

MedMera Bank årsredovisning 2024

MedMera Bank kliver fram



Innehåll

01 Om MedMera Bank

Om MedMera Bank	03
Året som gått	04
VD har ordet	05
MedMera Banks utveckling	07
Vårt erbjudande	08
Ett anpassningsbart Privatlån	09
Ett tryggt Sparkonto	10
Våra medarbetare	11
Intervju med Christoffer Ejemyr, data scientist	12
Intervju med Hanna Edlund, utvecklare	13

02 Hållbarhet

Hållbarhet	14
------------	----

03 Bolagsstyrning

Bolagsstyrning	16
Styrelsens sammansättning	18
Styrelse och ledning	19

04 Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	20
Fem år i sammandrag	23

05 Finansiella rapporter

Finansiella rapporter	25
Noter	31
Revisionsberättelse	67

MedMera Bank årsredovisning 2024

Den framåtriktade trygghetskaparen

MedMera Bank är en svensk komplementbank med ett fokuserat utbud av produkter inom spara och låna med fokus på trygghet och enkelhet. Vi erbjuder schyssta produkter, är transparenta och tillgängliga och vi vill hjälpa våra kunder att fatta kloka ekonomiska beslut. Vi har en tydlig strävan att bli svenska folkets mest omtyckta komplementbank.

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

Produktion: MedMera Bank AB i samarbete med Narva Communications AB

Frågor om årsredovisningen?
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.

Året som gått

Bankens resultat innan koncernbidrag uppgick till 161 mkr. En förbättring jämfört med föregående år om 86 mkr och det bästa i bankens historia. Banken är definierad som ett finansiellt innehav av ägaren och lönsamhet samt avkastning på eget kapital är av central betydelse.

Varumärket MedMera Bank har under året utvecklats för att kunna bli ett fristående varumärke som kan bära bankens befintliga och nya produkter. MedMera Bank har fortsatt ett nära samarbete med Coop men har nu även möjligheten att agera under ett eget varumärke.

Medmerabank.se, bankens egen webbplats, lanserades under hösten och medför att kunder har betydligt lättare att hitta in till oss jämfört med tidigare. Kunderna har tagit emot den nya webbplatsen väl.

Ny internetbank lanserades i anslutning till den nya webbplatsen. Internetbanken ger bättre användarvänlighet för kunderna, nya självbetjäningstjänster samt förbättrad IT-säkerhet.

Molnresan, där banken flyttar sina applikationer successivt från on premise till Google Cloud Platform (GCP) i syfte att förbättra IT-säkerhet, förkorta tid till lansering samt lägre driftskostnad, har fortsatt enligt

plan. Per årsskiftet är merparten av applikationerna flyttade till GCP och flytten skall vara helt genomförd per utgången av nästa kalenderår.

NKI (Nöjd Kundindex) som banken mäter löpande förbättrades under året och ligger nu på den högsta nivån som uppmätts. NKI-poängen baseras på medelvärdet utifrån fyra frågor. Frågorna besvaras på en tio-gradig skala och vägs ihop till ett index som omvandlas till en skala på 0-100. Även NMI och eNPS som mäter medarbetarnöjdhet och rekommendationsgrad ligger på höga nivåer. Både kunder och medarbetare är således nöjda med de produkter och den verksamhet som banken bedriver.

Affärsvolymen, som banken definierar som summan av in och utlåning, ökade under året med 18 % och uppgick vid årsskiftet till 19 656 mkr.

Kundbasen inom in- och utlåning har under året ökat med 27 %. Antalet privatlånekunder har under året ökat med 17 % och uppgår till 61 591 vid årets utgång. Antalet inlåningskunder har ökat med 37 %. Även den totala hushållsinlåningen har ökat och uppgår till 9 957 mkr vid årsskiftet.

MedMera Bank
i siffror!

	2024	2023	2022
Utlåning till allmänheten (mkr)	9 699	8 100	6 815
Inlåning allmänheten (mkr)	9 957	8 541	6 892
Rörelseresultat (mkr)	161	86	60
K/I-tal före kreditförluster	31%	41%	50%
Kapitalbas (mkr)	1 482	1 187	992
Kapitaltäckningsgrad	18%	17%	17%

MedMera Bank kliver fram

Under många år har banken verkat under varumärket Coop men under hösten klev MedMera Bank fram med egen webbplats och ny internetbank.

I VD-ordet i förra årets årsredovisning skrev jag att omvärldssutsikterna var mörka men att vi såg fram emot 2024 med tillförsikt trots detta. Omvärldssutsikterna var mörka eftersom våra kunder led av den dubbla smällen av hög inflation och högre marknadsräntor. Den geopolitiska bilden var mörk med krig i vårt närområde, påverkanskampanjer, cyberhot och vapenskrammel i Taiwan. I svensk massmedia översköljdes vi av inslag rörande skjutningar, sprängningar och en allt mer utbredd gängkriminalitet. Alla dessa faktorer är externa i den mening att vi på banken inte kan påverka dessa.

Min optimistiska syn på bankens framtid baserade sig istället på interna faktorer, eller faktorer som vi direkt eller indirekt kan påverka. Organisationen var flexibel och anpassningsbar vilket är en klar konkurrensmässig fördel i en omvärld där hjulen snurrar allt snabbare och där marknadsförutsättningar snabbt förändras. Bankens modeller för både kreditbedömning och affärsregelverk hade förbättrats och började ge avtryck även i lönsamheten. Vi hade en klar ambition och tro på att vi kunde fortsätta förbättra modellerna ytterligare.

Kostnadsmassan i banken i förhållande till affärsvolymen på både in- och utlåningssidan var väldigt konkurrenskraftig och skulle förbättras ytterligare i takt med att affärsvolymen stiger. Sist men inte minst baserades den positiva utsikten på bankens lojala, engagerade och kompetenta personal, som verkligen är grunden i bankens verksamhet. Humankapitalet i banken har ett mycket stort värde och det värdet måste vi fortsätta att vårda.

När vi nu kan sammanfatta utfallet så kan vi konstatera att min positiva syn var synnerligen välgrundad. Banken levererar det bästa resultatet i verksamhetens historia och ett resultat som är nästintill en fördubbling jämfört med året innan. Avkastningen på eget kapital förbättrades och är nu med marginal tvåsiffrigt. Vi levererar detta under ett år där flera av våra konkurrenter brottades med fallande lönsamhet. Detta vore inte möjligt om inte kunderna skulle gilla oss och våra produkter.



Kenneth Nybohm,
VD, MedMera Bank

“De interna faktorerna som fick mig att se positivt på framtiden för ett år sedan kvarstår ograverade, i flera fall har de stärkts.”

Kundnöjdheten illustreras tydligt via nya rekord-noteringar på de regelmässiga NKI undersökningar som banken genomför. Som ett resultat av detta välkomnade banken under året 8 733 nya lånekunder och utlåningen växte med 20 %. Detta samtidigt som marknaden för icke-säkerställda lån minskade vilket innebär att bankens marknadsandel växte ännu snabbare rent procentuellt. Även bankens inlåningskunder ökade i antal med 15 392 stycken och inlåningen ökade med 17 %. Under året har många av bankens konkurrenter fått problem p.g.a. hur Finansinspektionen valt att se på digitala inlåningsplattformar. Hela bankens inlåning kommer via egen webbplats vilket innebär att detta inte påverkar banken. Även bankens medarbetare är nöjda och engagemangsindex ligger kvar på höga nivåer.

Blickar vi fram mot 2025 så är bilden ljusare än den var för ett år sedan. Perioden med väldig hög inflation och kraftigt stigande räntor är över för denna gång. De svenska hushållen kommer att gynnas av både fallande räntor och stigande reallöner. Detta kommer stimulera den privata efterfrågan som varit svag under

en längre tid och detta i sin tur är positivt för bankens verksamhet. Utöver en förbättrad konjunkturell bild så har konkurrenssituationen på marknaden förbättrats. Ett antal aktörer har upphört med verksamheten och det är i dagsläget svårt att se helt nya spelare ta någon större del av marknaden. Det finns dock utan tvekan negativa faktorer och dessa kommer primärt från myndighetssidan. Förslagen om slopad avdragsrätt för icke-säkerställd utlåning och utökad tillståndskrav för låneförmedlare kommer, om de införs, att vara negativa på kort sikt men torde mer än väl motverkas av de positiva faktorerna.

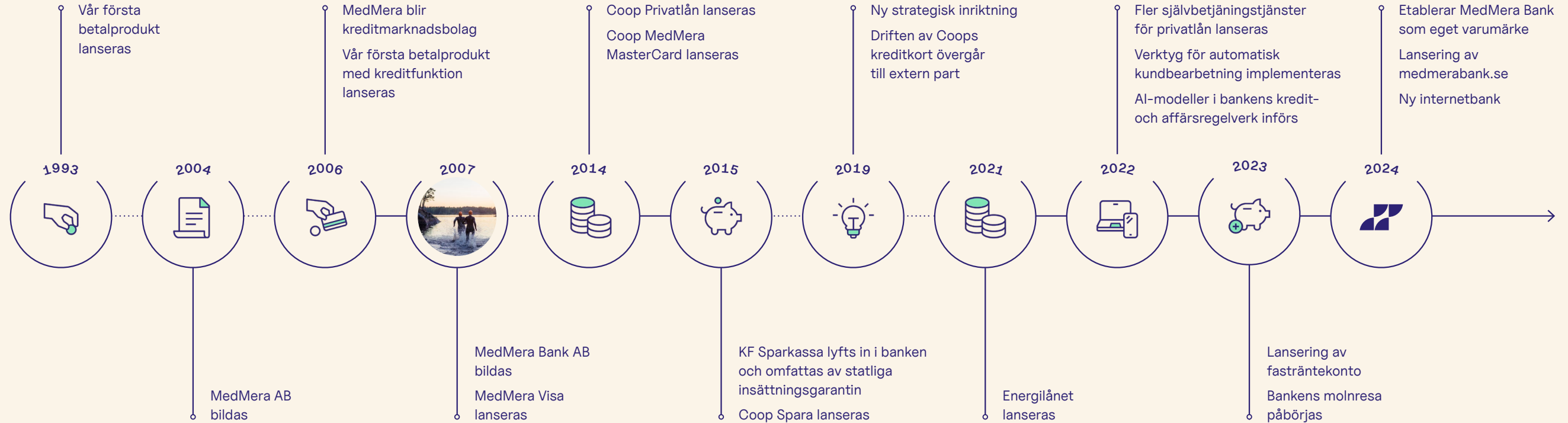
De interna faktorerna som fick mig att se positivt på framtiden för ett år sedan kvarstår ograverade, i flera fall har de stärkts. Jag har därför all anledning till förnyad optimism kring framtiden. Banken är ett finansiellt innehav för ägaren och därmed är finansiellt värdeskapande högst på agendan. Vi har siktet inställt på att fortsätta lönsamhetsförbättringen och på att kunna mäta oss mot de bästa nischbankerna på marknaden.

