188 169	245 655	20 058 621	–
Kundfordringar	14 410	–	14 410	–	14 410	–
Fordran koncernföretag	–	–	–	–	–	–
Outnyttjad del av beviljade krediter	4 986 523	–	4 986 523	–	4 986 523	–
Total kreditriskexponering	31 919 260	–4 816 535	27 102 725	245 655	26 973 177	–

¹⁾ inklusive bostadsrätter

2013

Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditriskexponering efter avdrag	lansspråktagna säkerheter
Utlåning till kreditinstitut	692 659	–	692 659	–	692 659	–
Utlåning till allmänheten						
Utlåning mot säkerhet av:						
Pantbrev i villa- och fritidsfastighet ¹⁾	195 274	–262	195 012	287 041	0	–
Övrig utlåning mot säkerhet	218 206	–5 453	212 753	273 599	0	–
Utlåning utan säkerhet	25 093 000	–4 968 061	20 124 939	–	20 124 939	–
Summa utlåning till allmänheten	25 506 480	–4 973 775	20 532 704	560 640	20 124 939	–
Kundfordringar	13 378	–	13 378	–	13 378	–
Fordran koncernföretag	383 540	–	383 540	–	383 540	–
Outnyttjad del av beviljade krediter	5 218 735	–	5 218 735	–	5 218 735	–
Total kreditriskexponering	31 814 792	–4 973 775	26 841 016	560 640	26 433 251	–

¹⁾ inklusive bostadsrätter

Förändring av nedskrivningar	Individuell nedskrivning	Gruppvis nedskrivning
Ingående balans 1 januari 2013	–	–5 097 170
Årets nedskrivning för kreditförluster	–	–499 407
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	–	199 360
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	–	333 393
Omräkningsdifferens	–	90 048
Utgående balans 31 december 2013	–	–4 973 775
Ingående balans 1 januari 2014	–	–4 973 775
Årets nedskrivning för kreditförluster	–	–398 649
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	–	162 297
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	–	443 050
Omräkningsdifferens	–	–49 458
Utgående balans 31 december 2014	–	–4 816 535

Lånefordringar per kategori av låntagare		2014	2013
Lånefordringar, brutto			
	– offentligsektor	–	6
	– företagssektor	291	13 175
	– hushållssektor	25 004 412	25 493 299
	<i>varav personliga företagare</i>	299 766	314 408
Summa		25 004 703	25 506 480
<i>Varav:</i>			
Fullt fungerande lånefordringar			
	– offentligsektor	–	3
	– företagssektor	273	603
	– hushållssektor	17 742 831	17 420 398
Förfallna lånefordringar			
	– offentligsektor	–	–
	– företagssektor	18	257
	– hushållssektor	1 306 997	1 646 534
Omförhandlade lånefordringar			
	– offentligsektor	–	2
	– företagssektor	–	12 315
	– hushållssektor	5 954 585	6 426 366
Summa		25 004 703	25 506 480
<i>Avgår:</i>			
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar			
	– offentligsektor	–	–
	– företagssektor	–	–
	– hushållssektor	–	–
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar			
	– offentligsektor	–	–
	– företagssektor	–	–
	– hushållssektor	–	–
Nedskrivning för gruppvis värderade lånefordringar med liknande ekonomiska egenskaper			
	– offentligsektor	–	–2
	– företagssektor	–63	–3 491
	– hushållssektor	–4 816 472	–4 970 282
Lånefordringar nettoredovisat värde			
	– offentligsektor	–	4
	– företagssektor	228	9 683
	– hushållssektor	20 187 941	20 523 017
Summa		20 188 169	20 532 704
Kreditkvalitet avseende fullt fungerande lånefordringar		2014	2013
Offentlig sektor			
	Låg risk	–	3
	Medel risk	–	–
	Högre risk	–	–
	Rating ej tillgänglig per 31/12	–	–
	Total	–	3
Företagssektor			
	Låg risk	1	254
	Medel risk	139	194
	Högre risk	3	27
	Rating ej tillgänglig per 31/12	129	127
	Total	273	603
Hushållssektor			
	Låg risk	11 514 783	10 920 319
	Medel risk	4 521 975	4 743 029
	Högre risk	1 597 801	1 717 710
	Rating ej tillgänglig per 31/12	108 272	39 340
	Total	17 742 831	17 420 398
Åldersanalys förfallna och omförhandlade lånefordringar		2014	2013
Omförhandlade fullt fungerande lånefordringar		487 424	505 317
	Fordringar förfallna: 1 dag – 29 dagar	945 300	1 211 803
	Fordringar förfallna: 30 dagar – 59 dagar	317 981	408 259
	Fordringar förfallna: 60 dagar – 89 dagar	187 861	229 561
	Fordringar förfallna: 90 dagar – 179 dagar	318 934	392 889
	Fordringar förfallna: 180 dagar – 359 dagar	403 613	554 183
	Fordringar förfallna > 360 dagar	4 600 486	4 783 463
Summa		7 261 600	8 085 476

Säkerhetsfördelning för lånefordringar som är förfallna och/eller omförhandlade	2014			2013		
	Pantbrev	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Pantbrev	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Offentlig sektor						
Fastigheter	-	-	-	-	-	-
Övriga krediter	-	-	-	-	-	-
Företagssektor						
Fastigheter	-	-	-	-	-	-
Övriga krediter	-	-	-	-	102	102
Hushållssektor						
Villa och fritidshus	25 222	-	25 222	124 529	-	124 529
Bostadsrätt	6 123	-	6 123	16 776	-	16 776
Övriga krediter	-	8 206	8 206	-	13 920	13 920
Lånefordringar	31 345	8 206	39 551	141 305	14 022	155 327

De säkerheter som finns för lånefordringar utgörs av fastigheter (villor och fritidshus) samt bilar.

Redovisat värde på ianspråkta säkerheter	2014	2013
Fastigheter	-	-
Övriga krediter	-	-
Summa	-	-

Omförhandlade lån som inte längre är osäkra eller förfallna

Redovisat värde för lånefordringar som annars skulle ha redovisats som förfallna till betalning eller nedskrivna och vars villkor har omförhandlats uppgår per balansdagen till 485 756 Tkr (501 420 Tkr).

Likviditetsrisk

Finansiering

Likviditetsrisk är risken för att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Banken ingår sedan november 2014 i en koncern under det övergripande moderbolaget Banco Santander S.A. Fram till och med november ingick banken i en koncern under det övergripande moderbolaget General Electric Company. Banco Santander har en centraliserad Treasuryavdelning som utför den övergripande finansieringshanteringen på en konsoliderad nivå. Banken använder sig av en koncerngemensam finansieringsstrategi för att finansiera sin verksamhet, vilket begränsar den lokala likviditetsrisken.

Även inom den tidigare GE-koncernen fanns en centraliserad Treasuryavdelning som utförde den övergripande finansieringshanteringen på en konsoliderad nivå och Banken använde sig under tiden inom GE-koncernen av GE Corporate Treasury och GE Capital Corporations koncerngemensamma finansieringsstrategi för att finansiera verksamheten.

Bankens primära finansieringskälla är upplåning från ägaren. Banken har även en sekundär finansieringskälla genom den sparprodukt som Banken har.

Upplåningen strukturerades under den del av året då GE var ägare, genom revolverande kreditavtal där avtalen gav Banken tillgång till likvida medel vid behov (se not 25). I samband med försäljningen av Banken, från General Electric till Santander Consumer Finance S.A., återbetalade Banken alla interna lån från GE den 6 november 2014. Upplösningen av lånen hos GE finansierades genom ett nytt låneavtal med Santander Consumer Finance S.A. Låneavtalet med Santander Consumer Finance S.A. är ett övergripande avtal som reglerar de huvudsakliga villkoren för de underliggande lånen. De enskilda lånen har varierande löptider och all upplåning i de olika länderna sker i lokal valuta, se not 23 för mer information.

Bankens långsiktiga finansieringsstrategi syftar till att tillgodose verksamheten med tillräcklig finansiering under både normala och kritiska marknadsförhållanden samtidigt som hänsyn tas till både riskfördelning och finansieringskostnader. Banken har för närvarande inte någon avsikt att ändra den nuvarande finansieringsstrategin.

Organisation

Den övergripande dagliga likviditetshanteringen styrs av Bankens Treasuryavdelning som ansvarar för all Treasuryverksamhet i Sverige, Norge och Danmark. Banken har även en oberoende riskkontrollfunktion vars syfte är att granska och övervaka likviditetshanteringen utifrån Bankens likviditetspolicy. Bankens likviditetspolicy anger de roller och ansvarsområden som åligger respektive funktion.

Hantering

Likviditetshanteringen i de lokala verksamheterna inom Banken är samordnad av Treasuryavdelningen som ansvarar för att uppnå en effektiv likviditetsplanering. För att uppnå det genomförs veckovisa kassaflödesprognoser vilka följs upp och analyseras med rullande femveckorsintervall. En stor del av likviditetshanteringen utgörs även av långsiktiga likviditetsprognoser vilka upprättas löpande under ett år. Trots en centraliserad likviditetshandling och strategi hålls likviditetsportföljerna likväl som likviditetsreserverna åtskilda per land och Banken har inte för avsikt att överföra likviditet mellan länderna.

Likviditetsreserven (enligt FFFS 2010:7) för verksamhetens tre länder är fördelad på respektive lands lokala valuta och den är för närvarande placerad på konto i annan bank med tillgänglighet påföljande dag. Ingen av reserverna är ianspråkta som säkerheter. Banken håller förutom likviditetsreserven enligt FFFS 2010:7 en intern likviditetsreserv avseende inlåningsportföljden som är fastställd av Bankens styrelse. Den övriga likviditetsportföljen utgörs av bankmedel.

Treasuryavdelningen följer Bankens likviditetspolicy vilken fastställs årligen av Bankens styrelse. Policyn anger limiter och placeringsstrategier samt ansvarsområden som åligger Treasuryavdelningen.

Avrapportering gällande Bankens likviditetssituation och position sker regelbundet till både Bankens "Asset & Liability Committee" samt till styrelsen.

Som ett led i den löpande likviditetshanteringen utför Banken regelbundet stresstester i syfte att säkerställa att Banken klarar sin verksamhet under kritiska marknadsförhållanden. Stresstesterna utförs både utifrån kortsiktiga och långsiktiga perspektiv.

Banken har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser vilken fastställs årligen av styrelsen. Beredskapsplanen innehåller roller och ansvarsfördelning, monitorering av varningsindikatorer, eskaleringsprocesser samt en kommunikationsplan.

Nyckeltal likviditet	2014	2013
Likviditetsreserv enligt FFFS 2010:7	370 365	101 588
Intern likviditetsreserv	601 098	281 610
Total likviditetsreserv	971 463	383 198
Total likviditetsreserv i % av inlåning	13,8%	39,5%
In- och upplåning i % av totala tillgångar	83,0%	34,4%
Eget kapital i % av totala tillgångar	15,0%	61,8%
In- och upplåning i % utlåning	91,7%	36,5%
Beviljade outnyttjade krediter		
Koncernföretag	–	4 742 141
Annan bank	140 000	81 299

Förklaringar till likviditetsnyckeltal

Likviditetsreserven enligt FFFS 2010:7 avser den reserv som banken håller i respektive land och som kvalificerar under Finansinspektionens definition. I den totala likviditetsreserven ingår även en intern reserv som är fastställd av Bankens styrelse avseende inlåningsportföljen. Både likviditetsreserven under FFFS 2010:7 och den interna reserven är placerad i annan bank med tillgänglighet påföljande dag. Ingen av tillgångarna är ianspråkta som säkerheter.

Med inlåning avses den sparprodukt som Banken har, både genom partnerskap med Avanza Bank likväl direkt genom Santander Consumer Bank AB. Med upplåning avses Bankens finansiering från ägaren.

Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan.

