

Delårsrapport Jan-juni 2025



Det här är MedMera Bank

Med våra sparkonton, som kombinerar konkurrenskraftiga räntor för både rörligt och bundet sparande, blir drömprojektet möjligt. Vårt privatlån med många valmöjligheter ger kunder trygghet, oavsett om de vill förverkliga planerna på ett nytt badrum, köpa en bil eller samla ihop sina smålån.

Privatlån

Med vårt privatlån kan privatpersoner låna upp till 600 000 kr för att exempelvis samla dyra lån, byta bil eller renovera hemma. Vår låneprodukt med många valmöjligheter gör det enkelt för kunderna att själva, via bankens nya internetbank, höja sitt befintliga lån, justera månadskostnad, nyttja räntegaranti, ansöka om en amorteringsfri månad eller lösa sitt lån. Med fokus på valmöjligheter och schyssta lösningar är vårt lån ett tryggt val för kunder som vill ta kontroll över sin ekonomi.

Spara

Vi erbjuder ett enkelt och konkurrenskraftigt sparande med våra sparkonton. Här kan kunder tryggt placera sina pengar och få ränta med både insättningsgaranti och valmöjligheten mellan rörlig och bunden ränta. Det är en smidig och trygg sparform som ger kunderna fördelar som är något bättre än vad man ofta hittar hos många andra banker.

MedMera Bank AB
556091-5018
Postadress: 171 88 Solna
Besöksadress: Englundavägen 4
Telefon: +46 10 742 00 00
medmerabank.se
Produktion: MedMera Bank AB

Frågor om delårsrapporten?

Kontakta oss på +46 10 742 00 00

Trygghet i fokus

Vi strävar efter att vara den främsta banken inom trygghet och skapa en positiv känsla för våra kunder. Vi är tillgängliga och hjälper de som behöver hjälp.



Enkelhet i alla led

Vi är banken som kombinerar digital innovation med användarvänliga lösningar för att vara en bekväm bank. Som kund ska allt kännas snabbt, smidigt och flexibelt.



Schyssta i allt vi gör

Vi vill vara banken som hjälper våra kunder att fatta kloka ekonomiska beslut. Vi är alltid transparenta och erbjuder konkurrenskraftiga produkter.



Optimistisk framtidssyn

Vi har en positiv syn på framtiden och strävar efter att vara framåtriktade. Vi ser våra kunders möjligheter och vill uppmuntra dem mot en bättre ekonomisk hälsa.



Halvåret som gått

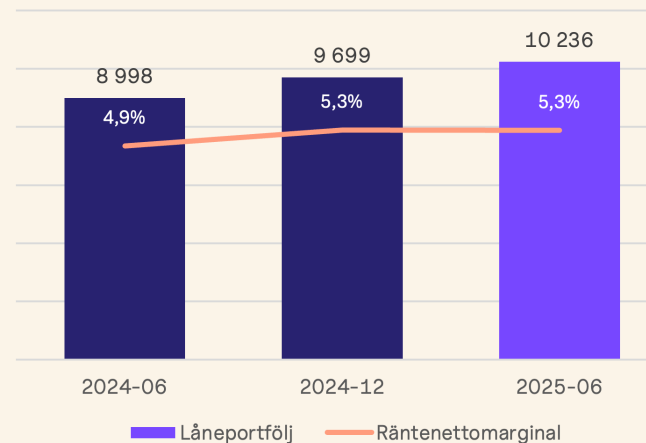
Första halvåret 2025

(jämfört med första halvåret 2024)

- Låneportföljen ökade med 14 % uppgick till 10 236 mkr.
- Rörelseintäkterna ökade med 12 % och uppgick till 305 mkr.
- K/I talet uppgick till 31 % (31 %)
- Kreditförlustnivå uppgick till 2,4 % (2,0) R12 och för perioden 1,8 %
- Rörelseresultat uppgick till 120 mkr (95)
- Avkastning på eget kapital (ROE) uppgick till 14 % (13 %) R12 och för perioden 16 % (rörelseresultat perioden/genomsnittligt kapital)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18 % (16 %)

MedMera Bank
i siffror!

Utlåning (mkr) och Räntenettomarginal (%)



	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Utlåning till allmänheten (mkr)	10 236	8 998	9 699
Inlåning allmänheten (mkr)	10 575	9 434	9 957
Rörelseresultat (mkr)	120	95	161
ROE	13,8%	12,9%	12,0%
K/I-tal före kreditförluster	31%	31%	31%
Kapitalbas (mkr)	1 582	1 187	1 482
Kapitaltäckningsgrad	18%	16%	18%

Banken fortsätter att växa

Vi höjer ambitionsnivån och siktar på att leverera ännu högre avkastning. Med kompetenta, lojala och engagerade medarbetare kommer vi att lyckas.