Vi lägger ribban högt men vi gör det på goda grunder. Vi har redan under flera år visat att vi kan leverera både hög tillväxt och en allt bättre lönsamhet i vår verksamhet. Jag och mina duktiga medarbetare ser fram emot nästa år med stor tillförsikt och vi är övertygade om att vi kommer att leverera.



Solna, den 6 mars 2025
Kenneth Nybohm, VD, MedMera Bank

MedMera Banks utveckling



Vårt erbjudande

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.

Vi har nöjda kunder!
79 % i NKI*.



Privatlån

Ett schysst lån med valmöjligheter

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

Ett tryggt sparande

Vi erbjuder 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.

Antal lån

61 600

Antal sparkonton

65 100

Utlåning privatlån (mkr)

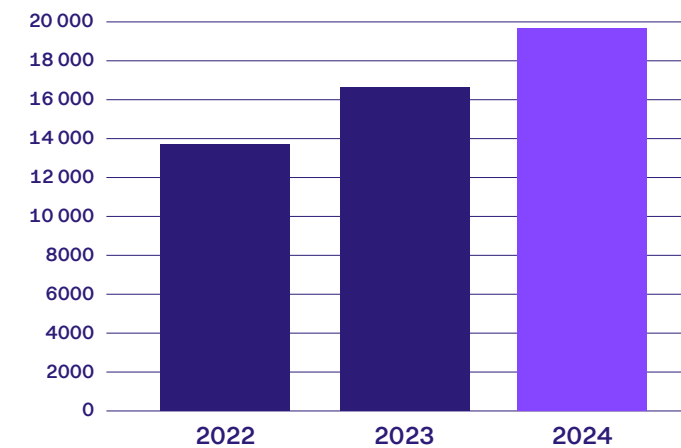
2024 9 694

2023 8 089

2022 6 798

Affärsvolym

Bankens inlåning och utlåning vid utgången av varje år (mkr).



Affärsvolymen ökade med 18 % under året.

* NKI står för nöjd kund index och är ett mått på hur nöjda våra kunder är med oss som företag.

Vårt erbjudande

Ett anpassningsbart Privatlån

Under året har vi lanserat en ny internetbank som är utvecklad med våra kunders behov och önskemål i åtanke. Den nya internetbanken gör det ännu enklare att använda våra tjänster, vilket gör vårt privatlån mer attraktivt än någonsin.

Enkelt att bli och vara kund

Ansökan om privatlån görs enkelt via webben, där kunden snabbt får svar på sin ansökan. Under året har vi utvecklat ett helt nytt ansöknings- och nykundsflöde, för att göra det ännu smidigare att bli kund. Vi arbetar med moderna och flexibla system för att hantera nykundsflöden vilket ger oss stora möjligheter att kontinuerligt förbättra kundupplevelsen och vår kreditbedömning.

Efter att ansökan godkänts kan kunden enkelt hantera sitt lån i vår nya internetbank. Här har vi skapat en användarvänlig plattform som gör det enkelt att ha kontroll över sitt lån och utnyttja våra flexibla tjänster. Vi vill att det ska vara smidigt och tryggt att både bli och vara privatlånekund hos oss. Kunden ska känna att den har en förmånlig ränta och full kontroll över sin ekonomi.

Energilån med hållbarhetsrabatt

Hållbarhet är en allt viktigare fråga, både för oss som bank och för våra kunder. Därför erbjuder vi ett Energilån med hållbarhetsrabatt för att inspirera och underlätta investeringar i hållbara energilösningar. Kunder som ansöker om Energilån via medmerabank.se får 0,5 %-enheter ränterabatt, vilket bidrar till att göra energieffektiva val mer ekonomiskt tillgängliga.

Ett lån med
valmöjligheter.

Räntegaranti



Om kunden har fått ett bättre ränteerbjudande hos en annan bank så matchar vi räntan på kundens lån hos oss under förutsättningar att vissa grundkriterier uppfylls. Med räntegarantin kan våra kunder vara trygga med att de har den bästa räntan.

Höja befintligt lån



Kunden kan höja sitt lån upp till 350 000 kr, eller med en medlåntagare upp till 600 000 kr, när kunden vill investera i nya saker, samla flera smålån eller när lånet inte räcker till.

Ändra månadskostnad



Om kunden vill betala in mer eller mindre varje månad kan kunden enkelt höja eller sänka sin månadskostnad genom att justera återbetalningstiden på lånet. Funktionen ger möjlighet att förkorta återbetalningstiden och snabbare återbetala lånet, samt att förlänga återbetalningstiden för att göra mindre inbetalningar.

Amorteringsfritt nästkommande månad



Vissa månader kan det vara extra mycket utgifter. Under en tuffare period kan kunden därför välja amorteringsfritt för nästkommande månad.

Vårt erbjudande

Ett tryggt sparkonto

Våra sparkonton ger kunderna möjligheten att se sina pengar växa genom konkurrenskraftiga räntor och tryggheten med insättningsgaranti. Med valmöjligheter som rörlig och bunden ränta kan kunderna anpassa sitt sparande för att möta sina unika behov och mål.

Vi erbjuder sparkonton som ger förmånliga räntor från första kronan. Under året har vi genomfört flera ränteändringar för både rörliga och fasta räntor för att säkerställa att vi fortsätter vara konkurrenskraftiga och erbjuder attraktiva sparmöjligheter till våra kunder.

I slutet av 2023 lanserade vi fasträntekonton med fyra olika löptider, en sparform som ger en garanterad ränta under bindningstiden. Produkten har varit en stor framgång och blivit mycket populär bland våra kunder, som uppskattar tryggheten och de förmånliga villkoren. Fasträntekontona har också varit en betydande drivkraft bakom vår starka tillväxt under 2024.

Ännu enklare att spara med vår nya internetbank

Kunder ansöker enkelt och digitalt om att öppna ett sparkonto via vår nya webbplats. Under året har vi även lanserat en ny internetbank som gör det ännu enklare och mer flexibelt för sparkunder att hantera sitt sparande. I internetbanken kan man exempelvis ändra namn på sitt sparkonto, teckna ett månadssparande eller smidigt öppna ett fasträntekonto. Våra sparkonton omfattas av insättningsgarantin, vilket ger kunderna extra trygghet. Kort och gott – vi är en småbank med ett tydligt fokus på trygghet, flexibilitet och konkurrenskraftiga räntor.



Våra medarbetare är nyckeln till framgång

Vi är övertygade om att nyckeln till framgång är engagerad personal med tydliga mandat och rätt kompetens för uppgiften. Vi satsar på att utveckla vår interna kompetens och kompletterar med externa rekryteringar vid behov. Bankens stadigt växande lönsamhet och höga personalnöjdhet är för oss ett tydligt bevis på att vår modell fungerar.

Arbetsmiljö

Det flexibla arbetssättet med en hybridmodell med några gemensamma dagar på kontoret och resterande tid på distans är fortsatt en framgångsrik modell. Arbetsmodellen är framtagen tillsammans med medarbetarna och utvärderas löpande. Hittills visar mätningar på hög effektivitet och att medarbetarna är nöjda med ett flexibelt arbetssätt.

Nöjda medarbetare

Banken genomför löpande mätningar av eNPS och engagemangsindex. Bankens långsiktiga mål är att eNPS ska överstiga 25 och att engagemangsindex ska ligga över 80, båda måltalen är klart över branschgenomsnittet. För 2023 har banken ett eNPS på 56 och ett genomsnittligt engagemangsindex på 86. En tydlig indikator på att det målmedvetna arbetet med att skapa förutsättningar för nöjda medarbetare har varit framgångsrikt.

En tydlig övergripande strategi i kombination med extra fokus på mål, ledarskap, utbildning, gemensamma aktiviteter och kommunikation är fortsatt centrala beståndsdelar för att bibehålla effektivitet och ett högt engagemang. Personlig utveckling och inkludering är viktiga områden för oss.

Medarbetare

Under året har antalet medarbetare ökat något, delvis beroende på att konsulter har ersatts med anställda. Medeltalet anställda uppgick till 53, varav 25 anställda är kvinnor och 28 anställda är män. Medelåldern uppgick till 38 år.

Bankens värdegrund

För att bibehålla och attrahera ny personal samt för att skapa förutsättningar för fortsatt hög effektivitet och nöjda medarbetare har banken fortsatt att investera i kulturbärande aktiviteter. En central del i detta arbete utgörs av bankens värdegrund och identitet.

Medarbetarindex har för andra året i rad legat på 86 vilket är klart över både benchmark och interna mål.

Våra värderingar



Arbetsglädje

Med engagemang och samarbete hjälper vi varandra att lyckas.



Kundvärde

Att förstå våra kunders behov är avgörande för att utvecklas och nå våra mål.



Utveckling

Organisationens och medarbetarnas utveckling är grunden för bankens framgång.



Trovärdighet

Trovärdighet är en central tillgång och grunden för tillit mellan parter.

Våra medarbetare

Utvecklande med AI

Christoffer Ejemyr arbetar som data scientist och menar att med hjälp av AI blir vi mer tidseffektiva och kan fokusera på mer komplexa problem.

Kan du beskriva din roll på MedMera Bank?

– I min roll som data scientist jobbar jag med prissättning och risk. Jag analyserar och modellerar våra potentiella kunder för att förstå hur vi kan skapa så attraktiva erbjudanden som möjligt, både för kunderna och oss som bank. Det resulterar ofta i presentationer och rekommendationer till ledningen på saker vi bör ändra i våra produkter eller regelverk, men även produktionssättning av modeller som hjälper oss att fortsätta fatta bättre beslut i framtiden.

Vad är det bästa med att jobba på MedMera Bank?

– Det är få tillfällen då jobbet är så inspirerande som när man hittar en möjlig förbättring på en måndag, presenterar det för ledningen på tisdagen, pratar med våra utvecklings-

team om de tekniska lösningarna på onsdagen och får se det i produktion på torsdagen. Det är det bästa med att jobba på MedMera Bank – vi är engagerade, vi brinner för att få saker gjorda och framförallt drar vi åt samma håll.

Hur ser du att din roll i framtiden kan utvecklas med hjälp av AI?

– Min roll har redan ändrats massor! Vi får hjälp att skriva långt över 50 % av vår kod av AI och kan lägga mer tid på att lösa de komplexa problemen. Det är otroligt tidsbesparande och är varför vi nu planerar att erbjuda dessa verktyg till alla anställda. I framtiden tror jag att AI kommer att vara en del av lösningen i fler och fler situationer.

Vilka utmaningar står

Data & Analys inför framöver?

– Den främsta utmaningen är drastiska marknadsförändringar. Omvärldsläget är svängigt och vårt erbjudande måste alltid sättas i relation till andra banker. Vi måste alltid försöka göra saker lite bättre idag än igår och vara med på framtida förändringar, vare sig det är i form av nya konkurrenter, försämrade ekonomi för våra kunder eller nya tekniker som förändrar landskapet.

På mina knappa två år på banken har vi gjort stora tekniska framsteg på analysområdet och hanterar nu vartenda hörn av området i egen regi. Vi växer som

grupp och har en kompetensspridning som är heltäckande på vårt område. Det känns som att vi bara börjat, framtiden ser rätt ljus ut!