Likviditetsexponering

2014

Återstående kontraktstid till förfall	På anfordran	Högst 3 mån	>3 mån, högst 1 år	>1 år, högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt (odiskonterat) kassaflöde	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa	66	-	-	-	-	-	66	66	-
Utlåning till kreditinstitut	1 913 624	-	-	-	-	-	1 913 624	1 913 624	-
Utlåning till allmänheten	-	1 040 895	2 374 678	12 180 588	12 459 192	2 294 799	30 350 151	20 188 169	26 934 579
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	777	777	777	777
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	19 517	-	-	-	19 123	38 641	38 641	19 123
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	8 434	-	-	-	158 122	166 556	166 556	158 122
Summa tillgångar	1 913 690	1 068 846	2 374 678	12 180 588	12 459 192	2 472 822	32 469 816	22 307 833	27 112 601
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	2 993 469	5 911 971	1 905 278	-	-	10 810 718	10 718 757	1 905 278
Inlåning från allmänheten	7 052 905	-	-	-	-	-	7 052 905	7 052 905	-
Upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skuldposter	-	58 105	-	-	-	390 661	448 766	448 766	390 661
Efterställda skulder	-	4 763	14 555	77 326	846 751	-	943 396	750 000	924 077
Summa skulder	7 052 905	3 056 338	5 926 526	1 982 605	846 751	390 661	19 255 785	18 970 427	3 220 016
Outnyttjad del av beviljade krediter	4 986 523	-	-	-	-	-	4 983 523	-	-

2013

Återstående kontraktstid till förfall	På anfordran	Högst 3 mån	>3 mån, högst 1 år	>1 år, högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt (odiskonterat) kassaflöde	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa	68	-	-	-	-	-	68	68	-
Utlåning till kreditinstitut	692 659	-	-	-	-	-	692 659	692 659	-
Utlåning till allmänheten	116 812	818 131	2 333 566	12 745 136	14 648 064	1 964 808	32 626 517	20 532 704	29 358 008
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	1 736	1 736	1 736	1 736
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	33 879	33 879	33 879	33 879
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	6 142	-	-	-	542 519	548 661	548 661	542 519
Summa tillgångar	809 539	824 272	2 333 566	12 745 136	14 648 064	2 542 942	33 903 519	21 809 707	29 936 142
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	23 199	-	-	-	-	-	23 199	23 199	-
Inlåning från allmänheten	970 686	-	-	-	-	-	970 686	970 686	-
Upplåning från allmänheten	669	405 907	134 577	6 735 147	-	-	7 276 300	6 531 072	6 735 147
Derivat	-	43 722	-	-	-	-	43 722	43 722	-
Övriga skuldposter	-	71 898	-	-	-	689 772	761 670	761 670	689 772
Summa skulder	994 554	521 527	134 577	6 735 147	-	689 772	9 075 576	8 330 348	7 424 919
Outnyttjad del av beviljade krediter	5 218 735	-	-	-	-	-	5 218 735	-	-

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Bankens marknadsriskexponering uppstår från volatilitet i räntor och valutakurser.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att det verkliga värdet på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument påverkas negativt av förändringar i marknadsräntor. Bankens primära ränterisk orsakas av skillnader i räntebindningstid mellan tillgångar och skulder. Majoriteten av Bankens upp- och utlåning sker till rörlig ränta vilket begränsar ränterisken.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s.k. gapanalys som återfinns nedan, vilken visar räntebindningstider för Bankens tillgångar och skulder i balansräkningen. Som analysen nedan visar har majoriteten av Bankens tillgångar och skulder rörliga eller korta räntebindningstider vilket begränsar Bankens ränterisk.

I enlighet med FFFS 2007:4 beräknar Banken vilken påverkan en plötslig och uthållig parallellförskjutning av marknadsräntorna med 200 räntepunkter upp har på det ekonomiska värdet (Economic value of equity, EVE). Enligt analysen påverkas det ekonomiska värdet negativt med 130 239 Tkr.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – ränteexponering

2014	Ej räntebärande	0 – 1 mån	1 – 3 mån	3 – 6 mån	6 – 12 mån	1– 3 år	>3 år	Summa
Tillgångar								
Kassa	66	–	–	–	–	–	–	66
Utlåning till kreditinstitut	–	1 511 455	402 170	–	–	–	–	1 913 624
Utlåning till allmänheten	–4 743 052 ¹⁾	14 355 116	10 416 345	2 986	12 023	35 426	109 326	20 188 169
Övriga tillgångar	205 974	–	–	–	–	–	–	205 974
Summa tillgångar	–4 537 012	15 866 570	10 818 514	2 986	12 023	35 426	109 326	22 307 833
Skulder								
Upplåning från kreditinstitut	–	794 836	9 923 921	–	–	–	–	10 718 757
Upplåning från allmänheten	–	–	–	–	–	–	–	–
Inlåning från allmänheten	–	7 043 394	9 511	–	–	–	–	7 052 905
Efterställda skulder	–	–	750 000	–	–	–	–	750 000
Övriga skulder	448 766	–	–	–	–	–	–	448 766
Eget kapital	3 337 405	–	–	–	–	–	–	3 337 405
Summa skulder och eget kapital	3 786 171	7 838 230	10 683 431	–	–	–	–	22 307 833
Nettoposition, ränteexponering		8 028 340	135 083	2 986	12 023	35 426	109 326	

¹⁾ Beloppet innehåller nedskrivning för kreditförluster om 4 816 535 Tkr.

2013	Ej räntebärande	0 – 1 mån	1 – 3 mån	3 – 6 mån	6 – 12 mån	1– 3 år	>3 år	Summa
Tillgångar								
Kassa	68	–	–	–	–	–	–	68
Utlåning till kreditinstitut	–	488 082	204 578	–	–	–	–	692 659
Utlåning till allmänheten	–4 918 622 ¹⁾	13 624 686	11 692 022	2 514	9 973	29 883	92 248	20 532 704
Övriga tillgångar	584 275	–	–	–	–	–	–	584 275
Summa tillgångar	–4 334 279	14 112 768	11 896 599	2 514	9 973	29 883	92 248	21 809 707
Skulder								
Upplåning från kreditinstitut	–	23 199	–	–	–	–	–	23 199
Upplåning från allmänheten	–	–	6 531 072	–	–	–	–	6 531 072
Inlåning från allmänheten	–	962 356	8 330	–	–	–	–	970 686
Efterställda skulder	–	–	–	–	–	–	–	0
Övriga skulder	805 392	–	–	–	–	–	–	805 392
Eget kapital	13 479 359	–	–	–	–	–	–	13 479 359
Summa skulder och eget kapital	14 284 750	985 555	6 539 401	–	–	–	–	21 809 707
Nettoposition, ränteexponering		13 127 213	5 357 198	2 514	9 973	29 883	92 248	

¹⁾ Beloppet innehåller nedskrivning för kreditförluster om 4 973 775 Tkr.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Banken har tidigare under 2014 innehaft terminskontrakt för att säkra upptagna lån i utländsk valuta i den norska och danska filialen. Genom den nya finansieringen från nya ägaren är alla länder finansierade i lokal valuta. Banken jobbar idag aktivt med att matcha in- och utflöden samt tillgångar och skulder i samma valuta.

Omräkning av filialernas nettotillgångar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Årets omräkningsdifferens redovisad i

övrigt totalresultat har haft en positiv effekt om 114 323 Tkr (få -437 058 Tkr).

I Bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 8 896 Tkr (få -10 956 Tkr) i rörelseresultatet, vilket redovisas i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

En analys av en förändring av kronans värde mot DKK/NOK med 5% visar att Banken egna kapital påverkas med 46 977 Tkr, varav 25 659 Tkr är relaterat till NOK och 21 318 Tkr är relaterat till DKK.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

2014	SEK	NOK	DKK	USD	GBP	Summa
Kassa	-	66	-	-	-	66
Utlåning till kreditinstitut	1 468 026	399 254	46 335	4	5	1 913 624
Utlåning till allmänheten	11 410 543	4 889 653	3 887 973	-	-	20 188 169
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	86 557	91 892	26 126	1 398	-	205 974
Summa tillgångar	12 965 126	5 380 865	3 960 434	1 402	5	22 307 833
Skulder till kreditinstitut	3 121 892	4 441 974	3 154 891	-	-	10 718 757
In- och upplåning från allmänheten	7 043 394	9 511	-	-	-	7 052 905
Derivat	-	-	-	-	-	-
Efterställda skulder	750 000	-	-	-	-	750 000
Övriga skulder inkl eget kapital	2 249 609	913 500	617 132	5 930	-	3 786 171
Summa skulder och eget kapital	13 164 895	5 364 984	3 772 023	5 930	-	22 307 833
Nettoposition, i valuta		15 881	188 411	-4 528	5	

2013	SEK	NOK	DKK	USD	GBP	Summa
Kassa	-	68	-	-	-	68
Utlåning till kreditinstitut	467 190	204 441	21 018	3	7	692 659
Utlåning till allmänheten	11 232 836	5 367 889	3 931 979	-	-	20 532 704
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	474 001	72 856	27 021	2 104	8 293	584 275
Summa tillgångar	12 174 027	5 645 254	3 980 018	2 107	8 300	21 809 707
Skulder till kreditinstitut	-	-	23 199	-	-	23 199
In- och upplåning från allmänheten	3 904 632	1 227 922	2 369 203	-	-	7 501 758
Derivat	-	2 711	-	-	-	2 711
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder inkl eget kapital	8 269 794	4 401 074	1 592 415	10 463	8 293	14 282 039
Summa skulder och eget kapital	12 174 426	5 631 707	3 984 817	10 463	8 293	21 809 707
Nettoposition, i valuta		13 547	-4 799	-8 356	7	

Operativ risk

Operativ risk definieras såsom risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Banken har dessutom valt att inkludera rykterrisk och legal risk i sin definition av operativ risk. Banken har en policy för sin hantering av operativa risker, beslutad av styrelsen.

Operativ risk hanteras genom upprätthållandet av intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i företaget, som bl a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller

- behörighetssystem
- interna informations- och rapporteringssystem för att bli tillgodose ledningens krav på information om exempelvis företagets riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda företagets och kunders tillgångar.

Banken använder sig av schablonmetoden för att beräkna operativ risk.

Banken har en årlig process för att identifiera och hantera de operativa riskerna proaktivt likväl som reaktivt och följer löpande operativa risker och bedömer därtill sannolikheten för att sådana risker inträffar och konsekvenserna av dessa genom den årliga RCSA (Risk Control Self Assessment) processen.

NOT 4 Kapiteltäckning

Det nya kapiteltäckningsregelverket (Basel III) infördes inom EU 1 januari 2014. Den europeiska kapitalkravsförordningen (CRR) trädde i kraft den 1 januari 2014 medan CRD IV kräver nationellt införande. Den nya svenska lagstiftningen trädde i kraft i augusti 2014.

Uppgifterna som redovisas i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 enligt de vid var tidpunkt gällande kapiteltäckningsreglerna. Det innebär att kapitalbas och kapitalkrav för 2014-12-31 är beräknade i enlighet med det nya EU-regelverket. Kapitalbas och kapitalkrav för jämförelseperioden 2013-12-31 är beräknade enligt Basel II-reglerna. För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav enligt Basel II-reglerna gäller lagen (2006:1371) om kapiteltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapiteltäckning och stora exponeringar.

Samtliga filialer är konsoliderade till 100 %.

Målet för Bankens kapitalhantering är att balansera aktieägarnas avkastningskrav med de krav som ställs på finansiell stabilitet av myndigheter, investerare och andra marknadsaktörer.

Regelverket innebär att Bankens kapitalbas (eget kapital och eventuella upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels 8 procent av Bankens riskvägda exponeringar för kreditrisker, dels föreskrivet kapitalkrav för marknadsrisker och operationella risker, samt beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med Bankens interna kapitalutvärderingsprocess och föreskrivna buffertkrav.