Att kommentera det första halvåret 2025 är svårt att göra utan att börja med den geopolitiska bilden. Sällan har en amerikansk president gjort sådant avtryckt och på så kort tid som Trump nu gjort och i synnerhet när man betänker att det är hans andra mandatperiod. Kartan har ritats om i grunden. Allierade behandlas som fiender och fiender behandlas som vänner. Alla utsätts dock för handelskrig. Oberäknelighet må vara en tillgång i förhandlingar i det privata näringslivet men på det geopolitiska och långsiktiga planet så är jag övertygad om att det inte är det.

Det stora problemet för den makroekonomiska bilden är dock den kraftigt ökande osäkerheten. Även om volatiliteten på de finansiella marknaderna lugnat ned sig så kan man tycka att detta är på lite väl lösa grunder. TACO må ha gällt tullbeslut fram till dags dato men fråga iraniererna om de tycker att TACO är en träffande beskrivning. Osäkerheten kommer att bestå och den är inte positiv för vare sig investerings- eller konsumtionsvilja. Den ekonomiska återhämtning som låg i korten för innevarande år, efter en lång period med låg ekonomisk tillväxt kopplat till först pandemin och sen kraftigt stigande inflation och räntor, kommer sannolikt att utebli. Det finns ingenting som talar för att den grundläggande osäkerheten som nu fungerar som en våt filt över den globala tillväxten kommer att försvinna under de närmaste åren.

Det mest sannolika utfallet är en fortsatt relativt låg ekonomisk tillväxt, med en återhållsam privat efterfrågan och en förhållandevis hög arbetslöshet. För banken vore det naturligtvis bättre om vi skulle få makroekonomisk draghjälp framöver, men banken har tydligt visat under de senaste åren att vi kan leverera även utan en bra underliggande marknad. Det har vi också visat under det första halvåret. Bankens fortsätter sin tillväxt- och lönsamhetsresa. Affärsvolymen ökar med 13 % och banken levererar ett resultat som är 27 % bättre än motsvarande period föregående år. Avkastningen på eget kapital steg till 14 %.

Vår affär är i grunden väldigt enkel; tillhandahålla spar-konton med schyssta räntor för att finansiera utlåning via privatlån med stort fokus på ansvarsfull kreditgivning. För att förbättra resultatet på sista raden så behöver vi tillväxt, en förbättrad marginal och en bra kostnadskontroll. Helst ska samtliga byggstenar utvecklas positivt, det är precis det vi ser under första halvåret. På en konkurren-sutsatt marknad som den vi opererar på så kräver tillväxt konkurrenskraftiga räntor för att attrahera nya kunder och ett väldigt bra kundbemötande och smidiga digitala lösningar för att bibehålla kunder. Marginalen förbättras genom ett datadrivet angreppssätt och på att vara duktig på att kunna bedöma och prissätta risk. Genom effektiva affärsprocesser så kan kostnadsmassan hållas låg.

För att lyckas leverera på dessa tre centrala byggstenar i affären måste du ha kompetenta, lojala och engagerade medarbetare och det har vi på MedMera Bank. Detta arbete är dessutom inte klart utan det finns fortfarande många delar som kan göras bättre och därför vågar vi också höja ambitionsnivån och siktar nu på att leverera en avkastning på eget kapital om 15 % för helåret innan skatt. Avkastningen bör ses mot bakgrund av att banken till fullo är kapitaliserad med kärnprimärkapital. Under 2026 kommer vi undersöka om det finns möjlighet att förbättra kapitalstrukturen.

Summa summarum, ett stort tack till mina duktiga medarbetare för ett väldigt bra första halvår och jag ser med stor tillförsikt på framtiden för MedMera Bank.



Solna den 7 augusti 2025
Kenneth Nybohm, VD, MedMera Bank



Kenneth Nybohm,
VD, MedMera Bank

Finansiell översikt

Allmänt om verksamheten

MedMera Banks uppdrag är att erbjuda bra och konkurrenskraftiga ut- och inlåningsprodukter till privatkunder.

Bankens låneprodukt, Privatlån, erbjuder utlåning till kunder utan säkerhet upp till 600 000 kr. Räntan på Privatlån är rörlig och sätts individuellt. Coops medlemmar som ansöker via coop.se får lägre ränta när de ansöker direkt via oss i stället för via låneförmedlare. Tillsammans med AXA erbjuder ett låneskydd som innebär extra trygghet för kunden.

