

## ALTERNATIVA NYCKELTAL RESURS HOLDING, DELÅRSRAPPORT JAN-MAR 2018

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är upprättade i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) eller befintliga kapitaltäckningsregler.

Företagsledningen anser att dessa nyckeltal kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering samt underlättar för företagsledning och analytiker i analys och utvärdering av koncernen och dess utveckling.

Användning och definition av de olika nyckeltalen anges nedan tillsammans med en total avstämning av nyckeltalen. Andra företag kan definiera eller beräkna dessa på olika sätt. Koncernens definitioner är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

För att underlätta för läsaren och öka överskådligheten har företagsledningen valt att även visa de övriga nyckeltal som ligger till grund för de alternativa nyckeltalen, detta för att beräkning och avstämning ska kunna göras på ett fullgott sätt.

Då koncernen består av både bank- och försäkringsverksamhet följer koncernen vissa resultatmått endast för bankverksamheten, d.v.s. exklusive försäkringsverksamheten (Insurance), för att ge en bättre förståelse för bankverksamhetens resultatgenerering.

Koncernen utvärderar också sin verksamhet i relation till eget kapital exklusive immateriella tillgångar, detta utgörs då av ett justerat eget kapital som har minskats med goodwill och andra immateriella tillgångar. Detta mått används för att utvärdera användningen av eget kapital. Vidare görs också analyser på måttet genom att exkludera engångskostnader och andra engångsposter såsom aktieägartillskott, när sådana finns, för att öka jämförbarheten.

För att kunna se den reella ökningen i utlåning till allmänheten följer koncernen ökningen i lokal valuta genom att exkludera valutakurseffekter i måttet ökning av utlåning till allmänheten.

Ett av koncernens finansiella mål är att kärnprimärkapitalrelationen ska överstiga 12,5%. För att kunna utvärdera och jämföra verksamheten i den konsoliderade situationen har alternativa nyckeltal tagits fram där kärnprimärkapitalrelationen beräknats till den lägsta nivån, dvs 12,5%.

### NYCKELTAL

#### Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

#### Kärnprimärkapitalrelation, %

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K3.

#### Utlåning till allmänheten

Summa utlåning till allmänheten minus avsättning för befarade kreditförluster.

#### Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

#### Supplementärkapital

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

### ALTERNATIVA NYCKELTAL

#### Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, [RoTE], %

Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar.

#### Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, givet 12,5% kärnprimärkapitalrelation (RoTE), %

Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar, vid 12,5% kärnprimärkapitalrelation.

#### Engångskostnader

Poster som bedöms vara av engångskaraktär, dvs enstaka transaktioner som inte hänför sig till bolagets normala affärsverksamhet. Syftet är att underlätta jämförelsen av resultat mellan perioderna genom att identifiera de poster som anses störa jämförbarheten.

#### K/I före kreditförluster %

Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

#### K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %

Kostnader före kreditförluster exklusive segmentet Insurance i relation till rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance.

#### Kreditförlustnivå, %

Kreditförluster, netto exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

#### NBI marginal, %

Rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

#### NIM, %

Ränteintäkter minus räntekostnader exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

#### Riskjusterad NBI-marginal, %

NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.

#### Räntenetto (exkl. Insurance)

Ränteintäkter minus räntekostnader med avdrag för ränteintäkter och räntekostnader Insurance. Se not K6

#### Rörelseintäkter (exkl. Insurance)

Rörelseintäkter med avdrag för rörelseintäkter Insurance. Se Not K5

#### Utlåning till allmänheten exklusive valutakurseffekter

Utlåning till allmänheten i lokal valuta, dvs exklusive valutakurseffekter.