Samtliga risker analyseras och hanteras löpande av Bankens ledande befattningshavare. Bankens kapitalbas och kapitalbehov analyseras och värderas löpande av Bankens Asset and Liability Committee som är en underkommitté till Bankens styrelse. Minst en gång om året genomför även Bankens högsta ledning en utvärdering och rangordning av de mest betydande strategiska riskerna för Banken. Därefter genomförs scenarioanalyser och stresstester för att bedöma effekterna av dessa risker på Bankens finansiella resultat och kapital, varefter Bankens styrelse fattar beslut om kapitalbehovet för dessa risker. Tillvägagångssättet för att övervaka, beräkna och bestämma Bankens kapitalbehov anges i Bankens interna kapitalutvärderingsdokument, vilket fastställs av Bankens styrelse.

Kapitalplanen utgör en del av Bankens årliga verksamhetsplan och baseras på dess riskprofil och de risker som identifierats i samband med den interna kapitalutvärderingsprocessen. Kapitalplanen är framåtblickande och i överensstämmelse med Bankens övriga strategier och planer. Kapitalplanen ses över årligen eller oftare vid behov för att säkerställa att de identifierade riskerna är täckta samt avspeglar Bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda strategidokument ska, i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar, alltid relateras till Bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om Bankens riskhantering lämnas i not 3.

Under 2014 har Banken lämnat en utdelning om 11 092 Mkr till GE Money Nordic Holding AB. Detta innebär att Bankens egna kapital och därmed kapitalbas har minskat. Det innebär även att Bankens kapitalkrav för valutakursrisk minskat då nettopositionen i den norska och danska filialen är lägre.

Banken har tagit upp ett förlagslån från moderbolaget vilket inkluderas i kapitalbasen som supplementärt kapital.

Bankens outnyttjade krediter till hushåll har under 2014 klassificerats om från åtaganden av medelriskkaraktär, som kapiteltäcks till 50%, till åtaganden av lågriskkaraktär, som kapiteltäcks till 0%. Detta innebär att kapitalkravet avseende kreditrisker har minskat. Vad gäller kapitalkrav för valutakursrisk har under 2014 outnyttjade krediter till hushåll i Norge och Danmark inte längre räknats med i nettopositionen enligt den europeiska kapitalkravsförordningen (CRR). Detta innebär att kapitalkravet avseende valutakursrisk har minskat. I enlighet med det nya kapiteltäckningsregelverket (Basel III) sätter banken av 2,5% av de riskvägda exponeringsbeloppet i en kapitalkonserveringsbuffet.

I övrigt har inga väsentliga förändringar skett av kapitalbas eller kapitalbaskrav under 2014.

Bankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I i de nya kapiteltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan följande avsnitt;

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

	2014	2013
Kärnprimär kapital		
Eget kapital	3 337 405	13 479 359
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-27 911	-16 308
Uppskjutna skattefordringar	-35 617	-62 938
Summa kärnprimär kapital ¹⁾	3 273 877	13 400 113
Övrigt primärkapital	-	-
Summa primär kapital	3 273 877	13 400 113
Supplementärt kapital	750 000	-
Summa supplementärt kapital	750 000	-
Total kapitalbas	4 023 877	13 400 113
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	1 282 651	1 471 223
Kapitalkrav för operativ risk enligt schablonmetoden	314 762	338 307
Kapitalkrav för valutarisk	107 655	696 771
Totalt minimikapitalkrav	1 705 068	2 506 300
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	42,8%
Primärkapitalrelation	15,4%	42,8%
Total kapitalrelation	18,9%	42,8%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav ²⁾	7%	
Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³⁾	9,4%	

	Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav	
	2014	2014	2013	2013
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
Institutexponeringar	330 911	26 473	114 016	9 121
Företagsexponeringar	34 458	2 757	497 584	39 807
Hushållsexponeringar	14 163 763	1 133 101	16 180 530	1 294 442
Exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-	111 739	8 939
Oreglerade poster	1 247 042	99 763	1 333 871	106 710
Övriga poster	256 962	20 557	152 541	12 203
Summa kapitalkrav för kreditrisker	16 033 136	1 282 651	18 390 281	1 471 223
Operativ risk enligt schablonmetoden	3 934 528	314 762	4 228 831	338 307
Valutakursrisk	1 345 688	107 655	8 709 635	696 771
Totalt minimikapitalkrav	21 313 353	1 705 068	31 328 747	2 506 300

¹⁾ Posten skiljer sig från inrapporterad information till Finansinspektionen då resultatet vid tidpunkten för rapportering inte verifierats av Bankens revisor.²⁾ Posten inkluderar kärnprimärkapitalkrav 4,5% och krav på kapitalkonserveringsbuffert 2,5%.³⁾ Posten inkluderar kärnprimärkapitalrelationen minus 6% av lagstadgat minimikrav som täcks av kärnprimärkapital.

NOT5 Räntenetto

	2014	2013
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut		
– räntor i Sverige	869	2 180
– räntor i Norge	2 380	1 330
– räntor i Danmark	3	5
Utlåning till allmänheten		
– räntor i Sverige	1 044 716	1 131 938
– räntor i Norge	760 564	840 500
– räntor i Danmark	475 256	466 139
Totala ränteintäkter	2 283 789	2 442 093
Räntekostnader		
Kundinlåning		
– Svenska	-59 723	-27 059
– Utländska	-	-354
Upplåning från kreditinstitut		
– Svenska	-1 930	-
– Utländska	-13 567	-27
Upplåning från allmänheten		
– Svenska	-52 077	-92 091
– Utländska	-70 950	-122 700
Efterställda skulder		
– Svenska	-529	-
– Utländska	-	-
Totala räntekostnader	-198 776	-242 232
- Varav kostnader Santander koncernen	-16 012	-
- Varav kostnader GE koncernen	-122 906	-214 791
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal		
– Leasingintäkter i Sverige	9 085	28 204
– Leasingintäkter i Norge	-	927
– Leasingintäkter i Danmark	-	595
Summa leasingintäkter	9 085	29 726
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men redovisas som operationella		
– Avskrivningar i Sverige	-6 848	-23 526
– Avskrivningar i Norge	-	-798
– Avskrivningar i Danmark	-	-586
Summa avskrivningar	-6 848	-24 910
Leasingnetto, för operationella och finansiella leasingavtal	2 237	4 816
Samlat räntenetto		
Ränteintäkter	2 283 789	2 442 093
Leasingintäkter	9 085	29 726
Räntekostnader	-198 776	-242 232
Leasing avskrivningar	-6 848	-24 910
Räntenetto	2 087 249	2 204 677
– Varav koncernintäkter	-	4 642
– Varav ränteintäkt från osäkra fordringar	182 585	190 461
	2014	2013
Räntemarginal	8,9%	8,2%
<i>Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital</i>		
Placeringsmarginal	9,5%	9,8%
Räntenetto, inkl leasingnetto, i % av MO		
Medelränta utlåningen	10,1%	10,6%
Medelränta inlåningen	1,8%	2,2%

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader är relaterade till finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde.

NOT 6 Provisionsintäkter och kostnader

	2014	2013
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner		
– Sverige	97 146	114 419
– Norge	82 175	92 646
– Danmark	37 863	39 344
Summa provisionsintäkter	217 185	246 409
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-9 433	-12 591
Utlåningsprovisioner	-11 991	-16 361
Summa provisionskostnader	-21 423	-28 952

NOT 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014	2013
Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Sverige	8 385	7 101
Norge	-9 171	-11 034
Danmark	9 682	-7 022
Summa finansiella transaktioner	8 896	-10 956
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Derivatillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-	-
Derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-	-42 142
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-
Lånefordringar och kundfordringar	8 896	31 186
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-	-
Summa	8 896	-10 956

NOT 8 Övriga rörelseintäkter

	2014	2013
Reavinst vid avyttring av materiella tillgångar	2 018	-
Försäkringsprovisionsintäkter	144 942	151 614
Övriga rörelseintäkter	6 113	1 379
Summa övriga rörelseintäkter	153 073	152 993
Geografisk fördelning		
Sverige	83 126	70 486
Norge	33 227	48 666
Danmark	36 720	33 841
Summa	153 073	152 993

NOT 9 Allmänna administrationskostnader

	2014	2013
Löner och ersättningar		
Löner och arvoden till styrelse, vd och andra ledande befattningshavare	32 156	19 267
Löner och arvoden anställda	383 965	365 966
Summa löner och arvoden	416 120	385 233
- Varav tantiem till vd och styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare:	9 039	1 887
Pensionskostnader styrelse, vd och andra ledande befattningshavare	4 034	4 429
Pensionskostnader övriga anställda	26 349	52 750
Summa pensionskostnader	30 382	57 178
- Varav kalkylmässiga pensionskostnader ¹⁾	-36 248	16 884
- Varav kostnad för premier	66 631	40 294
Sociala kostnader	96 391	88 660
Summa löner, ersättningar, pensioner och sociala avgifter	542 894	531 071
- Varav löner, ersättningar och pensioner till styrelse, vd och andra ledande befattningshavare	36 189	23 695
Andra personalkostnader	32 070	22 298
Summa andra personalkostnader	32 070	22 298
Övriga administrationskostnader		
Kontorsomkostnader	95 440	105 955
Datakostnader	144 599	162 000
Övriga kostnader	149 535	138 148
Summa övriga administrationskostnader	389 574	406 103
Summa allmänna administrationskostnader	964 538	959 472
- Varav koncernkostnader	-	46 128
Pensioner och liknande förmåner till vd, styrelse och andra ledande befattningshavare	4 034	4 429
Kapitalvärdet av företagets förpliktelser avseende ovan nämnda kategori utgör:	11 502	10 287

¹⁾ I beloppet för kalkylmässiga pensionskostnader ingår upplösning av pensionsskuld i Norge -37 248 Mkr.

Antalet anställda (medelantal under året)	2014	2013
Sverige	296	287
Norge	220	216
Danmark	158	161
Summa	674	664
- Varav kvinnor	397	385
- Varav män	277	279

Styrelsesammansättning	2014	2013
Styrelse		
Sverige	5	5
Summa	5	5
- Varav kvinnor	-	1
- Varav män	5	4

Ersättningar och övriga förmåner

2014

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ¹⁾	Pensions- kostnad ²⁾	Finansiella instrument	Övrig ersätt- ning ³⁾	Summa	Pensions- förpliktelse
Styrelseordförande, Niels Aall	290	-	-	-	-	-	290	-
Styrelseledamot, Karl-Fredrik Lindblom (1/1-6/11)	250	-	-	-	-	200	450	-
Styrelseledamot, Jan Nygren (1/1-6/11)	250	-	-	-	-	-	250	-
Styrelseledamot, Hans Enocson (1/1-6/11)	-	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Sarah Hedger (1/1-6/11)	-	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Bruno Montalvo Wilmot (6/11-31/12)	-	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Javier Anton San Pablo (6/11-31/12)	-	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Bjørn Elvestad (6/11-31/12)	-	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Henning Strøm (6/11-31/12)	-	-	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör, Annica Witschard	3 128	1 377	142	907	-	-	5 554	-
Andra ledande befattningshavare	17 672	7 662	1 384	3 127	2 259	-	32 104	11 502
Summa	21 590	9 039	1 526	4 034	2 259	200	38 649	11 502

2013

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ¹⁾	Pensions- kostnad ²⁾	Finansiella instrument	Övrig ersätt- ning ³⁾	Summa	Pensions- förpliktelse
Styrelseordförande, Niels Aall	290	-	-	-	-	-	290	-
Styrelseledamot, Karl Fredrik Lindblom	250	-	-	-	-	308	558	-
Styrelseledamot, Jan Nygren	250	-	-	-	-	-	250	-
Styrelseledamot, Hans Enocson	-	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Sarah Hedger	-	-	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör, Annica Witschard	2 468	280	119	834	-	-	3 701	-
Andra ledande befattningshavare	12 736	1 607	1 294	3 595	167	-	19 398	10 287
Summa	15 994	1 887	1 414	4 429	167	308	24 197	10 287

¹⁾ Övriga förmåner avser huvudsakligen tjänstebil.²⁾ Pensionskostnaderna för vd och ledande befattningshavare avser den del som påverkat årets resultat.³⁾ Övrig ersättning avser fakturerade arvoden för juridiska tjänster.