Christoffer Ejemyr,
data scientist,
MedMera Bank



Våra medarbetare

Vår starka sammanhållning är en stor fördel

Hanna Edlund arbetar som utvecklare och förklarar att de arbetar ständigt med förbättringar och mycket av det banken implementerar är idéer från kunder och anställda.

Kan du beskriva din roll på MedMera Bank och hur din roll utvecklats?

– Jag arbetar som utvecklare på MedMera Bank och har erfarenhet av både frontend och backend. När jag började var jag utbildad inom backend men hade ett stort intresse för frontend. Banken gav mig möjlighet att utveckla mina kunskaper inom frontend, och de senaste tre åren har jag fokuserat på det.

Vad är det bästa med att arbeta på MedMera Bank?

– Vi har en stor frihet i att vi får vara med och bestämma vad som ska göras. Alla behövs och alla lyssnar på varandra. Vi har en väldigt bra sammanhållning på banken oavsett vilken roll man har.

Kan du beskriva den IT-miljön/infrastruktur vi arbetar med?

– Vårt främsta fokus just nu är en stor molnresa att gå upp i GCP för att våra system ska vara ännu mer säkra och uppdaterade. Vi håller ständigt på att utveckla och uppgradera våra miljöer för att få det ännu bättre och alltid jobba med det nyaste.

Kan du beskriva samarbetet med resten av banken?

Vi har ett väldigt bra samarbete på banken och har alltid en tät dialog med kundservice och resterande avdelningar på banken. Vi jobbar ständigt för att bli bättre och många gånger när vi implementerar något nytt så har vi fått idén från anställda eller kunder. Idén kommer ned i flera led,

vrids och vänds på innan vi skriver krav och vi utvecklare börjar implementera och testar innan de går ut i produktion. Den täta dialogen på banken gör att vi ständigt kan förbättra oss.

Hur har ni arbetat med det kommande tillgänglighetsdirektivet?

– Vi utvecklare, designers och kravskrivare har gått en utbildning och vi har även testat oss fram mycket. Vi har exempelvis testat göra hemsidan svart/vit och se om man fortfarande förstår hur man ska gå till väga utan att förlita sig på färg. Vi har även jobbat med olika verktyg som används av exempelvis synskadade, som att få hemsidan uppläst och utan ögats hjälp navigera på sidan med hjälp

av tangentbordet. Det som varit utmanande för oss utvecklare har varit att förstå begränsningar och möjligheter vi inte tidigare tänkt på.

Hanna Edlund,
utvecklare,
MedMera Bank





En framåtriktad hållbar bank

Ansvarsfull kreditgivning är kärnan i vårt hållbarhetsarbete. Genom att noggrant bedöma kunders ekonomi och erbjuda stöd vid svårigheter skyddar vi både individen och samhället. Vi tar också miljön på allvar – vi flyttar till molnet och med Energilån hjälper vi kunder att investera i en grönare framtid.



Vårt hållbarhetsarbete

Vår grundläggande ambition är att förena affärsnytta med kundnytta, samtidigt som vi minimerar negativa och maximerar positiva effekter. Att minska resursförbrukning och positivt påverka kunder och samhälle går hand i hand med våra långsiktiga lönsamhetsmål. Långsiktigt hållbarhetsarbete ser vi som en förutsättning för långsiktig konkurrenskraft. Som bank bär vi ett stort ansvar, både gentemot kunder och samhälle; vi måste vara ansvarstagande och goda samhällsmedborgare. Ansvarfull kreditgivning är en central del i vårt hållbarhetsarbete.

Miljö

Vi arbetar ständigt för att minska vår miljöpåverkan i det dagliga arbetet. Vi är en digital bank som strävar efter att utveckla enkla och säkra processer för våra kunder. Det innebär att mötet mellan kunden och banken till största del sker i digitala kanaler. Under dessa förutsättningar blir det allt viktigare hur banken lagrar och processar data samt vilket ursprung energin har som förbrukats i samband med dessa processer. Banken är i slutskedet av att flytta större delen av alla IT-applikationer till molnet. I den nya driftsmiljön är cirka 98 % av den förbrukade energin producerad koldioxidfritt. Dessutom används den fysiska hårdvaran på ett mer resurseffektivt sätt jämfört med en traditionell driftsmiljö.

Bankens huvudkontor ligger i Solna, där också verksamheten är centraliserad. En stor del av personalen arbetar från hemmet flertalet dagar i veckan vilket minskar transportrelaterade utsläpp för de anställda.



Vårt energilån ger hållbarhetsrabatt till investeringar som värmepump och energifönster.

Ansvarfull kreditgivning

Ansvarfull kreditgivning är en hörnsten i vår verksamhet och en central del av vårt hållbarhetsarbete. Vi bedömer noggrant varje kunds ekonomiska situation och betalningsförmåga innan vi beviljar kredit. Denna rigorösa process skyddar både våra kunder mot överskuldssättning och banken mot ekonomiska risker. Ansvarfull kreditgivning omfattar även tydlig och lättförståelig information om våra produkter och villkor. Våra kunder ska känna sig trygga och väl informerade innan de fattar beslut som påverkar deras privatekonomi, och det ska vara enkelt att förstå kostnaden för en kredit.

Vi hjälper våra kunder att bli svårlurade!

Bedrägerierna ökar i samhället, alla löper risken att bli lurade och lida ekonomisk skada men en särskilt utsatt målgrupp är våra äldre. I syfte att sprida information om risken att bli utsatt för bedrägeri, bedragarnas tillvägagångssätt och hur man som kund blir svårlurad medverkar vi i ett initiativ mot bedrägerier. Initiativet, Svårlurad!, har genomförts tillsammans med flera andra banker i Sverige genom Bankföreningen.

Energilån

För att inspirera konsumenter och för att göra det mer privatekonomiskt rationellt att investera i energibesparande lösningar tillhandahåller vi ett Energilån som ger hållbarhetsrabatt till kunder som lånar till investeringar som sänker deras energiförbrukning.



Vårt energilån används bland annat för att finansiera solcellsanläggningar.



Bolagsstyrning

En god bolagsstyrning är en förutsättning för att arbetet med affärsplanering och målsättningar ska fungera väl, samt för att säkerställa en hög etisk standard, god riskhantering och intern kontroll.

Bolagsstyrning

En god bolagsstyrning är en förutsättning för att arbetet med affärsplanering och målsättningar ska fungera väl, samt för att säkerställa en hög etisk standard, god riskhantering och intern kontroll. Bolagsstyrningen i MedMera Bank bygger både på interna och externa regelverk, och illustreras i bilden bredvid. Banken är ett helägt dotterbolag till Kooperativa Förbundet ekonomisk förening. MedMera bank omfattas inte av svensk kod för bolagsstyrning utan den är upprättad i enlighet med bolagsordningen och övriga styrande dokument.

Styrelsen består idag av fyra ledamöter som utses av bolagsstämman. Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta bankens angelägenheter i aktieägarens och bankens intresse. Styrelsen har utsett en särskild ledamot som ska utföra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningssystem. Styrelsen har ett revisionsutskott, där samtliga styrelseledamöter ingår, för att i särskild ordning behandla finansiell rapportering och övervaka revisionsrelaterade frågeställningar och bedömningar. Revisionsutskottet behandlar revisionsrapporter och säkerställer att regler kring revisionsarbetet följs. Under 2024 har utskottet sammanträtt två gånger. Externrevisorerna har varit närvarande vid båda mötena. Externrevision utses av bolagsstämman.

VD ansvarar för den löpande verksamheten utifrån externa regelverk och den av styrelsen fastställda VD-instruktionen. Bankens ledande befattningshavare utgör stöd till VD och ansvarar för verksamheten utifrån befattningsbeskrivningar och interna regler. Varje chef i affärsområde eller stödfunktion rapporterar till VD.

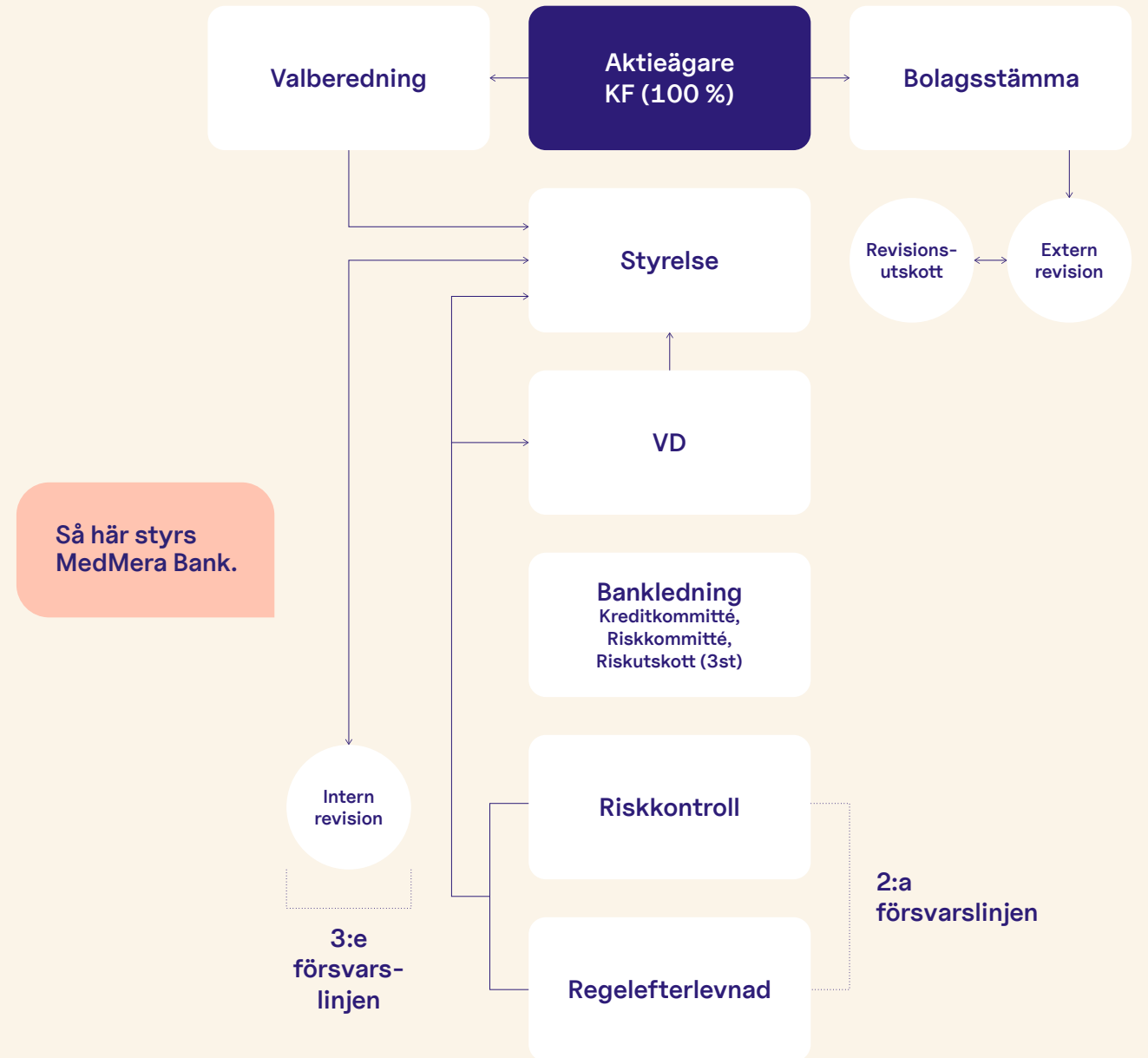
Kommittéer

I banken finns en kreditkommitté i vilken beslut fattas om bland annat kreditregel-verket och krediter i enlighet med bankens kreditpolicy. Riskkommittén är ett forum till stöd för VD, som följer och föreslår åtgärder för att säkerställa att fastställd risk aptit följs. Till denna tillkommer tre separata riskutskott som behandlar säkerhet och IT, ekonomi och treasury, samt kredit och penningtvätt/finansiering av terrorism. Kommittén sammanträder vid protokollförda möten.