Produkten Spara vänder sig till privatpersoner och erbjuder ett sparande med både rörlig och fast ränta till konkurrenskraftiga villkor.

MedMera Bank står under Finansinspektionens tillsyn och banken omfattas av den statliga insättningsgarantin. All verksamhet som banken bedriver sker enbart i Sverige och bolagets säte är i Solna.

Ägarförhållanden

MedMera Bank AB 556091-5018, med säte i Solna, är ett helägt dotterbolag till Kooperativa Förbundet ekonomisk förening 702001-1693.

Bankens resultat

Rörelseresultatet för första halvåret jämfört med första halvåret förra året ökade med 25,4 mkr och uppgick till 120,3 mkr (94,9) vilket är en ökning med 27 %.

Bankens räntenetto har påverkats positivt av stark tillväxt i utlåningen, lägre andel som förtidslöser sina lån och förbättrad räntemarginal och uppgick till 270,4 mkr (233,8) vilket motsvarar en ökning om 16 % jämfört med samma period förra året. Räntenettomarginalen uppgick till 5,3 % (4,9). Provisionsintäkterna uppgick till 29,0 mkr (31,0) vilket är en minskning med 7 % jämför med förra året. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 6,0 mkr (7,7).

Totala rörelseintäkter uppgick till 305,4 mkr (272,6).

Rörelsekostnaderna har ökat med 10,7 mkr jämfört med samma period förra året och uppgick till 95,2 mkr (84,4) varav 36,9 mkr (34,0) utgörs av personalkostnader. Kostnaderna i förhållande till intäkterna uppgår till 31 % (31 %).

Kreditförlusterna har minskat med 3,3 mkr och uppgår till 89,9 mkr (93,2). Kreditförlusterna (rullande 12 månader) mätt som andel av genomsnittlig utlåning har ökat med 0,2 % jämfört med samma period förra året och uppgick till 2,2 %. Jämfört med årsskiftet har kreditförlustnivån minskat med 0,2 %.

Bankens ställning

Inlåning från allmänheten har ökat med 1 141,6 mkr vilket är en ökning med 12 % jämfört med föregående år och uppgick till 10 575,3 mkr (9433,7) per 30 juni 2025. Det är främst fastränteinlåningen som ökat med 1 310,1 mkr medan den rörliga inlåningen minskat med 168,5 mkr.

Den totala låneportföljen uppgick till 10 236,3 mkr (8 998,4) per det första halvårets slut vilket motsvarar en ökning om 14 %.

Bankens kapitalbas uppgår till 1 581,6 mkr (1 241,7). Det sammanlagda riskvägda beloppet, till 8 596,8 mkr (7 628,9) och kapitaltäckningsgraden till 18,4 % (16,3).

Likviditet

Bankens likvida medel utgörs i huvudsak av nettoinlåning. Banken är ansluten till KF:s cashpool, men har även konton i Swedbank och Nordea dit överkottslikviditet kan föras. Banken hade vid årsskiftet placerat 494,1 mkr (535,1) av överskottslikviditeten som deponering hos svenska banker samt 279,4 mkr (330) i säkerställda bostadsobligationer.

Banken har utöver det en likviditetsreserv motsvarande 1245,4 mkr (1 001,0) mkr bestående av högljikvida tillgångar i form av obligationer utställda av KommunInvest och svenska säkerställda bostadsobligationer.

MedMera Banks likviditetskvot (LCR) uppgick per 30 juni 2025 till 750,7 % (642,2) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR) till 135,0 % (130,1).

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorerna i bankens verksamhet utgörs av kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativa risker som kan sammanfattas i personella risker, processrisker, IT-och systemrisker och externa risker, vilka mer utförligt beskrivs i not 30 Riskhantering i bankens Årsredovisning 2024.

Bankens verksamhet ska ha en låg riskprofil med begränsade risker, varför bankens riskhantering ska känne-

tecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. I syfte att kontrollera och begränsa risktagandet har företags styrelse fastställt policys för kreditgivning och den övriga verksamheten. Riskerna bevakas och kontroller genomförs löpande för att limiter ej överskrids.

Bankens utlåning består till största delen av lån till privatpersoner som löper till rörlig ränta, ett stort antal homogena krediter på mindre belopp med målsättningen att en stor riskspridning ska föreligga.

Räntebärande skulder består nästan uteslutande av en inlåningsstock som är knuten till rörlig och fast ränta.

Vidare har banken en checkräkningskredit hos KF ekonomisk förening på 500 mkr vilket reducerar refinansieringsrisken.

För detaljerad beskrivning hänvisas till bankens Årsredovisning 2024-12-31 på <https://medmerabank.se/ekonomiskrapporter>.