Information om ersättningar 2014

Under 2014 har Bankens beslutsprocess följt de riktlinjer för rörlig ersättning som beslutats i Bankens ersättningspolicy samt det ramverk för ersättningar som satts upp av Bankens ägare.

Bankens beslutsprocess avseende ersättningar följer de riktlinjer som följer av Bankens ersättningspolicy och samtliga planer för ersättning godkänns av vd, HR Chef, C&B Manager och ersättningskommittéen. All rörlig ersättning till Bankens särskilt reglerade personal beslutas genom ett antal interna beslutssteg uppsatta inom Banken och dess ägare, samt godkänns slutligen av Bankens styrelsemedlemmar med särskilt ansvar för ersättningsfrågor. Beslutsprocessen och all rörlig ersättning till Bankens särskilt reglerade personal följs upp på årlig basis för att säkerställa att all utbetalning följer riktlinjer som godkännts.

Kriterier för hur Banken följer upp prestation samt bedömning av de risker, som är förenade med Bankens ersättningspolicy och ersättningssystem beskrivs i en riskanalys som är en bilaga till Bankens ersättningspolicy. Banken har identifierat ett antal anställda i följande

personalkategorier som s.k. särskilt reglerad personal i enlighet med gällande regelverk:

- Verkställande ledning,
- Anställda i ledande strategiska befattningar,
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner,
- Risktagare, och
- Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

Banken följer i korthet upp fyra huvudkriterier för att utvärdera risktagande innan beslut om utbetalning av rörlig ersättning: säkrad långsiktig riskhorisont (där målet är att den rörliga ersättningen skall uppmuntra till långsiktighet), tydlig uppföljning av individuell prestation (utifrån såväl finansiella som icke-finansiella kriterier), säkerställd balans mellan fast och rörlig ersättning samt säkerställd sammansättning av den rörliga ersättningen. Uppföljning på individnivå inför beslut om rörlig ersättning baseras dessutom på Bankens process för prestationsbedömning, vilken inkluderar en skala som bygger på prestation gentemot kvalitativa mål samt Bankens värderingar.

Storleken på total rörlig ersättning sätts i relation till Bankens finansiella resultat och räknas ut av Bankens ägare baserat på Bankens finansiella resultat för det gångna året samt ägarens riktlinjer för hantering av kreditrisker, finansiell uppföljning och en uttalad koppling till ägarens regler och etiska riktlinjer.

Principer för uppskjutande av rörlig ersättning finns beskrivna i Bankens ersättningspolicy. Banken skjuter upp 60% av total rörlig ersättning under 3 till 5 år till ledande befattningshavare och 40% av total ersättning som överstiger 100 Tkr under 3 till 5 år till särskilt reglerad personal i enlighet med gällande regelverk. Banken kan utbetala del av uppskjuten rörlig ersättning en gång om året under perioden för uppskjutning (pro rata) och den första utbetalningen kan ske först ett år efter att beslut fattats om rörlig ersättning.

Bonussystem

Sverige, Norge och Danmark har ett bonussystem för anställda som inte omfattas av individuella bonusavtal. Eventuellt utfall baseras på om de i början av året uppsatta målen nås samt individuell prestation. Utifrån de parametrarna betalas ett belopp på mellan 0 och 35 000 kr ut i Sverige, Norge och Danmark.

Principer för ersättningar till vd och ledande befattningshavare

I samband med ägarbytet från GE till Santander den 6 november 2014, tillsattes en ny styrelse. För den tidigare styrelsen utgår fullt arvode för 2014.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagstämans beslut. Särskilt arvode utgick till Jan Nygren i egenskap av medlem i revisionsutskottet för perioden 1 januari – 6 november 2014 och i egenskap av ordförande i ersättningskommitten för perioden 1 januari – 6 november 2014. Särskilt arvode utgick till Karl Fredrik Lindblom i egenskap av ordförande i revisionsutskottet för perioden 1 januari – 6 november 2014. Inget arvode har utgått till de interna ledamöterna Hans Enocson och Sarah Hedger för perioden 1 januari – 6 november 2014.

Inget arvode har utgått till de interna ledamöterna Javier Anton San Pablo och Bruno Montalvo Wilmot för perioden 6 november – 31 december 2014. Inget arvode har utgått till de externa ledamöterna Bjørn Elvestad och Henning Strøm för perioden 6 november – 31 december 2014.

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas i samråd med ägaren och styrelsen.

Med andra ledande befattningshavare avses de 10 personer, varav 5 kvinnor, som inklusive verkställande direktören utgjorde bankledningen 2014. Vid årets slut var antalet ledande befattningshavare 9 personer. För 2013 var ledande befattningshavare 10 till antalet, varav 5 kvinnor, vid årets slut.

Pensioner till vd och ledande befattningshavare

Sverige: 6 personer har rätt att avgå med pension vid 65 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets pensionsavtal. Pensionerna är förmånsbestämda enligt en trappa vid uppnådd pensionsålder. Grundlön och bonus är pensionsgrundande. Vd följer samma plan som övriga personer i ledande befattning med en tilläggsplan på 10% på inkomster mellan 20-30 inkomstbasbelopp och 20% på inkomster över 30 inkomstbasbelopp. Pensionsåldern är 65 år. Danmark: 2 personer har en avgiftsbestämd plan. Endast grundlön är pensionsgrundande. Pensionsålder är 65 år. Norge: Från 1 januari 2014 ändrade man från en förmånsbestämd plan till en avgiftsbestämd plan för alla personer i ledande befattningar. Endast grundlön är pensionsgrundande.

Pensionsålder inom den norska filialen är 67 år.

Samtliga pensioner är oantastbara, dvs ej villkorade av framtida anställning.

Villkor vid uppsägning

För vd för Santander Consumer Bank AB gäller 6 månaders uppsägningstid vid uppsägning från vd's sida. Vid uppsägning från företagets sida gäller 6 månaders uppsägningstid samt ett engångsbelopp motsvarande 12 månadslöner.

Efter verksamhetsårets slut har Trond Debes, tidigare Bankens Compliance Officer, tillträtt som Bankens vd. Villkor avseende uppsägning för den nya vd'n har inte ändrats till följd av den nya befattningen.

Avgångsvederlag

Det har inte gjorts någon utbetalning av avgångsvederlag till vd eller ledning under 2014. Avgångsvederlag för vd samt 2 ledande befattningshavare beslutades om under 2014 och man har gjort avsättning för kostnaden i 2014. Avsättningen har påverkat posten andra personalkostnader med 12,6 Mkr, se not 28.

Lån till ledande befattningshavare

Det finns inga lån, ställda panter och andra säkerheter samt ingångna ansvarsförbindelser till förmån för varken styrelse eller vd.

Aktierelaterade ersättningar

Bankens tidigare amerikanska moderbolag General Electric Company (GEC) har utfärdat instrument i form av optioner, Restricted Stock Units (RSUs) och möjlighet att erhålla aktier i ett aktiesparprogram till anställda i koncernen.

GE Shares är ett aktiesparprogram för anställda inom GE utanför USA och har fram till övergången från GE till Santander varit tillgängligt för anställda i Sverige, Norge och Danmark. Medarbetare kan spara max 10% av sin bruttolön. Varje månad köps GE aktier för den sparade summan och GE matchar antalet köpta aktier med ytterligare 15% av vad den anställda erlägger. Programmet är öppet för alla tillsvidareanställda som arbetar helt eller deltid och har inget krav på intjänandeperiod. Antal deltagare i programmet var vid tidpunkten för övergången från GE till Santander 9 personer i Norge (21 personer per 31 december 2013), 23 personer i Sverige (45 personer per 31 december 2013) och 6 personer i Danmark (10 personer per 31 december 2013).

Innan övergången från GE till Santander har utvalda anställda inom Banken erhållit aktierelaterade ersättningar i form av aktieoptioner och Restricted Stock Units (RSU).

Aktieoptionerna ger innehavaren rätt att i framtiden få köpa aktier i GEC till ett i förväg bestämt pris. Som förutsättning för att få aktier ställs krav på fortsatt anställning och när intjänandeperioden är fullgjord har innehavaren rätt att utnyttja optionen. Intjänandevillkoret är fem års anställning och den avtalsenliga löptiden på optionerna uppgår till 10 år. Sedan 2000 har 613 600 optioner tilldelats varav 384 695 optioner till verkställande ledning. Under perioden 1 januari - 6 november 2014 tilldelades inga optioner till ledande befattningshavare (under 2013 tilldelades 59 700 optioner till ledande befattningshavare).

RSUs ger innehavaren en rättighet (unit) att erhålla aktier i GEC när intjänandeperioden är fullgjord. RSUs har en intjänandeperiod på 5 år och en löptid på 10 år. De förutsättningar som finns för aktieoptioner gäller också för RSUs. Utdelning under intjänandeperioden hanteras på två olika sätt beroende på vilket avtal den anställde har. Det första alternativet är att utdelningen betalas ut varje kvartal. Det andra alternativet är att det görs en avsättning för utdelningen och att den sedan

betalas ut till den anställde när RSUs förfaller. Under perioden 1 januari - 6 november 2014 tilldelades inga RSUs till ledande befattningshavare (under 2013 tilldelades 0 RSUs).

I samband med överlåtelsen av Banken från GE till Santander har överenskommelse träffats om ändrade villkor gällande utställda aktieoptioner och RSUs. För aktieoptioner och RSUs utställda före år 2012 har intjänandevillkoren ändrats så att dessa instrument i samband med separationen från GE är fullt intjänade. Aktieoptioner och RSUs utställda under åren 2012-2013 som ännu ej har intjänats har annullerats och ersatts av en kontant bonus med uppskjuten betalning. Värdet av den ersättning som tidigare tilldelats i form av aktieoptioner/RSUs vilka ännu ej intjänats har beräknats genom Black Scholes-modellen

baserat på dagen för överlåtelsen från GE till Santander och redovisas som skuld till de anställda. Skulden löper med (den lokala bankens) ränta till och med datumet för utbetalning till den anställde. Restande del av de utestående aktieoptioner och RSUs har i samband med överlåtelsen från GE till Santander överförts till annat företag inom GE koncernen och Banken har vid utgången av räkenskapsåret inga utestående aktieoptioner eller RSUs.