Tre försvarslinjer

Banken tillämpar principen om att tre försvarslinjer övervakar risker. Verksamheten ansvarar för riskhantering och utför sina arbetsuppgifter utifrån målsättningen att ha god intern kontroll i den första försvarslinjen.

Funktionerna Compliance (regelefterlevnad) och Riskkontroll utgör den andra försvarslinjen. Dessa är oberoende från verksamheten och rapporterar till VD och styrelse. Internrevision utgör den tredje försvarslinjen och rapporterar till styrelsen utifrån fastställd revisionsplan samt gällande interna och externa regler. Verksamheten är organiserad i ett affärsområde där både Spar- och Låneprodukterna ingår. Detta för att uppnå effektivitet och tydligt fokus på affärsnytta. Affärsområden har resultatansvar och som stöd till affären finns ett antal enheter som ska tillhandahålla effektiva stödprocesser och system på ett för banken kostnadseffektivt sätt. Banken verkar på olika sätt för en sund etik i syfte att vinna intressenters förtroende, såsom ägare, kunder, medarbetare, kreditgivare och den finansiella marknaden i stort.



Styrelsens sammansättning

Av bankens bolagsordning framgår att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsen, som väljs vid bolagsstämman, består i dag av fyra ledamöter och sammanträder minst sex gånger per år. Under 2024 har styrelsen sammanträtt vid sex tillfällen. Styrelsen i banken är sammansatt utifrån kompetens. Ledamöterna ska tillsammans ha den sakkunskap som är nödvändig för att fatta beslut och övervaka bankens verksamhet. Varje ledamot beaktas med hänsyn till dennes individuella lämplighet, samt att ledamoten bidrar till styrelsens samlade kompetens. Banken använder sig av en utvärderingsmetodik genom vilken en föreslagen ledamot utvärderas utifrån ett antal olika kriterier, av vilka majoriteten är relaterade till den finansiella sektorn. Vid utnämningar strävar bankens ägare efter att skapa en mångfald vad gäller kön och etnicitet inom styrelsen, vilket också präglar bankens förhållningssätt till rekryteringar generellt.

Löpande utvärdering

Minst vartannat år genomför banken, genom styrelsens ordförande, en utvärdering av styrelsen genom en självutvärderingsmetod. Detta innebär bland annat att enskilda styrelseledamöter får svara på en enkät, vilken därefter diskuteras i styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens och styrelseordförandens arbete. Utvärderingen syftar till att granska och förbättra styrelsens arbete.

Det läggs särskild vikt vid att fastställa om atmosfären på bankens styrelsemöten främjar öppna diskussioner. Resultatet av utvärderingen presenteras och diskuteras inom styrelsen.

Alla lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter, styrelsen som helhet, samt vd, utförs i enlighet med EBA:s och Esmas Riktlinjer för lämplighetsbedömningar av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare.

Risk

Bankens styrelse informeras, och riskrapport upprättas kvartalsvis, i samband med styrelsemöten eller oftare vid behov, om bankens löpande arbete med att hantera de risker som verksamheten har att ta hänsyn till. Rapporteringen sker, förutom från ett övergripande perspektiv, utifrån tre prioriterade riskområden. Dessa områden avser risker kopplade till ekonomi och treasury, risker avseende kredit, bedrägeri och penningtvätt/finansiering av terrorism, samt risker hänförliga till IT- och cybersäkerhet, liksom utifrån fastställd riskaptit för de risktyper som banken definierat. Bankens styrelse har, med beaktande av sin storlek och den bedömda nivån på komplexitet inom verksamheten, beslutat att det inte finns något behov av att inrätta ett särskilt styrelseutskott för riskhantering (riskutskott).



Styrelse och ledning

Styrelse



Thomas Svensson, Styrelseordförande

Född: 1959

Medlem i styrelsen sedan: 2019

Utbildning: Civilekonom,
Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: Ledamot KF
Fastigheter AB, Ledamot Vi Media AB,
Ordförande Vår Gård i Saltsjöbaden AB

Tidigare uppdrag: CFO CIKAB,
CFO KF Fastigheter AB

Per Magnusson, Ledamot

Född: 1982

Medlem i styrelsen sedan: 2022

Utbildning: Civilingenjör – Industriell
ekonomi, KTH

Övriga uppdrag: Kedjedirektör Coop

Tidigare uppdrag: Managementkonsult
– Cupole Consulting Group, Accenture



Jesper Andersson, Extern ledamot

Född: 1977

Medlem i styrelsen sedan: 2020

Utbildning: Fil. kand. i matematisk
statistik, Stockholms universitet

Övriga uppdrag: VD för Löv regionernas
ömsesidiga försäkringsbolag, styrelse-
ledamot i Patientförsäkringsföreningen
och styrelseledamot i Folksam ömse-
sidig livförsäkring

Tidigare uppdrag: CFO Folksam,
VD för Tre Kronor Försäkring AB,
styrelseledamot i Fonus,
styrelseledamot i Familjens Jurist,
styrelseledamot i Folksams dotterbolag

Anders Hellström, Ledamot

Född: 1974

Medlem i styrelsen sedan: 2022

Utbildning: Jur. kand,
Stockholms universitet

Övriga uppdrag: Bolagsjurist
Kooperativa Förbundet ekonomisk
förening, ledamot i Allmänna
reklamationsnämnden

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot
i Synch Advokat AB



Ledning



Från vänster: **Lovisa Rousset**, Compliance, **Björn Johansson**, Chef Operations, **Anna-Karin Aste**, CFO (sitter), **Torbjörn Eriksson**, Riskkontroll, **Kenneth Nybohm**, VD, **Erik Ellqvist**, Chef för IT (sitter), **Fredrik Omberg**, Chef Treasury, **Therese Magnusson** ¹⁾, Head of Legal.

1) Slutade 1 februari och ersattes av Amanda Skalin, ej med på bild.



Förvaltnings- berättelse

Förvaltningsberättelse

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 och besökare som ansöker via medmerabank.se får lägre ränta när de ansöker direkt via oss i stället för via låneförmedlare. Tillsammans med AXA erbjuds ett låneskydd som innebär extra trygghet för kunden.

Sparprodukten, Coop 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.

Viktiga händelser under året

Genom en stark volymtillväxt och en i stort sett bibehållen kostnadskostym har lönsamheten förbättrats trots stigande kreditförluster.

MedMera Bank har under hösten lanserat en egen webbplats och en ny internetbank. Varumärket MedMera Bank har under året utvecklats för att ge möjligheten att agera under både Coop varumärket och eget varumärke.

Fastränteprodukten som lanserades under 2023 har fortsatt att utvecklas bra och står nu för 30 % av den totala inlåningen.

Banken har under året fortsatt sin molnresa med att flytta sina applikationer till Google Cloud Plattform. Per årsskiftet var merparten av bankens applikationer flyttade och resterande applikationer kommer flyttas under 2025.

Omvärld och marknad

Under 2024 präglades den globala omvärlden av fortsatta ekonomiska och geopolitiska utmaningar samtidigt som stabiliseringstendenser noterades och återhämtningen började ta fart. I Sverige präglades ekonomin av svag tillväxt och konsumtionen var dämpad men räntehöjningar från tidigare år började ge effekt och inflationen minskade. Riksbanken har under året sänkt styrräntan från 4 % till dagens nivå på 2,5 %.

Under 2025 förväntas vi få en fortsatt ekonomisk återhämtning även om den geopolitiska osäkerheten kvarstår. Den minskade inflationen och fallande räntor kommer gynna hushållen och öka köpkraften även om efterfrågan på kreditgivning förväntas vara fortsatt återhållsam.

Privatlånemarknaden står inför ett förändrat landskap med avskaffad avdragsrätt för ränteutgifter på lån utan säkerhet och ny lag om ett förstärkt konsumentskydd mot

riskfylld kreditgivning och överskuldssättning som innebär att ett ränte- och kostnadstak införs för blacolånekrediter. Förslag på utökade tillståndskrav på låneförmedlare kommer också påverka marknaden.

Framtidsutsikter

Bankens infrastruktur är moderniserad med inga större IT-relaterade investeringar planerade. Banken har en flexibel process och regelmotor som uppfyller verksamhetens krav och gör att vi snabbt kan anpassa oss till förändrade marknadsförutsättningar. Detta tillsammans med en god lönsamhet och god kostnadskontroll innebär att banken står väl rustade inför framtiden. Fokus kommer det kommande året vara på att lyfta lönsamheten genom fortsatt volymtillväxt, förbättra marginalen per utlånad krona, samt genom god kostnadskontroll.

Digitaliseringsarbetet kommer fortsätta genom införandet av fler självbetjäningstjänster i kundportalen och genom att implementera ny teknik som exempelvis maskininläring i både affärs- och kreditregelverk.

Bankens resultat

Rörelseresultatet för året ökade med 75,2 mkr och uppgick till 161,4 mkr (86,2) vilket är en ökning med 87 %. Bankens räntenetto har till följd av tillväxten i utlåningen, lägre andel som förtidslöser sina lån och utökad räntemarginal ökat med 163,0 mkr till 468,4 mkr (305,4). Banken har under året ändrat princip för periodisering av förmedlingsavgifter vilket inneburit en positiv resultatpåverkan på räntenettet i år på 30 mkr men hänförlig till tidigare år. Provisionsintäkterna har ökat med 12,1 mkr och uppgår till 62,8 mkr. Totala rörelseintäkter uppgår till 548,0 mkr (375,4). Kostnader-

na har ökat med 13,7 mkr under året och uppgår till 169,1 mkr (155,4) varav 69,8 mkr (62,9) utgörs av personalkostnader. Kostnadsökningarna drivs av högre tillväxt i in- och utlåningen men kostnaderna i förhållande till intäkterna har minskat med 10,5 % och uppgår till 31 % (41 %).

Kreditförlusterna har under året ökat med 83,6 mkr och uppgår till 217,4 mkr (133,8). Ökningen är delvis en effekt av ökade lånevolymer men även en effekt av modellförändringar i kreditreserveringsmodellen vilket ökade kreditförlusterna med 35,9 mkr. Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig utlåning ökade med 0,6 % och uppgick till 2,4 %.