Finansiella rapporter



Resultaträkning

Belopp i tusental kronor	Not	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	2	412 357	409 676	817 336
Räntekostnader	2	-141 931	-175 900	-348 927
Räntenetto		270 426	233 776	468 408
Provisionsintäkter	3	28 953	31 053	62 758
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	5 995	7 724	16 647
Övriga rörelseintäkter		59	55	176
Summa rörelseintäkter		305 433	272 608	547 989
Allmänna administrationskostnader	5	-85 341	-72 553	-146 350
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 564	-4 395	-8 919
Övriga rörelsekostnader		-5 269	-7 492	-13 870
Summa kostnader före kreditförluster		-95 174	-84 440	-169 140
Resultat före kreditförluster		210 259	188 168	378 849
Kreditförluster, netto	6,7	-89 926	-93 239	-217 430
Rörelseresultat		120 333	94 929	161 419
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-	-	-161 500
Resultat före skatt		120 333	94 929	-81
Skatt		-25 234	-19 943	-
Årets resultat		95 099	74 986	-81

Rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor	Not	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Årets resultat		95 099	74 986	-81
Övrigt totalresultat		-	-	-
Årets totalresultat		95 099	74 986	-81

Balansräkning

Belopp i tusental kronor	Not	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		-	29 869	30 371
Utlåning till kreditinstitut	12	494 148	535 121	278 673
Utlåning till allmänheten	7,12	10 236 281	8 998 362	9 699 151
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	1 524 725	1 301 171	1 561 344
Immateriella anläggningstillgångar		5 962	14 642	10 302
Materiella anläggningstillgångar		960	1 055	991
Övriga tillgångar		31 229	50 252	19 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 387	4 323	4 465
Summa tillgångar		12 297 692	10 934 795	11 605 287

Belopp i tusental kronor	Not	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Skulder och eget kapital				
In- och upplåning från allmänheten	12	10 575 316	9 433 709	9 956 945
Övriga skulder		83 349	123 553	122 290
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		50 524	45 584	32 647
Summa skulder		10 709 189	9 602 846	10 111 882
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		300 000	300 000	300 000
Reservfond		1 410	1 410	1 410
Utvecklingsfond		5 962	14 642	10 302
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		1 186 033	940 911	1 181 774
Årets resultat		95 099	74 986	-81
Summa eget kapital		1 588 504	1 331 949	1 493 405
Summa eget kapital och skulder		12 297 692	10 934 795	11 605 287

Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusental kronor	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital ¹⁾	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	300 000	1 410	19 007	891 320	-4 774	1 206 963
Vinstdisposition	–	–	–	-4 774	4 774	–
Aktieägartillskott	–	–	–	50 000	–	50 000
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	–	–	-4 365	4 365	–	–
Årets totalresultat	–	–	–	–	74 986	74 986
Utgående eget kapital 2024-06-30	300 000	1 410	14 642	940 911	74 986	1 331 949
Ingående balans 1 januari 2024	300 000	1 410	19 007	891 320	-4 774	1 206 963
Vinstdisposition	–	–	–	-4 774	4 774	–
Aktieägartillskott	–	–	–	286 523	–	286 523
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	–	–	-8 705	8 705	–	–
Årets totalresultat	–	–	–	–	-81	-81
Utgående eget kapital 2024-12-31	300 000	1 410	10 302	1 181 774	-81	1 493 405
Ingående balans 1 januari 2025	300 000	1 410	10 302	1 181 774	-81	1 493 405
Vinstdisposition	–	–	–	-81	81	–
Aktieägartillskott	–	–	–	–	–	–
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	–	–	-4 340	4 340	–	–
Årets totalresultat	–	–	–	–	95 099	95 099
Utgående eget kapital 2025-12-31	300 000	1 410	5 962	1 186 033	95 099	1 588 504

¹⁾ Antalet aktier uppgår till 3 000 000 st med kvotvärde 100 kr.

Noter till de finansiella rapporterna

Samtliga belopp är angivna i tusental kronor om inget annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten avges per 30 juni 2025 och avser MedMera Bank AB, 556091-5018, som är bankaktiebolag med säte i Solna. Delårsrapporten har upprättats enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter avseende årsredovisning FFFS 2008:25 samt IAS 34 Delårsrapportering. Banken tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av årsredovisningslagarna, RFR 2, 1 och FFFS 2008:25.

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2024, not 2. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2025 har inte haft någon väsentlig påverkan på Bankens finansiella rapporter. Bankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av årsredovisningslagarna, RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning ska tillämpas.