Tabell över ersättningar

2014	Särskilt reglerad personal	Övriga anställda	Totalt
Total årlig ersättning			
Sverige	39 310	97 224	136 534
Norge	23 258	130 828	154 086
Danmark	18 198	106 512	124 711
Summa total årlig ersättning	80 766	334 564	415 330
Antal anställda	43	631	674
Varav: Fast ersättning			
Sverige	33 510	91 903	125 413
Norge	20 129	121 042	141 172
Danmark	15 586	100 700	116 286
Summa fast ersättning	69 225	313 646	382 870
Antal anställda	43	631	674
Varav: Rörlig ersättning			
Sverige	5 800	5 321	11 121
Norge	3 129	9 785	12 914
Danmark	2 613	5 813	8 425
Summa rörlig ersättning	11 541	20 918	32 460
Antal anställda	43	631	674
Utbetalda ersättningar 2014			
Sverige			179 500
Norge			164 089
Danmark			99 155
Summa utbetalda ersättningar 2014			442 744
Varav: intjänat 2014			
Sverige			168 365
Norge			142 290
Danmark			93 292
Summa intjänat 2014			403 946
Varav: intjänat tidigare år			
Sverige			11 135
Norge			21 799
Danmark			5 863
Summa intjänat tidigare år			38 797

Tabell över ersättningar

2013	Särskilt reglerad personal	Övriga anställda	Totalt
Total årlig ersättning			
Sverige	12 124	111 466	123 590
Norge	4 919	140 267	145 186
Danmark	4 271	111 395	115 667
Summa total årlig ersättning	21 314	363 129	384 443
Antal anställda	11	653	664
Varav: Fast ersättning			
Sverige	11 034	101 880	112 914
Norge	4 458	128 958	133 416
Danmark	3 866	101 817	105 683
Summa fast ersättning	19 357	332 656	352 013
Antal anställda	11	653	664
Varav: Rörlig ersättning			
Sverige	1 090	9 586	10 676
Norge	461	11 309	11 770
Danmark	405	9 578	9 984
Summa rörlig ersättning	1 957	30 473	32 430
Antal anställda	11	653	664
Utbetalda ersättningar 2013			
Sverige			141 047
Norge			127 936
Danmark			95 407
Summa utbetalda ersättningar 2013			364 390
Varav: intjänat 2013			
Sverige			133 108
Norge			122 717
Danmark			89 880
Summa intjänat 2013			345 706
Varav: intjänat tidigare år			
Sverige			7 939
Norge			5 218
Danmark			5 527
Summa intjänat tidigare år			18 684

Antal och vägda genomsnittliga lösenpriser avseende aktieoptioner

	2014		2013	
	Vägt genomsnittligt lösenpris	Antal optioner	Vägt genomsnittligt lösenpris	Antal optioner
Utestående vid periodens början	156	333 377	140	365 175
Överförda till andra GE bolag	-	-170 709	-	-3 375
Tilldelade under perioden	-	-	156	64 640
Annulerade/omvandlade till kontant bonus med uppskjuten betalning	-	-90 427	-	-
Förverkade under perioden	133	-1 460	122	-66 200
Inlösta under perioden	117	-64 001	105	-11 463
Förfallna under perioden	221	-6 780	213	-15 400
Utestående vid periodens utgång	-	0	144	333 377
Inlösningsbara vid periodens slut	-	-	153	147 644

Banken har inga utestående optioner per den 31 december 2014. Vägt genomsnittlig återstående löptid på optioner utestående per 31 december 2013 uppgick till 6,9 år.

Antal RSUs

	2014	2013
Utestående vid periodens början	2 500	10 686
Överförda till andra GE bolag	-2 500	-
Tilldelade under perioden	-	-
Förverkade under perioden	-	-5 200
Inlösta under perioden	-	-2 986
Förfallna under perioden	-	-
Utestående vid periodens utgång	0	2 500
Inlösningsbara vid periodens slut	-	-

Det vägda genomsnittliga lösenpriset för RSUs uppgick till 0 kr (f år 0 kr). GEC har uppskattat aktieoptionernas verkliga värde vid tilldelningstidpunkten med hjälp av Black-Scholes optionsvärderingsmodell.

Verkligt värde och antaganden avseende aktieoptioner tilldelade under perioden

Under 2014 har inga aktieoptioner eller RSUs tilldelats. Verkligt värde och antaganden för aktieoptioner tilldelade under 2013 framgår av tabellen nedan.

	2014	2013
Verkligt värde (uttryckt som vägt genomsnittligt verkligt värde)	-	30
Aktiepris (uttryckt som genomsnittligt aktiepris)	-	157
Risfri ränta	-	2,5%
Förväntad utdelning	-	4,0%
Förväntad volatilitet	-	28,0%
Förväntad livstid	-	6 år 11 mån

Förväntad volatilitet är baserad på volatilitet från handlade optioner och historisk volatilitet på aktiestocken.

Förväntad livstid på optioner är baserat på historisk erfarenhet av anställdas beteende avseende inlösen av optioner.

Verkligt värde för RSUs utgörs av marknadspriset för GEC aktien. Inga RSUs har tilldelats under 2014 eller 2013.

	2014	2013
Kostnad för aktieoptioner	627	1 520

Upplysning om revisionsarvodet

Arvode och kostnadsersättning	2014	2013
KPMG		
Revisionsuppdrag	1 975	3 787
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	9 223	86
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	113	-
Total	11 310	3 873
Deloitte		
Revisionsuppdrag	513	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	150	-
Total	663	-

Med revision avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT10 Operationella leasingavtal

	2014	2013
Årets totala hyres- och leasingkostnader	38 611	42 479

	2014	2013
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid:		
Mindre än 1 år	45 772	37 158
Längre än 1 år men högst 5 år	159 461	108 807
Längre än 5 år	36 174	9 000
Summa	241 408	154 964

Banken har leasingavgifter för kontorshyra, kopiatorer och övrig kontors och IT-utrustning, varav hyresavtalen för respektive verksamhets kontor är de avtal som är mest betydande. Av Bankens kontor är huvudkontoret i Stockholm, Danderyd, det största enskilda avtalet. Avtalet avseende huvudkontorets lokaler gäller till och med den 31 oktober 2021. Uppsägning ska ske minst 12 månader före den avtalade hyrestidens utgång, i annat fall förlängs kontraktet automatiskt. Hyran under 2014 har erlagts kvartalsvis i förskott.

Efter räkenskapsårets utgång har hyreskontraktet för Bankens befintliga lokaler i Danderyd sagts upp och Banken kommer under 2015 att flytta till lokaler i Solna Strand. Flytten genomförs som ett steg i att integrera Bankens verksamhet med systerbanken Santander Consumer Bank AS svenska filial. I samband med inflyttning till de nya lokalerna kommer ett andrahandshyreskontrakt mellan Santander Consumer Bank AS och Banken att upprättas. Uppskattade kostnader för att i för-tid flytta från nuvarande lokaler ingår i den avsättning för omstruktureringskostnader som redovisats per 31 december 2014.

NOT11 Övriga rörelsekostnader

	2014	2013
Reaförlust vid avyttring av materiella tillgångar	-	53
Marknadsföringskostnader	151 263	148 493
Övriga rörelsekostnader	105 109	53 829
-varav kostnader för omstrukturering	52 180	-
Summa rörelsekostnader	256 372	202 375

NOT12 Kreditförluster netto

	2014	2013
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	-	-
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	-	-
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	-	-
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster (-)	-	-
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-	-
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-	-
Gruppvis nedskrivning för fordringar med liknande ekonomiska egenskaper		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-304 034	-167 790
Avyttring portfölj	-282 084	-315 172
Summa	-586 118	-482 962
Avsättning/Upplösning av nedskrivning för kreditförluster	-30 222	-233 205
Nedskrivning avyttrad portfölj	236 921	266 550
Summa	206 699	33 346
Återvunna fordringar	266 361	252 288
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar med liknande ekonomiska egenskaper	-113 058	-197 329
Kreditförluster netto	-113 058	-197 329

NOT 13 Inkomstskatter

Redovisat i resultaträkningen

	2014	2013
Aktuell skattekostnad		
Periodens aktuella skattekostnad	224 812	293 812
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	1 125	94 419
Summa aktuell skatt	225 937	388 231
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt för året		
Uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad hänförlig till förändringar i temporära skillnader	29 512	1 757
Uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad hänförlig till tidigare år	987	-
Summa uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad för året	30 499	1 757
Totalt redovisad skattekostnad	256 436	389 988

I posten Justering av skatt hänförlig till tidigare år för räkenskapsår 2013 ingår en redovisad reserv för skatterevision i Norge om 94 419 Tkr. Skatterevisionen är fortfarande pågående.

Avstämning av effektiv skatt

Skillnaden mellan nominell svensk skattesats och effektiv skattesats förklaras på följande sätt:

	2014	%	2013	%
Redovisad vinst före skatt	1 101 296		1 192 784	
Skatt enligt gällande skattesats 22,0% (22%)	242 285	22,0	262 412	22,0
<i>Tillägg:</i>				
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	1 084	0,1	5 390	0,5
Justering av skatt hänförlig till tidigare år, permanenta skillnader	454	0,0	94 419	7,9
Skatteeffekt annan skattesats för utländska enheter	24 096	2,2	35 399	3,0
Förändring tillgång avseende framtida skattemässiga avdrag	-	0,0	-	0,0
Effekt av förändrad skattesats på redovisad uppskjuten skatt	-	0,0	2 025	0,2
<i>Avdrag:</i>				
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	-742	-0,1	-	0,0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år, permanenta skillnader	-104	0,0	-	0,0
Skatteeffekt övriga ej skattepliktiga poster	-6 171	-0,6	-784	-0,1
Förändring tillgång avseende framtida skattemässiga avdrag	-4 466	-0,4	-8 873	-0,7
Skatteeffekt annan skattesats för utländska enheter	-	0,0	-	0,0
Redovisad effektiv skatt	256 436	23,3	389 988	32,7

	2014	2013
Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital		
Skatt erhållna/lämnade koncernbidrag	-	76 703
Övrigt	7 912	7 164
Summa	7 912	83 867

Redovisat i balansräkningen

Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:

	2014	2013
Uppskjutna skattefordringar	40 220	62 938
Uppskjutna skatteskulder	-4 782	-330
Summa	35 438	62 608

Redovisade uppskjutna skattefordringar/-skulder

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade, respektive skattemässiga värden är olika.

Temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster:

2014	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar						
Materiella anläggningstillgångar	31 976	-12 092	-	-	140	20 025
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
Finansiella instrument	407	-407	-	-	-	-
Pensionsavsättningar	15 323	-8 090	2 651	-	150	10 034
Övrigt ¹⁾	15 232	-5 462	-	-	392	10 161
Summa uppskjutna skattefordringar	62 938	-26 051	2 651	-	683	40 220

Uppskjutna skatteskulder

Materiella anläggningstillgångar	77	31	-	-	4	112
Immateriella anläggningstillgångar	253	-74	-	-	-	179
Finansiella instrument	-	-	-	-	-	-
Pensionsavsättningar	-	-	-	-	-	-
Övrigt ¹⁾	-	4 491	-	-	-	4 491
Summa uppskjutna skattefordringar	330	4 448	-	-	4	4 782

2013	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar						
Materiella anläggningstillgångar	39 920	-8 033	-	-	89	31 976
Immateriella anläggningstillgångar	128	-120	-	-	-8	-
Finansiella instrument	-	407	-	-	-	407
Pensionsavsättningar	9 679	-688	7 164	-	-831	15 323
Övrigt ¹⁾	9 002	6 474	-	-	-244	15 232
Summa uppskjutna skattefordringar	58 728	-1 960	7 164	-	-994	62 938

Uppskjutna skatteskulder

Materiella anläggningstillgångar	-	74	-	-	3	77
Immateriella anläggningstillgångar	531	-277	-	-	-1	253
Finansiella instrument	-	-	-	-	-	-
Pensionsavsättningar	-	-	-	-	-	-
Övrigt ¹⁾	-	-	-	-	-	-
Summa uppskjutna skattefordringar	531	-203	-	-	2	330

¹⁾ Andra framtida skattemässiga avdrag (IAS 12 punkt 34)

Del av post "övrigt" ovan	2014	2013
Värdet av framtida avräkning för utländsk skatt hänförlig till uppskjutna skatteskulder i bolagets filialer	-	83 501
Nedskrivning av värdet avseende sådan framtida avräkning	-	-78 520
Summa	-	4 981

NOT 14 Utlåning till kreditinstitut

	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut		
Sverige	1 450 459	451 072
Norge	402 170	204 578
Danmark	60 996	37 009
Redovisat värde	1 913 624	692 659
Återstående löptid:		
Betalbar vid anfordran	1 913 624	692 659
Summa	1 913 624	692 659
- Varav koncernfordringar	-	-

NOT 15 Utlåning till allmänheten

	2014	2013
Utlåning till allmänheten		
Sverige	12 861 136	12 890 029
Norge	6 241 741	6 660 366
Danmark	5 901 827	5 956 085
Brutto redovisat värde	25 004 703	25 506 480
Varav: Osäkra lånefordringar		
Sverige	1 886 000	2 166 369
Norge	1 300 763	1 436 139
Danmark	2 136 271	2 128 027
Summa osäkra lånefordringar	5 323 033	5 730 535
Avgår: Nedskrivningar		
Sverige	-1 450 593	-1 657 192
Norge	-1 352 088	-1 292 477
Danmark	-2 013 854	-2 024 106
Summa nedskrivningar	-4 816 535	-4 973 775
Redovisat värde	20 188 169	20 532 704
Återstående löptid:		
Betalbar vid anfordran	-	116 812
Mindre än eller högst 3 månader	600 815	502 818
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 602 774	1 590 885
Längre än 1 år men högst 5 år	6 380 001	6 426 705
Längre än 5 år	8 129 045	8 214 628
Utan löptid	3 475 534	3 680 856
Summa utlåning till allmänheten	20 188 169	20 532 703
- Varav koncernfordringar	-	116 812
Genomsnittligt återstående löptid, år	5	5