Bankens ställning

Inlåning från allmänheten har ökat med 1 416,0 mkr vilket är en ökning med 16,6 % jämfört med föregående år och uppgår till 9 956,9 mkr. Det är främst fastränteinlåningen som ökat med 2 501,3 mkr medan den rörliga inlåningen minskat med 1 106,5 mkr.

Utlåning till allmänheten har haft en stark tillväxt av Privatlån som har ökat med 1 598,7 mkr vilket motsvarar en uppgång på 19,7 % och uppgår till 9 699,2 mkr.

Utlåning till kreditinstitut i form av likvida medel har minskat med 247,6 mkr till 278,7 mkr.

Banken har under året erhållit 286,5 mkr i aktieägartillskott för att stärka kapitalbasen som uppgår till 1 482,2 mkr (1 187,4). Det sammanlagda riskvägda beloppet, till 8 269,4 mkr (7 047,9) och kapitaltäckningsgraden till 17,9 % (16,9).

Förvaltningsberättelse (forts.)

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 vi årskiftet placerat 278,7 mkr av överskottslikviditeten på ett konto hos Swedbank samt 377,8 mkr i bostadsobligationer. Banken har utöver det en likviditetsreserv motsvarande 1 213,9 (946,4) mkr bestående av obligationer utställda av svenska staten, obligationer utställd av KommunInvest och svenska säkerställda bostadsobligationer.

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.

Bankens verksamhet ska ha en låg riskprofil med begränsade risker, varför bankens riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. I syfte att kontrollera och begränsa risktagandet har företagens 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. Finansiella risker och riskhantering beskrivs vidare i Not 30 Riskhantering.

Medarbetare

MedMera Bank hade i medeltal 53 anställda (51), varav kvinnor 25 (24) och män 28 (27). Banken arbetar efter en hybridmodell där alla gemensamt är på kontoret några dagar och resterande tid på distans för de som så önskar. Företaget genomför löpande medarbetarundersökningar för att få ett sakligt underlag för diskussion om förbättringsåtgärder som utgår från medarbetarnas uppfattning.

För att bibehålla och attrahera ny personal samt för att skapa förutsättningar för fortsatt hög effektivitet och nöjda medarbetare har banken fortsatt att investera i kulturbärande aktiviteter. En central del i detta arbete utgörs av bankens värdegrund och identitet.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Bankens principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen redovisas i Not 8 Personalkostnader och ersättningar.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserade vinstmedel	1 181 773 542
Årets resultat	-81 001
Totalt	1 181 692 541

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	1 181 692 541
Totalt	1 181 692 541

Fem år i sammandrag

Resultaträkning, mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	468,4	305,4	217,3	148,9	119,7
Provisioner, netto	62,8	50,6	70,4	82,5	160,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16,6	8,8	-1,8	3,8	3,7
Övriga rörelseintäkter	0,2	10,6	4,6	0,0	0,3
Summa rörelseintäkter	548,0	375,4	290,5	235,3	284,4
Allmänna administrationskostnader	-146,4	-132,9	-123,3	-150,4	-225,7
Övriga kostnader	-22,8	-22,5	-21,9	-18,1	-15,9
Kreditförluster, netto	-217,4	-133,8	-84,9	-51,3	-45,1
Rörelseresultat	161,4	86,2	60,4	15,6	-2,3
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-161,5	-91,0	-60,4	-25,7	10,2
Resultat före skatt	-0,1	-4,8	0,0	-10,1	7,9
Skatter	0,0	0,0	0,0	-0,8	0,0
Årets resultat	-0,1	-4,8	0,0	-11,0	7,9

Nyckeltal	2024	2023	2022	2021	2020
Volym					
Balansomslutning	11 605,3	10 008,6	8 156,2	7 476,1	6 476,0
Förändring under året	16,0%	22,7%	9,1%	15,4%	49,4%
Utlåning till allmänheten	9 699,2	8 100,5	6 815,4	5 947,2	4 400,2
Förändring under året	19,7%	18,9%	14,6%	35,2%	40,4%
Inlåning från allmänheten	9 956,9	8 540,9	6 892,2	6 400,4	5 506,5
Förändring under året	16,6%	23,9%	7,7%	16,2%	99,0%

Balansräkning, mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	30,4	30,1	366,9	378,4	285,1
Utlåning till kreditinstitut	278,7	526,3	143,1	422,7	910,0
Utlåning till allmänheten	9 699,2	8 100,5	6 815,4	5 947,2	4 400,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 561,3	1 242,4	689,2	602,0	608,3
Immateriella anläggningstillgångar	10,3	19,0	27,8	36,5	32,4
Materiella tillgångar	1,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Övriga tillgångar	24,5	90,3	113,8	89,2	239,6
Summa tillgångar	11 605,3	10 008,6	8 156,2	7 476,1	6 476,0
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	50,0	50,0
Inlåning från allmänheten	9 956,9	8 540,9	6 892,2	6 400,4	5 506,5
Övriga skulder	154,9	260,7	244,2	221,7	254,6
Eget kapital	1 493,4	1 207,0	1 019,7	804,0	665,0
Summa eget kapital och skulder	11 605,3	10 008,6	8 156,2	7 476,1	6 476,0

Kapital	2024	2023	2022	2021	2020
Kärnprimärkapitalrelation (Relation mellan kärnprimärkapital och riskvägda tillgångar)	17,9%	16,9%	16,7%	14,3%	13,9%
Primärkapitalrelation (Relation mellan primärt kapital och riskvägda tillgångar)	17,9%	16,9%	16,7%	14,3%	13,9%
Total kapitalrelation (Kapitalbasen i förhållande till riskvägda tillgångar)	17,9%	16,9%	16,7%	14,3%	13,9%
Kapitalbas	1 482,2	1 187,4	991,5	767,2	624,2

Fem år i sammandrag (forts.)

Resultat	2024	2023	2022	2021	2020
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning)	4,3%	3,4%	2,8%	2,1%	2,2%
Avkastning på eget kapital, ROE (Årets resultat justerat för koncernbidrag i % av genomsnittligt eget kapital)	12,0%	7,7%	6,6%	2,1%	-0,3%
K/I-tal före kreditförluster (Kostnader exkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)	30,9%	41,4%	50,0%	71,6%	84,9%
Avkastning på totala tillgångar (Rörelseresultat i % av genomsnittliga totala tillgångar)	1,5%	0,9%	0,8%	0,2%	0,0%
Räntenettomarginal (Räntenetto i % av genomsnittlig utlåning till allmänheten)	5,3%	4,1%	3,5%	3,0%	3,1%

Osäkra fordringar och kreditförluster	2024	2023	2022	2021	2020
Reserveringsgrad, %, steg 1	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,6%
Reserveringsgrad, %, steg 2	12,2%	11,7%	13,5%	12,6%	14,5%
Reserveringsgrad, %, steg 3 (Nedskrivningar för förluster i % av osäkra fordringar brutto)	55,4%	46,0%	72,3%	90,7%	95,2%
Andel osäkra fordringar, % (Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten)	1,77%	0,11%	0,02%	0,01%	0,01%
Kreditförlustnivå, % (Kreditförluster, netto i % av medelutlåning till allmänheten)	2,4%	1,8%	1,4%	1,0%	1,2%

Anställda	2024	2023	2022	2021	2020
Medelantal anställda	53	51	48	45	39
Rörelseresultat per anställd, tkr	3 045,6	1 691,1	1 259,0	346,3	-58,1



Finansiella rapporter

Finansiella rapporter och noter

Finansiella rapporter

Resultaträkning	27
Rapport över totalresultat	27
Balansräkning	28
Rapport över förändringar i eget kapital	29
Kassaflödesanalys	30

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken	31
Not 2 Redovisningsprinciper	31
Not 3 Räntenetto	36
Not 4 Provisionsintäkter	36
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	36
Not 6 Övriga rörelseintäkter	36
Not 7 Allmänna administrationskostnader	37
Not 8 Personalkostnader och ersättningar	38
Not 9 Övriga rörelsekostnader	42

Not 10 Kreditförluster, netto	42
Not 11 Skatter	42
Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	43
Not 13 Utlåning till kreditinstitut	44
Not 14 Utlåning till allmänheten	44
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47
Not 16 Immateriella anläggningstillgångar	47
Not 17 Materiella anläggningstillgångar	47
Not 18 Övriga tillgångar	48
Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48
Not 20 In- och upplåning från allmänheten	48
Not 21 Övriga skulder	48
Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48

Not 23 Förslag till vinstdisposition	49
Not 24 Ställda säkerheter	49
Not 25 Eventualförpliktelser och åtaganden	49
Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut	49
Not 27 Mellanhavanden med koncernföretag	49
Not 28 Finansiella tillgångar och skulder	50
Not 29 Kapitaltäckningsanalys	53
Not 30 Riskhantering	57
Styrelsens underskrifter	66
Revisionsberättelse	67

Resultaträkning

Belopp i tusental kronor	Not	2024	2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	3	817 336	556 235
Räntekostnader	3	-348 927	-250 879
Räntenetto		468 408	305 356
Provisionsintäkter	4	62 758	50 614
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	16 647	8 813
Övriga rörelseintäkter	6	176	10 616
Summa rörelseintäkter		547 989	375 399
Allmänna administrationskostnader	7, 8	-146 350	-132 887
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17	-8 919	-8 828
Övriga rörelsekostnader	9	-13 870	-13 655
Summa kostnader före kreditförluster		-169 140	-155 370
Resultat före kreditförluster		378 849	220 029
Kreditförluster, netto	10	-217 430	-133 781
Rörelseresultat		161 419	86 248
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-161 500	-91 023
Resultat före skatt		-81	-4 774
Skatt	11	-	-
Årets resultat		-81	-4 774

Rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor	Not	2024	2023
Årets resultat		-81	-4 774
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		-81	-4 774

Balansräkning

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	12	30 371	30 115
Utlåning till kreditinstitut	13	278 673	526 284
Utlåning till allmänheten	14	9 699 151	8 100 476
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	1 561 344	1 242 355
Immateriella anläggningstillgångar	16	10 302	19 007
Materiella anläggningstillgångar	17	991	–
Övriga tillgångar	18	19 989	86 251
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	4 465	4 094
Summa tillgångar		11 605 287	10 008 582

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Skulder och eget kapital			
In- och upplåning från allmänheten	20	9 956 945	8 540 925
Övriga skulder	21	122 290	234 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	32 647	25 843
Summa skulder		10 111 882	8 801 619
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		300 000	300 000
Reservfond		1 410	1 410
Utvecklingsfond		10 302	19 007
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		1 181 774	891 320
Årets resultat	23	-81	-4 774
Summa eget kapital		1 493 405	1 206 963
Summa eget kapital och skulder		11 605 287	10 008 582

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 eget kapital 1 januari 2023	300 000	1 410	27 835	690 492	0	1 019 737
Vinstdisposition	-	-	-	0	0	-
Aktieägartillskott	-	-	-	192 000	-	192 000
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-8 828	8 828	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-4 774	-4 774
Utgående eget kapital 2023-12-31	300 000	1 410	19 007	891 320	-4 774	1 206 963
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

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

Kassaflödesanalys

Belopp i tusental kronor	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		161 419	86 248
Varav erhållna räntor		843 953	643 252
Varav betalda räntor		-327 691	-240 313
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar		8 919	8 828
Kreditreserveringar		211 776	58 914
Förändringar i värdet av finansiella instrument		-3 780	-14 009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		378 334	139 981
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 810 451	-1 344 030
Ökning (-) / Minskning (+) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-315 661	-537 565
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar		66 086	358 626
Ökning (+) / Minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten		1 416 020	1 648 684
Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder		-14 734	-14 078
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-658 740	111 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-280 405	251 618
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 206	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 206	-

Belopp i tusental kronor	Not	2024	2023
Finansieringsverksamheten			
Betalda koncernbidrag		-252 523	-60 432
Erhållna aktieägartillskott		286 523	192 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		34 000	131 568
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		526 284	143 097
Likvida medel vid årets slut		278 673	526 284
Årets förändring		-247 611	383 186
Likvida medel		278 673	526 284

Noter till de finansiella rapporterna

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

Not 1 Uppgifter om banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2024 och avser MedMera Bank AB 556091-5018 som är bankaktiebolag med säte i Solna. Adressen till MedMera Bank AB är 171 88 Solna. MedMera Bank AB ingår i en koncern där KF ekonomisk förening, org nr 702001-1693 med säte i Solna, upprättar koncernredovisning för koncernen i vilken banken ingår som dotterbolag.