## Avstämning av alternativa nyckeltal

TSEK	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Q2 2016
Ränteintäkter	703 401	706 608	671 714	671 840	636 658	635 348	626 961	608 073
Räntekostnader	-74 214	-71 782	-68 265	-67 324	-60 785	-62 945	-61 348	-55 910
Räntenetto Insurance	2 999	3 065	3 719	2 910	3 645	3 595	4 202	3 759
<b>Räntenetto exkl. Insurance</b>	<b>626 188</b>	<b>631 761</b>	<b>599 730</b>	<b>601 606</b>	<b>572 228</b>	<b>568 808</b>	<b>561 411</b>	<b>548 404</b>
Rörelsekostnader före kreditförluster	-332 921	-323 499	-305 130	-328 188	-323 844	-322 829	-321 335	-309 824
- varav rörelsekostnader Insurance	-22 403	-21 782	-20 264	-25 107	-24 148	-21 120	-19 551	-20 284
Rörelseintäkter	805 535	807 859	769 112	765 995	748 379	693 420	716 883	709 617
- varav rörelseintäkter Insurance	42 739	42 133	39 019	45 707	47 332	4 027	40 416	39 143
<b>K/I före kreditförluster, %</b>	<b>41,3%</b>	<b>40,0%</b>	<b>39,7%</b>	<b>42,8%</b>	<b>43,3%</b>	<b>46,6%</b>	<b>44,8%</b>	<b>43,7%</b>
Rörelsekostnader före kreditförluster, exkl. Insurance	-310 518	-301 717	-284 866	-303 081	-299 696	-301 709	-301 784	-289 540
Rörelseintäkter, exkl. Insurance	762 796	765 726	730 093	720 288	701 047	689 393	676 467	670 474
<b>K/I före kreditförluster, exkl. Insurance, %</b>	<b>40,7%</b>	<b>39,4%</b>	<b>39,0%</b>	<b>42,1%</b>	<b>42,7%</b>	<b>43,8%</b>	<b>44,6%</b>	<b>43,2%</b>
Engångskostnader börsnotering	0	0	0	0	0	0	0	-13 651
Engångskostnad sanktionsavgift Finansinspektionen	0	0	0	0	0	0	-35 000	0
<b>Summa engångskostnader före skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-35 000</b>	<b>-13 651</b>
Summa engångskostnader efter skatt	0	0	0	0	0	0	-35 000	-10 648
Kreditförluster, netto, exkl. Insurance	-128 089	-112 910	-99 880	-97 787	-102 877	-94 884	-93 669	-90 532
Kreditförluster årsbasis, netto, exkl. Insurance	-512 356	-451 640	-399 520	-391 148	-411 508	-379 536	-374 676	-362 128
<b>Kreditförlustnivå, exkl. Insurance, %</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,9%</b>
Rörelseresultat	344 525	371 450	364 102	340 020	321 658	275 707	301 879	309 261
Rörelseresultat exkl engångskostnader	344 525	371 450	364 102	340 020	321 658	275 707	336 879	322 912
Periodens resultat	265 166	289 305	280 467	263 153	247 108	244 274	224 871	239 884
Periodens resultat exkl. engångskostnader	265 166	289 305	280 467	263 153	247 108	244 274	259 871	250 532
Ingående balans utlåning till allmänheten	23 647 823	23 218 416	22 310 666	21 713 105	21 204 281	20 592 709	19 596 456	18 760 263
Utlåning till allmänheten, brutto	27 694 636	26 036 096	25 100 624	24 120 589	23 462 719	22 796 995	22 142 209	21 069 714
Avsättning för befarade kreditförluster	-2 560 602	-1 967 301	-1 882 208	-1 809 923	-1 749 614	-1 592 714	-1 549 500	-1 473 258
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>25 134 034</b>	<b>24 068 795</b>	<b>23 218 416</b>	<b>22 310 666</b>	<b>21 713 105</b>	<b>21 204 281</b>	<b>20 592 709</b>	<b>19 596 456</b>
<b>Genomsnittlig utlåning till allmänheten</b>	<b>24 390 929</b>	<b>23 643 606</b>	<b>22 764 541</b>	<b>22 011 886</b>	<b>21 458 693</b>	<b>20 898 495</b>	<b>20 094 583</b>	<b>19 178 360</b>
NBI marginal, %	12,5%	13,0%	12,8%	13,1%	13,1%	13,2%	13,5%	14,0%
Riskjusterad NBI-marginal, %	10,4%	11,0%	11,1%	11,3%	11,2%	11,4%	11,6%	12,1%
NIM, %	10,3%	10,7%	10,5%	10,9%	10,7%	10,9%	11,2%	11,4%
Ökning utlåning till allmänheten, sedan årsskiftet	1 486 211							
Valutakurseffekter	-786 516							
<b>Ökning utlåning till allmänh. exkl. valutakurseffekter</b>	<b>699 695</b>							