		2014	2013
Lånefordringar per kategori av låntagare			
Lånefordringar, brutto	- offentligsektor	-	6
	- företagssektor	291	13 175
	- hushållssektor	25 004 412	25 493 299
	<i>varav personliga företagare</i>	299 766	314 408
Summa		25 004 703	25 506 480
Varav: Osäkra lånefordringar	- offentligt sektor	-	-
	- företagssektor	-	-
	- hushållssektor	5 323 033	5 730 535
Summa		5 323 033	5 730 535
Avgår: Nedskrivningar	- offentligt sektor	-	-2
	- företagssektor	-63	-3 491
	- hushållssektor	-4 816 472	-4 970 282
Summa		-4 816 535	-4 973 775
Lånefordringar, netto redovisat värde	- offentligsektor	-	4
	- företagssektor	228	9 683
	- hushållssektor	20 187 941	20 523 017
	<i>varav personliga företagare</i>	299 766	314 408
Summa		20 188 169	20 532 704

NOT16 Aktier och andelar

	2014				2013			
	Antal aktier	Nominellt värde	Redovisat värde	Innehav %	Antal aktier	Nominellt värde	Redovisat värde	Innehav %
Aktier i dotterbolag								
GEMB A/S	-		-		500	DKK 1 000	626	100
Summa aktier i dotterbolag			-				626	

	2014		2013	
	Eget kapital	Årets resultat	Eget kapital	Årets resultat
GEMB A/S	-	-	634	8
	-	-	634	8

Förändring av aktier i dotterbolag	2014	2013
Ingående balans	626	676
Förvärv	-	-
Avyttringar	-626	-50
Redovisat värde	0	626

Aktierna i GEMB A/S har avyttrats genom frivillig lividation av bolaget. Samtliga aktier har varit onoterade.

GEMB A/S

Park Allé 295
DK-2605 Brøndby
DANMARK
Tel. +45 43 29 50 00
Org nr 31080525

	2014				2013			
	Antal andelar	Nominellt värde	Redovisat värde	Innehav %	Antal andelar	Nominellt värde	Redovisat värde	Innehav %
Övriga aktier och andelar								
Andelar i bostadsrättsföreningar								
Berghäll, Ertseröd V:a 1:34	-	-	-	-	1	-	555	100
Mullfjället 11, Lien 1:29	1	-	555	100	1	-	555	100
Aktier								
GE Capital Shared Services Europe Ltd	-	-	-	-	1	GBP 0.10	-	10
Bank Asept AS	190	TNOK 95	99	0,002				
Bank ID Norge AS	75	TNOK 119	123	0,003				
Summa övriga aktier och andelar			777				1 110	

Banken har under 2014 avyttrat sin andel i Berghäll, Ertseröd V:a 1:34.

Bankens filial i Norge har anskaffat 190 aktier för motsvarande 95 000 NOK i bolaget BankAsept AS samt 75 aktier för motsvarande 118 695 NOK i bolaget Bank ID Norge AS. Bolagen ägs av bankerna i Norge och dess syfte är att sköta drift och vidareutveckling av elektroniska betalningstjänster.

NOT17 Derivatillgångar och -skulder

Banken har tidigare innehaft terminskontrakt som ekonomisk säkring av upplåning i utländsk valuta i den norska och danska filialen. Sedan november 2014 sker all upplåning i lokal valuta.

Derivat för handelsändamål	Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	-	3 185 231	-	-	-	43 722
Summa	-	3 185 231	-	-	-	43 722
Valutafördelning av marknadsvärden						
NOK			-	-	-	2 711
DKK			-	-	-	41 011
Summa			-	-	-	43 722

NOT18 Goodwill

Goodwill	2014	2013
Akkumulerat anskaffningsvärde		
Ingående balans	561 706	544 464
Omräkningsdifferens	20 916	17 242
Utgående balans ackumulerade anskaffningsvärden	582 621	561 706
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-561 706	-543 647
Årets avskrivningar	-	-811
Omräkningsdifferens	-20 916	-17 248
Utgående balans ackumulerade avskrivningar	-582 621	-561 706
Redovisat värde	-	-

NOT19 Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar	2014	2013
Akkumulerat anskaffningsvärde		
Ingående balans	253 945	264 522
Nyanskaffningar	18 132	12 613
Avyttringar/utrangeringar	-	-12 805
Omräkningsdifferens	-428	-10 385
Utgående balans ackumulerade anskaffningsvärden	271 648	253 945
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-237 637	-252 899
Avyttringar/utrangeringar	-	12 805
Årets avskrivningar	-6 257	-7 825
Omräkningsdifferens	336	10 282
Utgående balans ackumulerade avskrivningar	-243 558	-237 637
Redovisat värde	28 090	16 308

Merparten av de immateriella tillgångarna avser separat förvärvade IT-kostnader och juridiska rättigheter. Endast en mindre del av övriga immateriella tillgångar avser internt upparbetade tillgångar inom Banken.

NOT 20 Materiella anläggningstillgångar

	2014	2013
Maskiner och inventarier		
Akkumulerat anskaffningsvärde		
Ingående balans	88 179	98 031
Nyanskaffningar	1 219	310
Avyttringar/utrangeringar	-8 829	-6 978
Omräkningsdifferens	511	-3 184
Utgående balans ackumulerade anskaffningsvärden	81 080	88 179
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-77 331	-83 372
Avyttringar/utrangeringar	8 334	6 554
Årets avskrivningar	-3 459	-3 576
Omräkningsdifferens	-453	3 063
Utgående balans ackumulerade avskrivningar	-72 910	-77 331
Akkumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-271	-303
Omräkningsdifferens	6	32
Utgående balans ackumulerade nedskrivningar	-265	-271
Redovisat värde maskiner och inventarier	7 905	10 578

	2014	2013
Leasingtillgångar		
Akkumulerat anskaffningsvärde		
Ingående balans	504 942	746 569
Avyttringar	-79 935	-241 779
Omräkningsdifferens	-	153
Utgående balans ackumulerade anskaffningsvärden	425 007	504 942
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-478 058	-656 213
Avyttringar	68 115	202 642
Årets avskrivning	-6 848	-24 910
Omräkningsdifferens	-	423
Utgående balans ackumulerade avskrivningar	-416 791	-478 058
Akkumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-1 990	-10 631
Återföring tidigare års nedskrivningar	1 960	8 363
Omräkningsdifferens	-	279
Utgående balans ackumulerad nedskrivningar	-29	-1 990
Redovisat värde leasingtillgångar	8 188	24 894

Förändring av nedskrivningar för finansiella leasingavtal som redovisas som om de vore operationella	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2013	-	-10 631	-10 631
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	4 006	4 006
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	4 357	4 357
Omräkningsdifferens	-	279	279
Utgående balans 31 december 2013	-	-1 990	-1 990
Ingående balans 1 januari 2014	-	-1 990	-1 990
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	1 960	1 960
Utgående balans 31 december 2014	-	-29	-29

Leasingavtal löper i genomsnitt över 36 månader. De objekt som leasas ut är främst bilar.

Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasegivare

De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:

	2014	2013
Inom ett år	5 156	14 513
Mellan ett år och fem år	3 249	11 417
Längre än fem år	-	-
Summa	8 404	25 929

NOT 21 Övriga tillgångar

	2014	2013
Fordran koncernföretag	–	383 540
Kundfordringar	14 410	13 378
Övriga tillgångar	35 197	967
Summa övriga tillgångar	49 607	397 885

NOT 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014	2013
Förutbetalda utlåningsprovisioner	36	157
Upplupen ränta	19 123	19 556
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 482	14 165
Summa	38 641	33 879

NOT 23 Skulder till kreditinstitut

	2014	2013
Återstående löptid:		
Betalbar vid anfordran	–	23 199
Högst 3 månader	2 974 409	–
Längre än 3 månader men högst 1 år	5 868 667	–
Längre än 1 år men högst 5 år	1 875 681	–
Längre än 5 år	–	–
Utan löptid	–	–
Summa	10 718 757	23 199
– Varav koncernskuld	10 718 757	–
Genomsnittlig återstående löptid >1år	2	–

Skulder till kreditinstitut avser lån från Santander Consumer Finance S.A. Föregående års upplåning redovisades som upplåning från allmänheten. Föregående års skuld till kreditinstitut avsåg utnyttjad checkkredit. Specifikation av skulder till Santander-koncernen framgår av tabellen nedan.

Långgivare	Nominellt belopp	Valuta	Räntesats	Förfalldatum	Bokfört värde		
					Kapitalbelopp	Upplupen ränta	Summa
Santander Consumer Finance S.A.	1 040 000	SEK	STIBOR - 14 bp	2015-02-23	1 040 000	302	1 040 302
Santander Consumer Finance S.A.	1 040 000	SEK	STIBOR + 12.75 bp	2015-05-21	1 040 000	470	1 040 470
Santander Consumer Finance S.A.	1 040 000	SEK	STIBOR + 23 bp	2015-08-21	1 040 000	591	1 040 591
Santander Consumer Finance S.A.	750 000	SEK	STIBOR + 228.25 bp	2024-12-22	0 ¹⁾	529	529
Santander Consumer Finance S.A.	1 040 000	NOK	NIBOR 3M + 3.3 bp	2015-03-05	1 080 352	1 839	1 082 191
Santander Consumer Finance S.A.	1 060 000	NOK	NIBOR 3M + 13.5 bp	2015-06-05	1 101 128	1 544	1 102 672
Santander Consumer Finance S.A.	1 080 000	NOK	NIBOR 3M + 23 bp	2015-09-05	1 121 904	1 494	1 123 398
Santander Consumer Finance S.A.	1 090 000	NOK	NIBOR 3M + 63 bp	2016-12-05	1 132 292	1 421	1 133 713
Santander Consumer Finance S.A.	630 000	DKK	CIBOR 2 M - 19.5 bp	2015-01-26	794 808	28	794 836
Santander Consumer Finance S.A.	620 000	DKK	CIBOR 3M - 12 bp	2015-05-26	782 192	143	782 335
Santander Consumer Finance S.A.	620 000	DKK	CIBOR 3M - 4.75 bp	2015-08-26	782 192	199	782 391
Santander Consumer Finance S.A.	630 000	DKK	CIBOR 3M + 35.3 bp	2016-11-28	794 808	521	795 329
Summa					10 709 676	9 081	10 718 757

¹⁾ Denna skuld avser efterställ lån. Kapitalbeloppet redovisas i balansräkningen separat på raden "Efterställda skulder".

NOT 24 Inlåning från allmänheten

	2014	2013
Inlåning från allmänheten		
– SEK	7 043 394	962 356
– NOK	9 511	8 330
Summa	7 052 905	970 686
– Varav koncernskuld	–	–
Inlåning per kategori av kunder		
Hushållssektor	7 052 905	970 686
– Varav personliga företagare	–	–
Summa	7 052 905	970 686
Återstående löptid:		
Betalbar vid anfordran	7 052 905	970 686
Summa inlåning från allmänheten	7 052 905	970 686

NOT 25 Upplåning från allmänheten

	2014	2013
Upplåning från allmänheten		
Återstående löptid:		
Betalbar vid anfordran	–	669
Mindre än eller högst 3 månader	–	340 806
Längre än 3 månader men högst 1 år	–	–
Längre än 1 år men högst 5 år	–	6 189 597
Längre än 5 år	–	–
Utan löptid	–	–
Summa upplåning från allmänheten	–	6 531 072
– Varav koncernskuld	–	6 531 072
Genomsnittlig återstående löptid >1år	–	4

Föregående års upplåning från allmänheten avsåg lån från GE koncernen.