Not 2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

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.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 6 mars 2025. Resultat- och balansräkning

blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 juni 2025.

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, se Not 27. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument och finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

(d) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till balansdagens kurs. Valutakurs-effekter redovisas i posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

(e) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS 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 andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som 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. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs vid behov.

De viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar är främst relaterade till kreditreserveringar enligt IFRS, se vidare (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument samt Not 30 Riskhantering, (c) Kreditrisk.

Banken har under 2024 ändrat metod för att periodisera förmedlingsavgifter. Kostnad för förmedlingsavgifter periodiseras individuellt för varje lån över lånets kontraktuella löptid. Då ett lån förtidslöses eller skickas till inkasso kostnadsförs ej periodiserade förmedlingsavgifter för det lånet direkt. Den ändrade metoden innebär en positiv resultatpåverkan på 30 mkr.

(f) Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Inga nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder i kraft först under kommande räkenskapsår har förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

(g) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Negativa ränteintäkter redovisas som räntekostnad i resultaträkningen. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

(h) Provisionsintäkter

En provisionsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, att det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet, av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på två olika sätt enligt nedan:

Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa provisioner hör främst ersättning för sålda internbankstjänster till koncernbolag. Dessa periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs.

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Utlåningsprovisioner i form av avi-, påminnelse- och uppläggningsavgifter, försäkringsförmedlingsintäkter samt övriga intäkter redovisas omedelbart som intäkt.

(i) Provisionskostnader

Som provisionskostnad redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

(j) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner" innehåller de realiserade och orealiserade vinster och förluster som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Dessa härstammar från:

- Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Valutakursförändringar
- Övriga finansiella instrument

(k) Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, sociala avgifter och övriga personalkostnader. Här redovisas också porto- upplysnings- och aviseringskostnader, IT-kostnader, konsultkostnader, lokalkostnader samt vissa övriga kostnader relaterade till verksamheten.

(l) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar lämnade och erhållna koncernbidrag.

(m) Skatter

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

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

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar och skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

(n) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan belåningsbara statskultsförbindelser m.m., utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, övriga tillgångar samt derivat. Bland skulder återfinns in- och upplåning från allmänheten, derivat och övriga skulder.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med 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. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften och outnyttjade kreditåtaganden redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster som redovisas som en skuld. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Innehav i likviditetsreserven (Belåningsbara statskultsförbindelser m.m. och del av posten Obligationer och andra räntebärande värdepapper)
- Övriga tillgångar

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

Bankens finansiella instrument som ingår i handelslagret värderas till verkligt värde via resultaträkningen då varken målet med affärsmodellen eller egenskaperna hos de avtalsmässiga kassaflödena uppfyller kraven för att värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Tillgångarna innehas för handelsändamål. Dessa tillgångar återfinns i posterna:

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Derivat (Övriga tillgångar)

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Säkringsredovisning tillämpas inte, varför samtliga derivat redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder

Finansiella skulder består av in- och upplåning från allmänheten samt övriga skulder vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde. Derivatskulder värderas till verkligt värde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförts framgår av Not 28 Finansiella tillgångar och skulder.

Beräkning av verkligt värde

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet

baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker.

Värdering av derivat görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaterminer respektive valutaswappar till aktuell terminskurs på balansdagen.

Tillvägagångssättet att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. För upplysningsändamål delas sedan bestämningen av verkligt värde in i följande nivåer:

Nivå 1: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument.

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

Med noterade priser på en aktiv marknad avser banken noterade priser som finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor. Finns ingen aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

(o) Reservering för förväntade kreditförluster

För finansiella tillgångar beräknas ett nedskrivningsbehov. Kreditförlustreserven ska i enlighet med IFRS uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförluster som varje motpart representerar.

Kreditförlustreserver redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

Utlåning till allmänheten

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering. Den utgår från den interna riskklassificeringsmodellen och beräknas som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta.

I kreditförlustreserv inklusive skattningar av EAD, PD och LGD beaktas framåtblickande information och en sammanvägning av tre olika möjliga makroekonomiska scenarier. Dessa utgår från hur kreditförluster utvecklats över en konjunkturcykel. Se vidare Not 30 Riskhantering, (c).

Kreditförlustreserven (inkl kreditåtaganden) redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

Kreditförlustreserveringarna bygger på en indelning av finansiella tillgångar i tre olika stadier:

Stadie 1

Tillgångar och outnyttjade kreditåtaganden (presterande) där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Kreditförlustreserven för stadie 1 motsvarar den förväntade förlusten de kommande 12 månaderna.

Stadie 2

Tillgångar och outnyttjade kreditåtaganden (underpresterande) där det har inträffat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade. En betydande ökning i kreditrisk motsvarar en försämring av 3 riskklasser på den interna riskskalan, se not 30 Riskhantering (c) Kreditrisk, vid aktuellt rapporteringstillfälle jämfört med första rapporteringstillfället eller där betalning är mer än 30 dagar förfallen. Kreditförlustreserven för stadie 2 motsvarar den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Stadie 3

Tillgångar (fallerade) som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället. Kreditförlustreserven för stadie 3 motsvarar den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Tillgångar som bedöms vara fallerade hamnar i riskklass 10 på den interna riskskalan. Ett lån anses vara kreditförsämrat/fallerat när betalning är mer än 90 dagar förfallen eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Tillgångar anses inte längre vara fallerade och osäkra när samtliga förfallna belopp är återbetalda, det finns tillräckligt med bevis för att visa att risken för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske har minskat väsentligt och att det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Benämningen osäker fordran och kreditförsämrade tillgångar överensstämmer och är liktydiga med fallerade tillgångar i stadie 3.

Innehav i likviditetsreserven, Belåningsbara stats-skuldsförbindelser m.m. och Obligationer och andra räntebärande värdepapper

De värdepapper som ligger i bankens likviditetsreserv värderas till upplupet anskaffningsvärde. För dessa ska en kreditförlustreservering göras. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för Utlåning till allmänheten.

Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds den utifrån den externa rating som värde-

papperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Standard & Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart.

Utlåning till kreditinstitut

All Utlåning till kreditinstitut värderas till upplupet anskaffningsvärde. För dessa ska en kreditförlustreservering göras. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver är den samma som för beräkningen enligt Innehav i likviditetsreserven. Se ovan.

Övriga tillgångar

För övriga tillgångar som saknar PD-värden eller extern rating görs en individuell expertbedömning för respektive fordran för beräkning av förväntade kreditförluster.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en fordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 10 Kreditförluster.

Bortskrivningar

Fordringar skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits, fordran sålts till inkassobolag

eller fordran eftergivits på annat sätt. Efter bortskrivning redovisas fordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

(p) Materiella anläggningstillgångar Ägda tillgångar

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. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring 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. Följande beräknade nyttjandeperioder tillämpas:

- Inventarier (datorer) 3 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Leasade tillgångar där banken är leasetagare

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

(q) Immateriella tillgångar Forskning och 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 företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången.

Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter. Övriga utgifter för utveckling redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Bankens immateriella tillgångar består i huvudsak av utgifter avseende utveckling av egna IT-/datasystem.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, vilka omprövas minst årligen. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- IT-/datasystem 5 år

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

(r) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för Bankens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde (se nedan).

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 redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

(s) Ersättningar till anställda

Företagets förpliktelser att i framtiden utbetala pensioner har värderats till nuvärdet av företagets framtida förväntade pensionsutbetalningar (kapitalvärdet). Företaget har utfäst förmånsbaserade pensioner till anställda som har tryggats av Folksam pensionsstiftelse. Beräkningarna har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bl.a nuvarande lönenivåer och i vilken grad som pensioner intjänats. De försäkringstekniska grunderna för beräkning av kapitalvärde bygger på de av Finansinspektionen (FI) fastställda föreskrifterna.

Banken följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Vid eventuella uppsägningar från banken följs regler enligt kollektivavtal utom för verkställande direktören, se not 8.

Klassificering

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk).

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Förmånsbestämda planer

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Vid redovisning av förmånsbestämda planer tillämpas de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1. Förmånsbestämda planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen. I de fall pensionsförpliktelser har tryggats genom överföring av medel till en pensionsstiftelse, så beräknas en avsättning och årlig kostnad utifrån nuvärdet av den intjänade framtida förmånen. I de fall stiftelsens förvaltningstillgångar överstiger förpliktelsen redovisas ingen tillgång. Om förvaltningstillgångarna skulle understiga förpliktelsen görs en inbetalning av bolaget för att täcka underskottet. Nettot av ränta på pensionsskuld och förväntad avkastning på tillhörande förvaltningstillgångar redovisas i finansnettot. Övriga komponenter redovisas i rörelseresultatet. Pensionsförpliktelsen och verkligt värde på förvaltningstillgångarna presenteras i not 8 Personalkostnader och ersättningar avsnitt Pensioner.

(t) Koncernbidrag

Banken redovisar lämnade koncernbidrag och erhållna koncernbidrag som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

(u) Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse (ansvarsförbindelse) 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 att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Beslutade men ännu ej utbetalda privatlån redovisas som eventualförpliktelser och kreditreservering för dessa lånelöften redovisas som skuld i balansräkningen.

(v) Eget kapital

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Utvecklingsfond

Egna balanserade upparbetade utvecklingsutgifter omförs från fritt eget kapital till utvecklingsfond.