TSEK	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Q2 2016
Eget kapital	6 210 113	6 188 830	6 232 753	5 937 935	6 325 241	6 099 161	5 872 336	5 547 939
Immateriella tillgångar	1 964 867	1 877 167	1 871 384	1 847 564	1 872 890	1 885 106	1 900 606	1 838 818
<b>Eget kapital exkl. immateriella tillgångar</b>	<b>4 245 246</b>	<b>4 311 663</b>	<b>4 361 369</b>	<b>4 090 371</b>	<b>4 452 351</b>	<b>4 214 055</b>	<b>3 971 730</b>	<b>3 709 121</b>
Utdelning	525 000	360 000	450 000	300 000	750 000	600 000	306 307	202 398
<b>Eget Kapital exkl. Imm. tillg. exkl. engångskostnader, justerat för 12,5% kärnprimärkapitalrelation, justerat för beslutad utdelning fg. år och avdragen utdelning innevarande år</b>	<b>3 393 586</b>	<b>3 617 564</b>	<b>3 577 367</b>	<b>3 558 643</b>	<b>3 486 983</b>	<b>3 477 854</b>	<b>3 684 514</b>	<b>3 278 364</b>
Aktieägartillskott	0	0	0	0	0	0	15 000	0
Genomsnittliga engångskostn efter skatt inkl. aktieägartillskott	0	0	0	0	0	46 144	36 144	1 450
Genomsnittligt eget kapital	6 030 101	6 210 792	6 085 344	6 131 588	6 212 201	5 985 749	5 710 138	5 392 937
Genomsnittliga immateriella tillgångar	1 921 017	1 874 276	1 859 474	1 860 227	1 878 998	1 892 856	1 869 712	1 824 472
<b>Genomsnittligt eget kapital exkl. immateriella tillgångar</b>	<b>4 109 084</b>	<b>4 336 516</b>	<b>4 225 870</b>	<b>4 271 361</b>	<b>4 333 203</b>	<b>4 092 893</b>	<b>3 840 426</b>	<b>3 568 465</b>
<b>Genomsnittligt eget kapital exkl. immateriella tillgångar och engångskostnader och aktieägartillskott</b>	<b>4 109 084</b>	<b>4 336 516</b>	<b>4 225 870</b>	<b>4 271 361</b>	<b>4 333 203</b>	<b>4 139 037</b>	<b>3 876 570</b>	<b>3 569 915</b>
<b>Avkastn. på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %</b>	<b>25,8%</b>	<b>26,7%</b>	<b>26,5%</b>	<b>24,6%</b>	<b>22,8%</b>	<b>23,9%</b>	<b>24,3%</b>	<b>26,9%</b>
<b>Avkastn. på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, exkl. engångskostnader (RoTE), %</b>	<b>25,8%</b>	<b>26,7%</b>	<b>26,5%</b>	<b>24,6%</b>	<b>22,8%</b>	<b>23,6%</b>	<b>26,8%</b>	<b>28,1%</b>
<b>Avkastn. på eget kapital exkl. Immateriella tillgångar, % (RoTE) exkl. engångskostnader, justerat för kärnprimärkapital 12,5%, beslutad utdelning fg år och avdragen utdelning innevarande år</b>	<b>31,3%</b>	<b>32,0%</b>	<b>31,4%</b>	<b>29,6%</b>	<b>28,3%</b>	<b>28,1%</b>	<b>28,2%</b>	<b>30,6%</b>
Kärnprimärkapital	3 523 556	3 431 848	3 369 426	3 264 439	3 193 764	3 124 804	3 125 240	2 986 619
Total kapitalbas	3 970 622	3 905 079	3 853 510	3 754 279	3 676 046	3 340 129	3 351 090	3 220 262
Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	26 035 165	25 166 936	24 146 858	24 492 010	24 114 110	23 694 908	23 010 617	22 433 690
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>13,5%</b>	<b>13,6%</b>	<b>14,0%</b>	<b>13,3%</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,3%</b>
<b>Utgående justering för kärnprimärkapitalrelation 12,5%</b>	<b>269 160</b>	<b>276 836</b>	<b>351 069</b>	<b>195 936</b>	<b>179 500</b>	<b>162 940</b>	<b>181 713</b>	<b>181 713</b>
<b>TSEK</b>	<b>31 mars 2017- 31 mar 2018</b>	<b>31 dec 2016- 31 dec 2017</b>	<b>30 sep 2016- 30 sep 2017</b>	<b>30 jun 2016- 30 jun 2017</b>	<b>31 mar 2016- 31 mar 2017</b>	<b>31 dec 2015- 31 dec 2016</b>	<b>30 sep 2015- 30 sep 2016</b>	<b>30 jun 2015- 30 jun 2016</b>
Ökning utlåning till allmänheten, rullande 12 månader	3 420 929	2 864 514	2 625 707	2 714 210	2 952 842	3 006 106	6 147 871	5 433 949
Valutakurseffekter	258 415	-206 148	-302 436	131 853	497 247	733 352	364 221	-21 328
<b>Ökning utlåning till allmänh. exkl. valutakurseffekter</b>	<b>3 162 514</b>	<b>3 070 662</b>	<b>2 928 143</b>	<b>2 582 357</b>	<b>2 455 595</b>	<b>2 272 754</b>	<b>5 783 650</b>	<b>5 455 277</b>