NOT 26 Övriga skulder

	2014	2013
Leverantörsskulder	26 983	42 858
Källskatter anställda	19 488	21 045
Skulder koncernföretag	–	363 847
Övriga skulder	41 347	41 139
Summa övriga skulder	87 818	468 889

NOT 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014	2013
Personalkostnader	93 320	81 837
Leasingintäkter	37	1 288
Utlåningsavgifter	14 058	21 365
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	129 622	120 577
Summa	237 037	225 066

NOT 28 Övriga avsättningar

	2014	2013
Ingående balans	–	–
Avsättning till omstruktureringsreserv	64 780	–
Utgående balans	64 780	–

Avsättning till omstruktureringsreserv består av två delar. Dels avsättning för avgångsvederlag för ledande befattningshavare om 12,6 Mkr och dels avsättning för övriga rörelsekostnader om 52,2 Mkr.

NOT 29 Avsättningar för pensioner

Förmånsbestämda pensioner

I Norge finns förmånsbestämda pensionsplaner för vilka pensionsförpliktelser redovisas i filialens balansräkning. I enlighet med förenklingsregeln i RFR 2 redovisas dessa pensionsförpliktelser på samma sätt i Bankens balansräkning. Nettopensionsförpliktelser tas upp som en avsättning i balansräkningen för framtida betalningar. Vid beräkning av pensionsförpliktelser för filialen i Norge är aktuariella antaganden baserade på norska förutsättningar.

Under våren 2014 har den norska filialen ändrat sin pensionsplan för flertalet av sina anställda från en förmånsbestämd plan till en avgiftsbestämd plan, vilket inneburit att pensionsskulden avseende dessa anställda har lösts upp.

Förmånsbestämda pensionsplaner	2014	2013
Nuvärdet av helt eller delvis fonderade förpliktelser	-	-106 336
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-	75 697
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	-24 951	-20 260
Nuvärdet av nettoförpliktelser	-24 951	-50 899

Nettobeloppet redovisas i posten Avsättning till pensioner.

Förändring av nuvärdet av förpliktelser	2014	2013
Förpliktelse per 1 januari	-126 595	-111 548
Utbetalda ersättningar	-	1 631
Kostnad för tjänstgöring innevarande period	-545	-8 163
Kostnad för tjänstgöring tidigare perioder	-	-
Räntekostnad	-338	-3 347
Omvärderingar:		
- Aktuariella vinster och förluster på ändrade demografiska antaganden	-	-16 336
- Aktuariella vinster och förluster på ändrade finansiella antaganden	-7 000	58
- Erfarenhetsbaserade justeringar	-2 817	-628
Effekter av rörelseförvärv/avyttring av rörelse	-	-
Ändring av pensionsplan	109 542	
Valutakursdifferenser	2 802	11 738
Förpliktelse per den 31 december	-24 951	-126 595

Nuvärdet av förpliktelserna fördelar sig på planens medlemmar enligt följande:

	2014	2013
Aktiva medlemmar	100%	91%
Fribrevsinnehavare	0%	0%
Pensionärer	0%	9%

Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde

	2014	2013
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari	75 697	81 883
Avgifter från arbetsgivaren	-	9 688
Utbetalda ersättningar	-	-1 177
Effekter av rörelseförvärv/avyttring rörelse	-	-5 876
Administrativa kostnader	-	-205
Ändring av pensionsplan	-74 022	-
Valutakursdifferenser	-1 676	-8 616
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december	-	75 697

Förvaltningstillgångarna består av följande:

	2014	2013
Egetkapitalinstrument	-	7 570
Skuldinstrument	-	42 391
Fastigheter	-	10 598
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	15 139
	-	75 697

Det föreligger inga materiella anläggningstillgångar som Banken utnyttjar. I förvaltningstillgångarna ingår inga aktier i Banken. Den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångarna fastställdes genom beaktande av förväntad avkastning på de tillgångar som omfattas av den aktuella investeringspolicyen. Förväntad avkastning på placeringar med fast ränta baseras på den avkastning som erhålls om dessa värdepapper hålles till förfall. Förväntad avkastning på egendom och aktier baseras på den långfristiga avkastning som förekommit på respektive marknad.

Kostnad redovisad i resultaträkningen	2014	2013
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande år	646	16 312
Kostnader för tjänstgöring tidigare perioder	-	-
Upplösning av pensionsskuld pga ändrad pensionsplan	-37 248	-
Räntekostnad på förpliktelser	354	572
Summa nettokostnad i resultaträkningen	-36 248	16 884

Kostnaden redovisas i posten allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Kostnad redovisad i övrigt totalresultat	2014	2013
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+)	-9 817	-25 585
Summa nettokostnad i övrigt totalresultat	-9 817	-25 585

Antaganden för pensionsförpliktelser

De väsentligaste aktuariella antaganden per balansdagen:

	2014	2013
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-	4,60%
Diskonteringsränta per den 31 december	2,30%	4,00%
Framtida löneökningar	2,75%	3,75%
Årlig justering av grundbeloppet för pension	2,50%	3,50%

Känslighetsanalys

I nedanstående tabell presenteras möjliga förändringar av aktuariella antaganden per bokslutstidpunkten, övriga antaganden oförändrade, och hur dessa skulle påverka den förmånsbestämda förpliktelserna.

	Ökning	Minskning
Diskonteringsränta (1% förändring)	23,92%	-17,53%
Framtida löneökning (1% förändring)	35,75%	-28,02%

Historisk information

Pensionsförpliktelser	2014	2013
Nuvärdet av förmånsbestämd förpliktelse	-	106 336
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-	75 697
Underskott/(Överskott)	-	30 639
Erfarenhetsbaserade justeringar av förmånsbestämda förpliktelser	-	9 815
Erfarenhetsbaserade justeringar av förvaltningstillgångar	-	-9 187

Avgiftbestämda pensioner

Pensionsplaner i Sverige (BTP) och Danmark redovisas som avgiftbestämda pensionsplaner. Bankens skuld för pensionsförpliktelser avseende BTP, vilken inte redovisas i balansräkningen i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2, uppgår till 77 507 Tkr.

	2014	2013
Pensionskostnader avgiftbestämda pensionsplaner	66 631	40 294

NOT30 Efterställda skulder

	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Förfalldatum	Bokfört värde	
					2014	2013
Förlagslån:						
Santander Consumer Finance S.A.	SEK	750 000	STIBOR + 228.25 bp	2024-12-22	750 000	-
Summa förlagslån					750 000	-
varav koncernskuld					750 000	-

Med förlagslån menas att dessa lån medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit betalning. Villkoren för förlagslånen är upprättade i enlighet med Finansinspektionens regler.

NOT31 Ansvarförbindelser/eventualförpliktelser, åtaganden och ställda säkerheter

Ansvarförbindelser	2014	2013
Övriga ansvarförbindelser, klientmedel	Inga	Inga
Åtaganden	2014	2013
Outnyttjad del av beviljade krediter	4 986 523	5 218 735
Summa	4 986 523	5 218 735
Ställda säkerheter	2014	2013
	Inga	Inga

NOT32 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2014	2013
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	9 716	12 212
Avskrivning finansiell leasing	6 848	24 910
Kreditförluster	379 419	449 616
Valutakursdifferenser	118 270	-442 368
Periodiserade låneavgifter/räntor	81 491	66 583
Avsättning omstrukturingskostnader	64 780	-
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner och ändrad pensionsplan	-44 414	-18 421
Övriga poster	-402	13 298
Summa	615 707	105 830

NOT33 Närstående

Sammanställning över närståendetransaktioner

Närstående relation	År	Försäljning av varor/tjänster till närstående	Inköp av varor/ tjänster från närstående	Övrigt (t ex ränta, utdelning)	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ägarföretag (Santander Consumer Finance S.A.)	2014	-	-	-16 012	-	-11 468 757
Dotterföretag	2014	-	-	-10	-	-
Övriga företag inom Santander koncernen	2014	-	-	-	-	-
Företag inom GE koncernen ¹⁾	2014	109 763	-54 004	-11 211 705	-	-
Ägarföretag (GE Money Nordic Holding AB)	2013	-	-	-65 000	348 651	-
Dotterföretag	2013	-	-	-11	-	-669
Övriga företag inom GE koncernen ¹⁾	2013	111 727	-60 176	-199 655	151 700	-6 903 991

¹⁾ Företag inom GE koncernen (inklusive tidigare moderbolaget, GE Money Nordic Holding AB) var närstående till Banken fram till och med ägarbytet från GE till Santander den 6 november 2014.

Banken har inga dotterföretag i slutet av 2014.

Mer detaljer för lån från ägarföretag 2014 återfinns i not 23.

För information om lön, andra ersättningar samt pensioner till ledande befattningshavare, se not 9. Det finns inga lån, ställda panter och andra säkerheter samt ingångna ansvarförbindelser till förmån för styrelse eller vd inom Banken.

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

NOT34 Finansiella tillgångar och skulder

2014

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet ¹⁾	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella poster	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	-	66	-	-	-	66	66
Utlåning till kreditinstitut	-	1 913 624	-	-	-	1 913 624	1 913 624
Utlåning till allmänheten	-	20 188 169	-	-	-	20 188 169	20 188 169
Aktier och andelar	-	-	777	-	-	777	777
Övriga tillgångar	-	49 607	-	-	-	49 607	49 607
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	38 641	38 641	-
Icke-finansiella tillgångar	-	-	-	-	116 949	116 949	-
Summa tillgångar	-	22 151 466	777	-	155 590	22 307 833	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	10 718 757	-	10 718 757	10 718 757
Inlåning från allmänheten	-	-	-	7 052 905	-	7 052 905	7 052 905
Övriga skulder	-	-	-	68 330	19 488	87 818	87 818
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	237 037	-	237 037	237 037
Efterställda skulder	-	-	-	750 000	-	750 000	750 000
Icke-finansiella skulder och avsättningar	-	-	-	-	123 911	123 911	-
Eget kapital	-	-	-	-	3 337 405	3 337 405	-
Summa skulder och eget kapital	-	-	-	18 827 029	3 480 804	22 307 833	-

2013

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet ¹⁾	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella poster	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	-	68	-	-	-	68	68
Utlåning till kreditinstitut	-	692 659	-	-	-	692 659	692 659
Utlåning till allmänheten	-	20 532 704	-	-	-	20 532 704	20 532 704
Aktier och andelar	-	-	1 110	-	626	1 736	1 736
Övriga tillgångar	-	397 885	-	-	-	397 885	397 885
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	33 879	33 879	-
Icke-finansiella tillgångar	-	-	-	-	150 776	150 776	-
Summa tillgångar	-	21 623 317	1 110	-	185 281	21 809 707	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	23 199	-	23 199	23 199
Inlåning från allmänheten	-	-	-	970 686	-	970 686	970 686
Upplåning från allmänheten	-	-	-	6 531 072	-	6 531 072	6 531 072
Derivat	43 722	-	-	-	-	43 722	43 722
Övriga skulder	-	-	-	447 844	21 045	468 889	468 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	225 066	-	225 066	225 066
Icke-finansiella skulder och avsättningar	-	-	-	-	67 714	67 714	-
Eget kapital	-	-	-	-	13 479 359	13 479 359	-
Summa skulder och eget kapital	43 722	-	-	8 197 867	13 568 118	21 809 707	-

¹⁾ Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen avser innehav för handelsändamål.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

I avsnitt 10.3 i redovisningsprinciperna beskrivs Bankens metoder för hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder.

Derivat

Derivat redovisas till verkligt värde vilket beräknas som nuvärdet av skillnaden mellan aktuell terminskurs på balansdagen och valutakontraktens terminskurs.