Not 2 Räntenetto

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Ränteintäkter från finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde			
Utlåning till kreditinstitut	4 417	4 653	10 383
Utlåning till allmänheten	390 967	385 652	767 267
Räntebärande värdepapper	16 764	19 108	36 856
Fordran på koncernföretag	–	206	259
Övriga	209	57	2 570
Summa ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	412 357	409 676	817 336
Räntekostnader från finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Skulder till kreditinstitut	-11	-277	-353
In- och upplåning från allmänheten	-139 796	-174 597	-348 572
- varav kostnad för insättningsgaranti	-10 217	-9 119	-15 968
Skuld till koncernföretag	-10	-	-1
Övriga	-2 114	-1 026	-1
Summa räntekostnader, från skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-141 931	-175 900	-348 927
Summa räntenetto	270 426	233 776	468 408

Not 3 Provisionsintäkter

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Utlåningsprovisioner	15 665	13 592	28 957
Sålda tjänster	2 551	2 551	5 101
Övriga provisioner	10 737	14 910	28 700
Summa	28 953	31 053	62 758

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Realisationsresultat			
Räntebärande värdepapper	4 222	3 730	16 097
Derivat	622	498	1 571
Orealiserade värdeförändringar			
Räntebärande värdepapper	849	2 681	-1 499
Derivat	324	809	478
Valutakursförändringar			
Valutakursförändringar	-22	6	–
Summa	5 995	7 724	16 647

Not 5 Allmänna administrationskostnader

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Personalkostnader			
Löner och arvoden	-23 342	-21 752	-45 442
Sociala avgifter	-8 456	-7 892	-15 122
Pensionskostnader	-3 649	-3 601	-7 624
Övriga personalkostnader	-1 481	-790	-1 649
Summa personalkostnader	-36 928	-34 035	-69 837
Övriga allmänna administrationskostnader			
IT-kostnader	-23 415	-20 170	-39 951
Lokalkostnader	-2 970	-2 764	-5 540
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-9 526	-8 339	-16 846
Konsult- och övriga köpta tjänster	-9 771	-5 137	-10 180
Revisionsarvode	-831	-568	-1 104
Övrigt	-1 901	-1 540	-2 892
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-48 413	-38 518	-76 513
Allmänna administrationskostnader totalt	-85 341	-72 553	-146 350

Not 6 Kreditförluster, netto

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Privatpersoner			
Årets nettoreservering steg 1	-6 060	2 606	-13 629
Årets nettoreservering steg 2	-2 048	-7 530	-36 392
Årets nettoreservering steg 3	-78 755	-80 290	-163 667
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	-86 863	-90 425	-213 688
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-3 940	-2 913	-5 960
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	77	99	617
Årets nettokostnad för lånefordringar till privatpersoner	-90 726	-93 238	-219 030
Företag			
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	800	-	1 600
Årets nettokostnad för lånefordringar till företag	800	-	1 600
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-89 926	-93 238	-217 430

Not 7 Utlåning till allmänheten

	30 juni 2025	30 juni 2024	31 dec 2024
Utestående fordringar, brutto			
Svensk valuta	10 680 700	9 235 215	10 057 354
Utlåning till allmänheten, brutto	10 680 700	9 235 215	10 057 354
Kreditförlustreserv			
Ingående balans, osäkra lånefordringar privatpersoner	-357 022	-143 647	-143 647
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	-87 015	-90 425	-60 514
Utgående balans, osäkra lånefordringar privatpersoner	-444 037	-234 072	-357 022
Ingående balans, osäkra lånefordringar företag	- 1 182	-2781	-2 781
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	800	-	1 600
Utgående balans, osäkra lånefordringar företag	-382	-2 781	-1 181
Summa utgående balans kreditförlustreserv	-444 419	-236 853	-358 204
Utlåning till allmänheten, netto	10 236 281	8 998 362	9 699 151

(forts) Not 7 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade			Netto		
	Stadie 1		Stadie 2				Stadie 3			Totalt		
	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto
Privatpersoner												
Ingående balans, 2025-01-01	8 882 546	-48 357	8 834 189	784 456	-95 525	688 932	384 447	-213 141	171 306	10 051 449	-357 023	9 694 426
Förändring pga:												
Nyutgivna lån	1 902 259	-19 374	1 882 885	9 020	-516	8 505	9 886	-4 856	5 030	1 921 166	-24 746	1 896 420
Borttagna lånefordringar	-1 147 104	5 122	-1 141 982	-63 740	5 461	-58 279	-17 451	7 907	-9 544	-1 228 295	18 490	-1 209 805
Bortskrivna lånefordringar	-	-	-	-	-	-	-3 517	1 858	-1 659	-3 517	1 858	-1 659
Förflyttningar mellan stadier:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Från stadie 1 till stadie 2	-737 066	11 512	-725 554	737 066	-11 512	725 554	-	-	-	-	-	-
- Från stadie 2 till stadie 1	522 189	-47 009	475 180	-522 189	47 009	-475 180	-	-	-	-	-	-
- Till stadie 3	-7 209	53	-7 156	-138 328	27 597	-110 732	145 537	-27 649	117 888	-	-	-
- Från stadie 3	1 087	-754	334	1 319	-971	348	-2 406	1 724	-682	0	-	0
- Omvärderingseffekt av stadieförändringar	-	37 647	37 647	-	-68 823	-68 823	-	-44 313	-44 313	-	-75 489	-75 489
Övrigt	-64 952	6 903	-58 049	4 482	-293	4 189	-1 538	-13 739	-15 277	-62 007	-7 129	-69 137
Utgående balans, 2025-06-30	9 351 750	-54 258	9 297 493	812 087	-97 573	714 514	514 957	-292 207	222 750	10 678 795	-444 038	10 234 757
Företag ²⁾												
Ingående balans, 2025-01-01	-	-	-	5 905	-1 181	4 724	-	-	-	5 905	-1 181	4 724
Förändring pga:												
Borttagna lånefordringar	-	-	-	-4 000	800	-3 200	-	-	-	-4 000	800	-3 200
Utgående balans, 2025-06-30	-	-	-	1 905	-381	1 524	-	-	-	1 905	-381	1 524
Utgående balans Utlåning till allmänheten, 2025-06-30	9 351 750	-54 258	9 297 493	813 993	-97 954	716 038	514 957	-292 207	222 750	10 680 700	-444 419	10 236 281

²⁾ Utlåning till företag avser en utlåning till ett företag som investerar i non-performing loans.

Inga lån har identifierats som modifierade.

(forts) Not 7 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade			Netto		
	Stadie1		Stadie 2				Stadie 3			Totalt		
	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto
Privatpersoner												
Ingående balans, 2024-01-01	7 609 450	-34 765	7 574 686	515 900	-59 408	456 492	107 647	-49 473	58 174	8 232 998	-143 647	8 089 351
Förändring pga:												
Nyutgivna lån	1 678 524	-16 040	1 662 484	-	-	-	295	-275	20	1 678 819	-16 315	1 662 504
Borttagna lånefordringar	-966 590	3 247	-963 343	-49 541	5 789	-43 752	-7 488	-12 063	-19 552	-1 023 619	-3 028	-1 026 647
Bortskrivna lånefordringar	-4	4	-	-	-	-	-69 730	69 730		-69 734	69 734	-
Förflyttningar mellan stadier:										-		-
- Från stadie 1 till stadie 2	-729 800	11 003	-718 797	729 800	-11 003	718 797	-	-	-	-	-	-729 800
- Från stadie 2 till stadie 1	485 690	-40 847	444 844	-485 690	40 847	-444 844	-	-	-	-	-	-
- Till stadie 3	-7 065	84	-6 981	-150 757	23 984	-126 773	157 822	-24 068	133 754	-	-	0
- Från stadie 3	1 331	-1 254	77	681	-665	16	-2 012	1 919	-93	0	-	0
- Omvärderingseffekt 12m vs livstid	-	15 220	15 220	-	-14 115	-14 115	-	-3 012	-3 012	-	-1 908	-1 908
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-	28 122	28 122	-	-46 682	-46 682	-	-110 462	-110 462	-	-129 022	-129 022
Övrigt	312 739	-2 145	310 593	19 297	-5 686	13 613	70 811	-2 058	68 753	402 846	-9 889	392 957
Utgående balans, 2024-06-30	8 384 275	-37 370	8 346 905	579 690	-66 939	512 752	257 344	-129 763	127 581	9 221 310	-234 072	8 987 238
Företag ²⁾												
Ingående balans, 2024-01-01	-	-	-	13 905	-2 781	11 124	-	-	-	13 905	-2 781	11 124
Förändring pga:												
Borttagna lånefordringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans, netto 2024-06-30	-	-	-	13 905	-2 781	11 124	-	-	-	13 905	-2 781	11 124
Utgående balans Utlåning till allmänheten, 2024-06-30	8 384 275	-37 370	8 346 905	593 596	-69 720	523 876	257 344	-129 763	127 581	9 235 215	-236 853	8 998 362

²⁾ Utlåning till företag avser en utlåning till ett företag som investerar i non-performing loans.