Aktier och andelar

Bankens innehav av andel i bostadsrättsföreningen Mullfjället 11, Lien 1:29 samt innehav av aktier i Bank Asept AS och Bank ID Norge AS redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej bedöms kunna fastställas. Skälet till att ett tillförlitligt verkligt värde inte bedöms kunna fastställas är att marknaden för transaktioner avseende dessa innehav bedöms för liten för att på ett tillförlitligt sätt återspegla tillgångarnas verkliga värde. Banken har ingen avsikt att avyttra dessa andelar i någon nära framtid.

Lånefordringar

Verkligt värde på utlåning till allmänheten beräknas till framtida kassaflöden av kapitalbelopp och räntan diskonteras till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Bankens samtliga finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (derivat) har värderats enligt nivå 2, vilket innebär att det verkliga värdet har fastställts med hjälp av lämplig värderingsteknik där observerbara marknadspriser och kurser per balansdagen har använts som indata.

NOT 35 Omräkning av jämförelseår

Under 2014 har en rättelse av reservmodellen avseende omförhandlade lån gjorts. I enlighet med IAS 8 har rättelsen korrigerats retroaktivt vilket inneburit att de finansiella rapporterna för föregående perioder har justerats på följande sätt:

BALANSRÄKNING	Enligt årsredo- visning	Förändring	Justerad balans	Enligt årsredo- visning	Förändring	Justerad ingående balans
Belopp i Tkr	2013-12-31		2013-12-31	2012-12-31		2013-01-01
TILLGÅNGAR						
Kassa	68	–	68	145	–	145
Utlåning till kreditinstitut	692 659	–	692 659	541 666	–	541 666
Utlåning till allmänheten	20 556 621	–23 917	20 532 704	21 511 982	–30 652	21 481 330
Aktier och andelar	1 110	–	1 110	1 110	–	1 110
Aktier och andelar i koncernföretag	626	–	626	676	–	676
Derivat	–	–	–	18 954	–	18 954
Immateriella anläggningstillgångar						
Goodwill	–	–	–	817	–	817
Andra immateriella anläggningstillgångar	16 308	–	16 308	11 622	–	11 622
Materiella tillgångar						
Inventarier	10 578	–	10 578	14 357	–	14 357
Leasingobjekt	24 894	–	24 894	79 741	–	79 741
Aktuella skattefordringar	30 797	5 262	36 058	24 725	6 743	31 468
Uppskjutna skattefordringar	62 938	–	62 938	58 728	–	58 728
Övriga tillgångar	397 885	–	397 885	560 728	–	560 728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 879	–	33 879	22 073	–	22 073
SUMMA TILLGÅNGAR	21 828 362	–18 655	21 809 707	22 847 325	–23 908	22 823 417
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL						
Skulder till kreditinstitut	23 199	–	23 199	21 604	–	21 604
Inlåning från allmänheten	970 686	–	970 686	1 140 225	–	1 140 225
Upplåning från allmänheten	6 531 072	–	6 531 072	7 479 768	–	7 479 768
Derivat	43 722	–	43 722	28 153	–	28 153
Aktuell skatteskuld	16 486	–	16 486	182 039	–	182 039
Övriga skulder	468 889	–	468 889	621 301	–	621 301
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	225 066	–	225 066	214 008	–	214 008
Avsättningar för pensioner	50 899	–	50 899	29 665	–	29 665
Uppskjutna skatteskulder	330	–	330	531	–	531
Summa skulder och avsättningar	8 330 348	–	8 330 348	9 717 293	–	9 717 293
EGET KAPITAL						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital	71 429	–	71 429	71 429	–	71 429
Reservfond	1 488 531	–	1 488 531	1 488 531	–	1 488 531
Summa bundet eget kapital	1 559 960	–	1 559 960	1 559 960	–	1 559 960
Fritt eget kapital						
Fond för verkligt värde	–306 460	–	–306 460	34 475	–	34 475
Balanserad vinst	11 446 971	–23 908	11 423 062	10 607 586	–24 189	10 583 398
Årets resultat	797 543	5 253	802 796	928 011	280	928 291
Summa fritt eget kapital	11 938 054	–18 655	11 919 399	11 570 072	–23 908	11 546 164
Summa eget kapital	13 498 014	–18 655	13 479 359	13 130 032	–23 908	13 106 124
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR, OCH EGET KAPITAL	21 828 362	–18 655	21 809 707	22 847 325	–23 908	22 823 417

RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	Enligt årsredovisning	Förändring	Justerad resultaträkning
	2013		2013
Ränteintäkter	2 442 093	-	2 442 093
Leasingintäkter	4 816	-	4 816
Räntekostnader	-242 232	-	-242 232
Räntenetto	2 204 677	-	2 204 677
Provisionsintäkter	246 409	-	246 409
Provisionskostnader	-28 952	-	-28 952
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-10 956	-	-10 956
Övriga rörelseintäkter	152 993	-	152 993
Summa rörelseintäkter	2 564 171	-	2 564 171
Allmänna administrationskostnader	-959 472	-	-959 472
Avskrivning / nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 212	-	-12 212
Övriga rörelsekostnader	-202 375	-	-202 375
Summa kostnader före kreditförluster	-1 174 059	-	-1 174 059
Resultat före kreditförluster	1 390 112	-	1 390 112
Kreditförluster, netto	-204 064	6 735	-197 329
Rörelseresultat	1 186 049	6 735	1 192 784
Skatt på årets resultat	-388 506	-1 482	-389 988
ÅRETS RESULTAT	797 543	5 253	802 796
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
ÅRETS RESULTAT	797 543	5 253	802 796
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Förändring omräkningsreserv	-437 058	-	-437 058
Poster som inte kan omföras till årets resultat			
Omvärdering förmånsbestämda pensionsplaner	-18 421	-	-18 421
Summa övrigt totalresultat netto efter skatt	-455 479	-	-455 479
ÅRETS TOTALRESULTAT	342 064	5 253	347 317

NOT36 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Reserveringar för kreditförluster

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper. Reservering görs då det finns objektiva tecken som tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen, men då den osäkra fordran till vilken förlust är hänförlig ännu inte kan identifieras. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktar Banken faktorer som kreditkvalitet, portföljstorlek och ekonomiska faktorer. För att kunna uppskatta den erforderliga reserveringen används historisk information som under-

lag för att skapa modeller som i sin tur är underlag för reserveringar. Modellerna justeras för potentiell förväntad negativ ekonomisk utveckling.

Avsättningar för pensioner

Beräkningen av Bankens kostnader och förpliktelser för pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har betydande inverkan på redovisade belopp. Pensionsförpliktelserna har diskonterats med en marknadsbaserad ränta per balansdagen.

NOT37 Händelser efter balansdagen

Annika Witschard har den 15 januari 2015 lämnat sin position som Bankens verkställande direktör och ersatts av Trond Debes, tidigare Bankens Compliance Officer.

I mars 2015 har Bankens styrelse tillsammans med styrelsen i den norska systerbanken, Santander Consumer Bank AS, fattat beslut om att inleda en gränsöverskridande fusion, preliminärt med den norska banken som övertagande bank. Planen är att fusionen skall vara genomförd innan utgången av 2015.

I och med beslutet att fusionera Banken med Santander Consumer Bank AS har arbetet med att anpassa organisationen till framtida behov påbörjats. En treårsplan för anpassning av Bankens organisation har tagits fram och implementationen av denna påbörjats. Banken kommer under 2015 även att se över och anpassa tillämpningen av

redovisningsprinciper, policys och processer i syfte att harmonisera dessa med den norska banken inför verkställandet av fusionen.

Efter räkenskapsårets utgång har hyreskontraktet för Bankens befintliga lokaler i Danderyd sagts upp och Banken kommer under 2015 att flytta till lokaler i Solna Strand. Flytten genomförs som ett steg i att integrera Bankens verksamhet med systerbanken Santander Consumer Bank AS svenska filial. I samband med inflyttning till de nya lokalerna kommer ett andrahandshyreskontrakt mellan Santander Consumer Bank AS och Banken att upprättas. Uppskattade kostnader för att i framtid flytta från nuvarande lokaler ingår i den avsättning för omstruktureringskostnader som redovisats per 31 december 2014.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets slut.

NOT38 Femårsöversikt

Belopp i Mkr	2014	2013	2012	2011	2010
Bruttoutlåning	25 005	25 506	26 580	28 540	30 195
Reserv för befarade kreditförluster	-4 817	-4 974	-5 068	-4 984	-5 048
Nettoutlåning	20 188	20 533	21 512	23 557	25 147
Övriga tillgångar	2 120	1 277	1 335	1 725	1 861
Summa tillgångar	22 308	21 810	22 847	25 281	27 007
Eget kapital	3 337	13 479	13 130	13 276	12 236
Efterställda lån	750	-	-	-	-
Upplåning	10 719	6 554	7 502	9 951	13 715
Inlåning	7 053	971	1 140	834	52
Övriga skulder	449	805	1 075	1 221	1 003
Summa skulder och eget kapital	22 308	21 810	22 847	25 281	27 007
Intäkter	2 445	2 564	2 910	3 031	3 145
Kostnader	-1 231	-1 174	-1 252	-1 334	-1 271
Resultat före kreditförluster	1 214	1 390	1 658	1 697	1 874
Kreditförluster	-113	-197	-379	-521	-834
Rörelseresultat	1 101	1 193	1 279	1 176	1 040
Skatt	-256	-390	-351	-310	-245
Årets resultat	845	803	928	866	795
Nyckeltal					
Medelutlåning	25 256	26 043	27 560	29 368	29 799
Förändring %	-3,0%	-5,5%	-6,2%	-1,4%	-9,0%
I % av medelutlåningen					
Intäkter	9,7%	9,8%	10,6%	10,3%	10,6%
Kostnader	4,9%	4,5%	4,5%	4,5%	4,3%
Resultat före kreditförluster	4,8%	5,3%	6,0%	5,8%	6,3%
Kreditförluster	0,4%	0,8%	1,4%	1,8%	2,8%
Rörelseresultat	4,4%	4,6%	4,6%	4,0%	3,5%
Avkastning på eget kapital	10,0%	6,0%	7,0%	6,8%	6,6%
Soliditet	15,0%	61,8%	57,5%	52,5%	45,3%
Total kapitalrelation	18,9%	42,8%	35,8%	33,8%	26,5%
Antal anställda	674	664	682	690	681


STYRELSENS UNDERSKRIFTER

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för Banken. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Banken som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den 27 april 2015



Niels C. Aall
Styrelsens ordförande



Henning Strøm



Bruno Montalvo Wilmo



Javier Anton San Pablo



Bjørn Elvestad



Trond Debes
Verkställande direktör

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 april 2015. Bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 27 april 2015.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27 april 2015.

Deloitte AB



Elisabeth Werneman
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Santander Consumer Bank AB
Organisationsnummer 516401-9936

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Santander Consumer Bank AB för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 5-52.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

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

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Santander Consumer Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013-01-01 - 2013-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 27 maj 2014 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Santander Consumer Bank AB för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

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

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

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

Uttalanden

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

Stockholm den 27 april 2015
Deloitte AB



Elisabeth Werneman
Auktoriserad revisor



en bank för dina idéer

ADRESSER

Santander Consumer Bank AB
Vendevägen 89
FE 302 182 82 Stockholm
SVERIGE
Tel. 08-559 510 00
Org nr 516401-9936

Santander Consumer Bank,
filial av Santander Consumer
Bank AB, Sverige
Nedre Strandgate 43
Postboks 8060
NO-4068 Stavanger
NORGE
Tel. +47 518 36 000

Santander Consumer Bank DK,
filial af Santander Consumer
Bank AB, Sverige
Park Allé 295
DK-2605 Brøndby
DANMARK
Tel. +45 43 29 50 00

Santander Consumer Finance,
S.A. Ciudad Grupo Santander
Avda. De Cantabria, s/n 28660
Boadilla del Monte
SPAIN

Banco Santander, S.A.
Paseo de Pereda, 9-12.
Santander 39004
Cantabria
SPAIN