(forts) Not 7 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade			Netto		
	Stadie1		Stadie 2				Stadie 3			Totalt		
	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto
Privatpersoner												
Ingående balans, 2024-01-01	7 609 450	-34 765	7 574 686	515 900	-59 408	456 492	107 647	-49 473	58 174	8 232 998	-143 647	8 089 351
Förändring pga:												
Nyutgivna lån	3 956 378	-31 957	3 924 421	494	-29	465	14 977	-7 436	7 540	3 971 849	-39 423	3 932 427
Borttagna lånefordringar	-2 045 891	8 185	-2 037 706	-85 598	7 612	-77 986	-22 921	8 909	-14 013	-2 154 410	24 706	-2 129 704
Bortskrivna lånefordringar	-4	4	-	-	-	-	-3 565	2 095				
Förflyttningar mellan stadier:												
- Från stadie 1 till stadie 2	-1 606 940	23 158	-1 583 782	1 606 940	-23 158	1 583 782	-	-		-	-	-
- Från stadie 2 till stadie 1	982 991	-80 913	902 078	-982 991	80 913	-902 078	-	-	-		-	-
- Till stadie 3	-13 474	128	-13 347	-282 799	46 102	-236 697	296 274	-46 230	250 044		-	-
- Från stadie 3	2 079	-1 964	115	2 141	-1 892	249	-4 220	3 857	-364		0	0
- Omvärderingseffekt 12m vs livstid	-	64 134	64 134	-	-132 309	-132 309	-	-90 640	-90 640	-	-158 815	-158 815
Övrigt	-2 048	5 638	3 590	10 369	-13 356	-2 987	-3 744	-34 221	-37 965	4 577	-41 939	-37 362
Utgående balans, 2024-12-31	8 882 546	-48 357	8 834 189	784 456	-95 525	688 932	384 447	-213 141	171 306	10 051 449	-357 023	9 694 426
Företag ²⁾												
Ingående balans, 2024-01-01	-	-	-	13 905	-2 781	11 124	-	-		13 905	-2 781	11 124
Förändring pga:												
Borttagna lånefordringar	-	-	-	-8 000	1 600	-6 400	-	-		-8 000	1 600	-6 400
Utgående balans, netto 2024-12-31	-	-	-	5 905	-1 181	4 724	-	-	-	5 905	-1 181	4 724
Utgående balans Utlåning till allmänheten, 2024-12-31	8 882 546	-48 357	8 834 189	790 362	-96 706	693 656	384 447	-213 141	171 306	10 057 354	-358 203	9 699 151

²⁾ Utlåning till företag avser en utlåning till ett företag som investerar i non-performing loans.

Not 8 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har hänt efter räkenskapsårets slut.

Not 9 Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
- säkerställd bostadsobligation	Inga	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga	Inga

Not 10 Eventualförpliktelser och åtaganden

Åtaganden	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 Helår
Ej utbetalda men beviljade lån till allmänheten	14 162	19 464	20 273
Summa	20 693	19 464	20 273

Not 11 Mellanhavanden med koncernföretag

Provisionsintäkter

Banken har under året tillhandahållit tjänster avseende internbankstjänster såsom valutasäkringar, cash management och likviditetshantering till KF koncernen. Outsourcing sker av viss del av IT och ekonomi till ett systerbolag där prissättningen görs utifrån marknadsmässiga villkor. Lokalen hyrs av systerbolaget Coop Sverige Fastigheter AB.

Transaktioner inom KF-koncernen har under redovisad period skett med följande bolag; Kooperativa Förbundet Ekonomisk Förening (moderföretag), Coop Sverige AB, Coop Logistik AB, KF Fastigheter AB och KF Invest AB.

Not 12 Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

30 juni 2025	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	–	–	–
Utlåning till kreditinstitut	–	494 148	494 148	494 148
Utlåning till allmänheten	–	10 236 281	10 236 281	10 236 281
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	279 368	1 245 357	1 524 725	1 526 242
Derivat	20 977	–	20 977	20 977
Övriga tillgångar	–	7 701	7 701	7 701
Summa	300 345	11 983 487	12 283 832	12 285 349
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	10 575 316	10 575 316	10 575 316
Derivat	20 628	–	20 628	20 628
Övriga skulder	–	37 381	37 381	37 381
Summa	20 628	10 612 698	10 633 325	10 633 325

30 juni 2024	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	29 869	29 869	30 318
Utlåning till kreditinstitut	–	535 121	535 121	535 121
Utlåning till allmänheten	–	8 998 362	8 998 362	8 998 362
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	330 030	971 141	1 301 171	1 244 106
Derivat	24 927	–	24 927	24 927
Övriga tillgångar	–	22 775	22 775	22 775
Summa	354 957	10 557 268	10 912 225	10 855 609
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	9 433 709	9 433 709	9 433 709
Derivat	24 570	–	24 570	24 570
Övriga skulder	–	98 928	98 928	98 928
Summa	24 570	9 532 637	9 557 207	9 557 207

(forts.) Not 12 Finansiella tillgångar och skulder

31 dec 2024	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	30 371	30 371	30 482
Utlåning till kreditinstitut	–	278 673	278 673	278 673
Utlåning till allmänheten	–	9 699 151	9 699 151	9 699 151
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	377 789	1 183 555	1 561 344	1 562 447
Derivat	4 320	–	4 320	4 320
Övriga tillgångar	–	15 669	15 669	15 669
Summa	382 109	11 207 419	11 589 528	11 590 742
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	9 956 945	9 956 945	9 956 945
Derivat	4 294	–	4 294	4 294
Övriga skulder	–	116 614	116 614	116 614
Summa	4 294	10 073 559	10 077 853	10 077 853

Finansiella instrument för vilka bokfört värde anses vara lika med verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde	30 jun 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	279 368	–	–	279 368
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	20 977	–	20 977
Summa	279 368	20 977	–	300 345
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	20 628	–	20 628
Summa	–	20 628	–	20 628

Bokfört värde anses vara en god approximation av dess verkliga värde för följande poster: utlåning till allmänheten med rörlig ränta alternativt med kort bindningstid, inlåning från allmänheten andra kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta som till exempel utlåning till

kreditinstitut, skulder till kreditinstitut samt andra räntelösa kortfristiga fordringar och skulder. Avseende fastföräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonteringsseffekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

Nivå 1: Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Denna metod används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata

(forts.) Not 12 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde	30 jun 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	330 030	–	–	330 030
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	24 927	–	24 927
Summa	330 030	24 927	–	354 957
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	24 570	–	24 570
Summa	–	24 570	–	24 570

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde	31 dec 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	377 789	–	–	377 789
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	4 320	–	4 320
Summa	377 789	4 320	–	382 109
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	4 294	–	4 294
Summa	–	4 294	–	4 294

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Upplysning om kapitalbas presenteras nedan i enlighet med kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan banken och dess moderföretag. Kapitalbasen består uteslutande av kärnprimärkapital.

En översiktlig granskning har gjorts av resultatet januari-juni 2025 vilket har medfört att periodens resultat har tillgodoräknats kapitalbasen.

EU CC1 Sammansättning av föreskriven kapitalbas		30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver				
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	300 000	300 000	300 000
2	Balanserade vinstmedel	1 186 032	940 911	1 181 774
3	Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	7 372	16 052	11 712
EU-5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	95 098		
6	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	1 588 504	1 256 963	1 493 486
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar				
7	Ytterligare värdejusteringar	-299	-356	-382
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-5 962	-14 642	-10 302
EU-25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-	-	-81
27a	Andra regulatoriska justeringar	-596	-250	-478
28	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-6 857	-15 248	-11 243
29	Kärnprimärkapital	1 581 646		1 482 242
45	Primärkapital (Primärkapital= Kärnprimärkapital + Övrigt primärkapital)	1 581 646	1 241 715	1 482 242
59	Totalt kapital (Totalt kapital = Primärkapital+ Supplementärkapital)	1 581 646	1 241 715	1 482 242
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 596 804	7 628 937	8 269 393
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar				
62	Primärkapital	18,40%	16,30%	17,92%
63	Totalt kapital	18,40%	16,30%	17,92%
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,89%	14,1%	9,89%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,5%	2,50%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,00%	2,0%	2,00%
EU-67b	Varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,89 %	0,89%	0,89 %
68	Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskavägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	13,01 %	11,20%	12,53%

(forts.) Not 13 Kapitältäckningsanalys

(b) Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

EU OV1 Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp		30 jun 2025		30 juni 2024		31 dec 2024	
		Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav	Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav	Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	7 996 797	639 744	7 033 782	562 703	7 542 716	603 417
2	Varav schablonmetoden	7 996 797	639 744	7 149 907	571 993	7 542 716	603 417
6	Motpartskreditrisk	72 670	5 814	118 843	9 507	72 023	5 762
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	12 316	985	2 719	217	1 798	144
9	Varav andra motpartskreditrisker	60 354	4 828	116 124	9 290	70 226	5 618
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	32 215	2 577	16 636	1 331	33 156	2 652
24	Varav basmetoden	495 122	39 610	459 676	36 774	621 497	49 720
29	Summa	8 596 804	661 551	7 628 937	610 315	8 269 393	661 551

Intygande

Undertecknad försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari till 30 juni 2025 ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Solna 2025-08-07



Kenneth Nybohm
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer