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats och utgör tillsammans med årets resultat summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Resultatet av företagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Not 3 Räntenetto

	2024	2023
Ränteintäkt från finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Utlåning till kreditinstitut	10 383	7 029
Utlåning till allmänheten	767 267	528 454
Räntebärande värdepapper	36 856	17 740
Fordran på koncernföretag	259	949
Övriga	2 570	2 063
Summa ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	817 336	556 235
Räntekostnader från finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Skulder till kreditinstitut	-353	-1 110
In- och upplåning från allmänheten	-348 572	-242 568
- varav kostnad för insättningsgaranti	-15 968	-13 340
Skuld till koncernföretag	-1	-6
Övriga	-1	-7 195
Summa räntekostnader, från skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-348 927	-250 879
Summa räntenetto	468 408	305 356

Not 4 Provisionsintäkter

	2024	2023
Utlåningsprovisioner	28 957	19 448
Sålda tjänster	5 101	4 492
Övriga provisioner	28 700	26 674
Summa	62 758	50 614

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2024	2023
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsresultat		
Räntebärande värdepapper	16 097	-2 654
Derivat	1 571	3 751
Orealiserade värdeförändringar		
Räntebärande värdepapper	-1 499	9 363
Derivat	478	-1 594
Valutakursförändringar		
Valutakursförändringar	-	-52
Summa	16 647	8 813

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2024	2023
Övrigt	176	10 616
Summa	176	10 616

Not 7 Allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-45 442	-38 593
Sociala avgifter	-15 122	-15 011
Pensionskostnader	-7 624	-7 423
Övriga personalkostnader	-1 649	-1 840
Summa personalkostnader	-69 837	-62 867
Övriga allmänna administrationskostnader		
IT-kostnader	-39 951	-33 107
Lokalkostnader	-5 540	-5 541
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-16 846	-17 828
Konsult- och övriga köpta tjänster	-10 180	-10 027
Revisionsarvode	-1 104	-1 067
Övrigt	-2 892	-2 450
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-76 513	-70 020
Allmänna administrationskostnader totalt	-146 350	-132 887

	2024	2023
Ersättning till revisorerna		
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-44	-1 067
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	-1 060	-
Summa	-1 104	-1 067

Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för

att avge revisionsberättelse, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

	2024	2023
Operationella leasingavtal där banken är leasetagare		
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	-4 519	-4 721
Mellan ett år och fem år	-	-126
Summa	-4 519	-4 847

De operationella leasingavtalen där företaget är leasingtagare hänförs sig framför allt till hyra för lokalen.

I bokslutet redovisas en kostnad på 4 885 tkr (4 748) avseende operationell leasing.

Not 8 Personalkostnader och ersättningar

Ersättningar till bankanställda och hur de redovisas regleras idag av föreskrifter utfärdade av Finansinspektionen (FFFS 2011:1 med efterföljande ändringar i FFFS 2014:22, FFFS 2016:25 och FFFS 2020:30) samt Kapitaltäckningsdirektivet 2013/36/EU och Kommissionens delegerande förordning (EU) nr 604/2014 (nedan "Föreskrifterna"). Föreskrifterna innehåller regler om hur en bank ska styra, kontrollera, mäta och rapportera riskerna kopplade till bankens system för ersättningar.

All ersättning som en bank ger till sina anställda skall ske utifrån Föreskrifternas krav på bedömning av risk. I dessa Föreskrifter finns exempelvis regler om resultatbedömning och hur rörlig ersättning skall skjutas upp.

Nedan redogörelse för ersättningar i banken har sammanställts i överensstämmelse med tillsynsförordningen (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Ersättningspolicy

Banken har beslutat om en ersättningspolicy som bl.a. anger att bankens ersättningssystem skall göra verksamheten konkurrenskraftig och kostnadseffektiv. Ersättningar i banken ska vara värdeskapande i det långa perspektivet för banken givet risken i banken. Ersättningar till anställda i banken ska baseras på följande områden:

- Prestation – utifrån den anställdes erfarenhet, kompetens och agerande.
- Marknad – ersättningen skall vara konkurrenskraftig på marknaden för det arbete som personen utför.
- Arbetsuppgifterna – Ansvar och svårighetsgrad.

Ersättningspolicyn ses över årligen.

Risikanalyt

Innan ett beslut fattas avseende ersättningssystemet ska en riskanalys genomföras av Riskkontrollfunktionen avseende vilka risker som är förenade med bankens ersättningssystem och ersättningspolicy. På grundval av analysen ska banken identifiera anställda vars arbetsuppgifter bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Analysen genomförs årligen eller vid behov.

Beslutsprocess

Ersättningar till verkställande direktören, ansvarig för Funktionen för regelefterlevnad samt Riskkontroll har beslutats av styrelsen. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören efter samråd med styrelsen.

Banken har utsett en person (Jesper Andersson) ur styrelsen med ansvar för ersättningsfrågor. Personens uppgift är att inför styrelsemöten förbereda frågor avseende ersättningar som anses väsentliga för MedMera Bank. Personen skall bl.a. förbereda frågor rörande ersättningar för VD, övrig i ledningen samt övriga som rapporterar direkt till styrelsen såsom exempelvis riskkontroll och Funktionen för regelefterlevnad.

Ersättningsstruktur

Ersättningar i banken kan enligt ersättningspolicyn bestå av följande komponenter.

- Grundlön (Fast ersättning)
- Rörlig ersättning
- Gratifikation
- Pension
- Avgångsvederlag för VD

Lön och arvoden

Arvode till styrelsen och till VD beslutas av årsstämman. För ledamöter som är anställda i KF-koncernen utgår inget arvode. Arvode till VD beslutas av styrelsen. Till VD utgår en fast månadslön. VD har ingen rörlig ersättning. Ingen rörlig ersättning skall utfalla till personer anställda i kontrollfunktioner. Syftet med en fast grundlön är att ha en nivå på grundlönen som i kombination med eventuella rörliga delar ska attrahera duktiga och kompetenta medarbetare. Grundlönen skall kopplas till de krav som banken ställer på medarbetarens position samt medarbetarens långsiktiga resultat och beteende.

Rörlig ersättning

Syftet med en rörlig ersättning är att främja bankens långsiktiga utveckling. Den rörliga ersättningen skall baseras på riskjusterade vinstmått. Banken skall även beakta nuvarande och framtida risker samt kostnaden för det kapital och den likviditet som banken har.

Kriterier för rörlig ersättning

Rörliga delar till medarbetare som omfattas av rörlig ersättning ska baseras på i förväg överenskomna målrelaterade prestationer. Den totala rörliga ersättningen får inte begränsa bankens förmåga att stärka bankens kapitalbas. Den rörliga ersättningsnivån ska inte överstiga 50 % av den fasta delen av den totala ersättningen för varje enskild medarbetare. Banken omfattas av undantaget om uppskjutande av rörlig ersättning enligt artikel 94.3 i kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/EU.

Möjlighet för institutet att återkräva rörlig ersättning

Alla avtal som ingås med en medarbetare som tillhör gruppen som har inverkan på bankens riskprofil skall innehålla en möjlighet som gör det möjligt för att åter-

kräva ett belopp motsvarande det innehållna beloppet om bankens finansiella ställning avsevärt skulle försämrats vid ett utbetalande och/eller medarbetarens prestation har förorsakat banken förluster som inte är ringa. Ingen medarbetare skall ha garanterad rörlig ersättning.

Återkrav av rörlig ersättning när en anställning upphör

Alla avtal som ingås med en medarbetare avseende rörlig ersättning skall innehålla en möjlighet för banken att återkräva ett belopp motsvarande det innehållna beloppet vid en anställnings upphörande. Styrelsen ska fatta beslut om banken skall utbetala den rörliga ersättningen vid anställningens upphörande. Bankens finansiella ställning får ej äventyras av en utbetalning av innehållna rörlig ersättning i samband med att en anställning upphör.

Tjänstepension till VD och övriga

Pensionsplaner för VD och övriga i ledning är i överensstämmelse med pensionsförmåner enligt kollektivavtalet för tjänstemän inom Kooperationen. Pensionsåldern enligt kollektivavtalet är 65 år.

Avgångsvederlag och övriga förmåner

Mellan banken och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Mellan banken och andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om 3-6 månader. Vid uppsägning av VD från bankens sida utgår ett avgångsvederlag på 12 månadslöner. Det finns inga avtal om avgångsvederlag till övriga ledande befattningshavare.

(forts.) Not 8 Personalkostnader och ersättningar

Anställda som påverkar risknivån i banken

MedMera Bank har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka bankens risknivå och som med anledning av detta omfattas av reglerna. Följande medarbetare skall anses ha en väsentlig inverkan på företagets riskprofil:

Verkställande ledning:

- Verkställande direktör
- Chef för IT
- CFO
- Chef Treasury
- Chef Operations
- Head of Legal

Samt:

- Riskkontroll
- Compliance

Innehållande av rörlig ersättning och riskjusterad utbetalning

Rörliga ersättningar till personer som anses ha väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgick till 0 tkr.

	2024		2023	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner och arvoden	-11 330	-34 112	-11 621	-26 972
Sociala avgifter och pensioner	-7 710	-15 036	-7 164	-15 270
Summa	-19 040	-49 148	-18 785	-42 243

I bankens ledning har ingått 11 (11) personer varav 4 (4) är styrelseledamöter och 7 (7) är övrig bankledning. Ersättning till styrelseledamöterna har betalats ut under året. Bankens löner och ersättningar avser enbart personal i Sverige.

Pensioner

Banken har sina pensioner förvaltade hos Folksam enligt förmåns- och premiebestämda planer och där hela stiftelsen omfattas av Tryggandelagen.

	2024	2023
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i bankens egen regi vid utgången av året	96 829	93 245
Verkligt värde vid utgången av året avseende särskilt avskilda tillgångar	102 799	97 430
Överskott (+) /Underskott (-)	5 970	4 185

(forts.) Not 8 Personalkostnader och ersättningar

Medelantalet anställda	2024	2023
Kvinnor	25	24
Män	28	27
Summa	53	51

Könsfördelning bland ledande befattningshavare under räkenskapsåret	2024	2023
Styrelsen		
Kvinnor	–	–
Män	4	4
Övriga ledande befattningshavare		
Antal kvinnor	2	2
Antal män	5	5

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare	2024				
	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Thomas Svensson (Styrelseordförande)	–	–	–	–	–
Jesper Andersson	-100	–	–	–	-100
Per Magnusson	–	–	–	–	–
Anders Hellström	–	–	–	–	–
Kenneth Nybohm VD	-2 831	–	–	-893	-3 724
Övrig bankledning (6 personer)	-8 399	–	–	-2 448	-10 847
Summa	-11 330	–	–	-3 341	-14 671

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare	2023				
	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Thomas Svensson (Styrelseordförande)	–	–	–	–	–
Jesper Andersson	-100	–	–	–	-100
Per Magnusson	–	–	–	–	–
Anders Hellström	–	–	–	–	–
Kenneth Nybohm VD	-2 807	–	–	-806	-3 613
Övrig bankledning (6 personer)	-8 714	–	–	-2 107	-10 821
Summa	-11 621	–	–	-2 913	-14 534

(forts.) Not 8 Personalkostnader och ersättningar

Mall EU REM1 – Ersättning under räkenskapsåret 2024		2024		2023	
		Ledningsorgan med förvaltande funktion	Annan verkställande ledning	Ledningsorgan med förvaltande funktion	Annan verkställande ledning
1	Antal personer som är identifierad personal	4	7	4	7
2	Sammanlagd fast ersättning	-100	-11 230	-100	-11 521
3	Varav: kontantbaserad	-100	-11 230	-100	-11 521
10	Sammanlagd rörlig ersättning	-	-	-	-
17	Sammanlagd ersättning (2 + 10)	-100	-11 230	-100	-11 521

Mall EU REM2 – Specialutbetalningar till personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutens riskprofil		2024		2023	
		Ledningsorgan med förvaltande funktion	Annan verkställande ledning	Ledningsorgan med förvaltande funktion	Annan verkställande ledning
4	Antal anställda som är identifierad personal	-	-	-	1
5	Avgångsvederlag som beviljats under föregående perioder och betalats ut under räkenskapsåret – Sammanlagt belopp	-	-	-	-1 475

Mall EU REM3 – Uppskjuten ersättning		2024			2023		
		Som beviljats för tidigare resultatperioder	Där äganderätten övergår under räkenskapsåret	Summa beviljat före räkenskapsåret och som faktiskt betalats ut under räkenskapsåret	Som beviljats för tidigare resultatperioder	Där äganderätten övergår under räkenskapsåret	Summa beviljat före räkenskapsåret och som faktiskt betalats ut under räkenskapsåret
13	Annan verkställande ledning	-	-	-	513	513	513
14	Varav kontantbaserad	-	-	-	513	513	513
19	Annan identifierad personal	-	-	-	-	-	-
25	Sammanlagt belopp	-	-	-	513	513	513

Not 9 Övriga rörelsekostnader

	2024	2023
Marknadsföring	-13 870	-13 655
Summa	-13 870	-13 655

Not 10 Kreditförluster, netto

	2024	2023
Privatpersoner		
Årets nettoreservering steg 1	-13 629	-6 365
Årets nettoreservering steg 2	-36 392	-8 891
Årets nettoreservering steg 3	-163 667	-45 258
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	-213 688	-60 514
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-5 960	-75 501
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	617	635
Årets nettokostnad för lånefordringar till privatpersoner	-219 030	-135 381
Företag		
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	1 600	1 600
Årets nettokostnad för lånefordringar till företag	1 600	1 600
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-217 430	-133 781

Not 11 Skatter

	2024	2023
Aktuell skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-	-
Summa	-	-
Uppskjuten skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-
Summa	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-

	2024	2023
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	-81	-4 774
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	17	983
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	-307	-2 065
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	373	843
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-	238
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-82	-
Summa	-	-

Ej aktiverade underskott uppgick 2024 till 589 kr och 2023 till 190 tkr.

Not 12 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	2024			2023		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Belåningsbara statspapper	30 000	30 482	30 371	30 000	30 318	30 115
Värderade till verkligt värde i resultaträkningen						
Belåningsbara statspapper	–	–	–	–	–	–
Summa	30 000	30 482	30 371	30 000	30 318	30 115

Återstående löptid	2024	2023
Högst 1 år	30 371	–
Längre än 1 år men högst 5 år	–	30 115
Summa	30 371	30 115

De värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde avser de värdepapper som finns i bankens likviditetsreserv. I bankens likviditetsreserv får endast värdepapper med mycket hög kredit- och likviditetskvalitet ingå. Placeringar görs därför endast i värdepapper emitterade av svenska staten, svenska kommuner och säkerställda obligationer emitterade av svenska bostads-

institut. En individuell bedömning och beräkning av respektive värdepapper har gjorts enligt beskrivningen i Not 2 Redovisningsprinciper, (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2024 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	2024	2023
Likvida medel	278 673	526 284
Utlåning till kreditinstitut	278 673	526 284

All utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbara på anfordran eller har en löptid på max 1 dag. Alla fordringar är på svenska kreditinstitut med en extern rating som motsvararar minst "investment grade". En individuell bedömning och beräkning av respektive mellanhavande

har gjorts enligt beskrivningen i Not 2 Redovisningsprinciper, (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustrereserv har satts av per 31 december 2024 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 14 Utlåning till allmänheten

	2024	2023
Utestående fordringar, brutto		
Svensk valuta	10 057 354	8 246 903
Utlåning till allmänheten, brutto	10 057 354	8 246 903
Kreditförlustrereserv		
Ingående balans, osäkra lånefordringar privatpersoner	-143 647	-83 132
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	-213 376	-60 514
Utgående balans, osäkra lånefordringar privatpersoner	-357 022	-143 647
Ingående balans, osäkra lånefordringar företag	-2 781	-4 381
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	1 600	1 600
Utgående balans, osäkra lånefordringar företag	-1 181	-2 781
Summa utgående balans kreditförlustrereserv	-358 204	-146 428
Utlåning till allmänheten, netto	9 699 151	8 100 476

Kreditförlustrereserven på outnyttjade kreditåtaganden är bokad som en skuld och ingår i raden övriga skulder i balansräkningen.

(forts) Not 14 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade			2024		
	Stadie 1 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 2 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 3 Brutto	Reserv	Netto	Totalt 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	0	0	0	-	-	-	-3 565	2 095	-1 470	-3 566	2 095	-1 471
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 av stadieförändringar	-	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, 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.

Inga lån har identifierats som modifierade.

(forts) Not 14 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade			2023		
	Stadie1 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 2 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 3 Brutto	Reserv	Netto	Totalt Brutto	Reserv	Netto
Privatpersoner												
Ingående balans, 2023-01-01	6 489 394	-28 400	6 460 994	385 741	-50 517	335 224	5 833	-4 215	1 618	6 880 968	-83 132	6 797 836
Förändring pga:												
Nyutgivna lån	3 276 597	-43 322	3 233 275	-	-	-	-	-	-	3 276 597	-43 322	3 233 275
Borttagna lånefordringar	-2 129 978	7 135	-2 122 844	-208 859	-6 005	-214 865	-2 583	-16 092	-18 674	-2 341 420	-14 962	-2 356 383
Bortskrivna lånefordringar	-3 648	3 648	-	-44 896	44 896	-	-39 806	39 806	-	-88 350	88 350	-
Förflyttningar mellan stadier:										-	-	-
- Från stadie 1 till stadie 2	-1 443 839	21 403	-1 422 436	1 443 839	-21 403	1 422 436	-	-	-	-	-	-
- Från stadie 2 till stadie 1	986 827	-91 496	895 332	-986 827	91 496	-895 332	-	-	-	-	-	-
- Till stadie 3	-22 716	259	-22 457	-87 302	15 073	-72 229	110 019	-15 333	94 686	-	-	-
- Från stadie 3	1 651	-1 882	-231	2 365	-2 174	191	-4 016	4 056	40	0	-	0
- Omvärderingseffekt 12m vs livstid	-	33 803	33 803	-	-26 778	-26 778	-	-2 175	-2 175	-	4 850	4 850
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-	68 655	68 655	-	-99 114	-99 114	-	-56 652	-56 652	-	-87 111	-87 111
Övrigt	455 162	-4 568	450 594	11 840	-4 881	6 958	38 202	1 130	39 332	505 203	-8 319	496 884
Utgående balans, 2023-12-31	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
Företag ²⁾												
Ingående balans, 2023-01-01	-	-	-	21 905	-4 381	17 524	-	-	-	21 905	-4 381	17 524
Förändring pga:												
Borttagna lånefordringar	-	-	-	-8 000	1 600	-6 400	-	-	-	-8 000	1 600	-6 400
Utgående balans, netto 2023-12-31	-	-	-	13 905	-2 781	11 124	-	-	-	13 905	-2 781	11 124
Utgående balans Utlåning till allmänheten, 2023-12-31	7 609 450	-34 765	7 574 686	529 805	-62 189	467 616	107 647	-49 473	58 174	8 246 903	-146 428	8 100 476

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

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2024			2023		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Svenska kommuner	340 000	340 290	340 163	330 000	324 094	323 025
Svenska bostadsinstitut	850 000	844 368	843 392	600 000	593 983	593 291
Värderade till verkligt värde i resultaträkningen						
Svenska bostadsinstitut	380 000	377 789	377 789	330 000	326 029	326 029
Summa	1 570 000	1 562 447	1 561 344	1 260 000	1 244 106	1 242 355

Återstående löptid	2024	2023
Högst 1 år	1 561 344	1 242 355
Längre än 1 år men högst 5 år	–	–
Summa	1 561 344	1 242 355

De värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde avser de värdepapper som finns i bankens likviditetsreserv. I bankens likviditetsreserv får endast värdepapper med mycket hög kredit- och likviditetskvalitet ingå. Placeringar görs därför endast i värdepapper emitterade av svenska staten, svenska kommuner och säkerställda obligationer emitterade av svenska bostadsinstitut

En individuell bedömning och beräkning av respektive värdepapper har gjorts enligt beskrivningen i Not 2 Redovisningsprinciper, (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2024 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 16 Immateriella anläggningstillgångar

Andra immateriella anläggningstillgångar	2024	2023
Ingående anskaffningsvärde	56 356	56 356
Under året anskaffade och utvecklade tillgångar	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	56 356	56 356
Ingående ackumulerade avskrivningar	-37 349	-28 521
Årets avskrivning	-8 705	-8 828
Utgående ackumulerade avskrivningar	-46 054	-37 349
Utgående restvärde	10 302	19 007

Ingen del utgörs av aktiverade låneutgifter.

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2024	2023
Ingående anskaffningsvärde	–	–
Under året anskaffade	1 206	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 206	–
Ingående ackumulerade avskrivningar	–	–
Årets avskrivning	-214	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-214	–
Utgående restvärde	991	–

Not 18 Övriga tillgångar

	2024	2023
Koncernfordringar	8 860	7 155
Derivat	3 433	8 251
Derivatfordran koncernbolag	887	26 721
Lämnade säkerheter för derivatskulder enligt CSA-avtal	–	29 780
Lämnade säkerheter för derivatskulder enligt CSA-avtal till koncernbolag	1 849	9 290
Övrigt	4 960	5 053
Summa	19 989	86 251

För kundfordringar och övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde används den förenklade metoden för att beräkning av förväntade kreditförluster.

För övriga tillgångar har en individuell bedömning och beräkning gjorts men ingen reserv satts av per 31 december 2024 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023
Förutbetalda kostnader	4 465	4 094
Summa	4 465	4 094

Not 20 In- och upplåning från allmänheten

	2024	2023
Hushåll	9 956 945	8 540 925
Summa	9 956 945	8 540 925

Not 21 Övriga skulder

	2024	2023
Leverantörsskulder	11 942	12 419
Koncernskulder	–	91 023
Erhållna säkerheter för derivatfordringar enligt CSA-avtal	10 700	–
Derivat	959	27 447
Derivatskuld koncernbolag	3 336	7 978
Övrigt	95 353	95 984
Summa	122 290	234 851

I skuld till koncernföretag ingår skuld till KF. Banken är ansluten till KF:s centrala cashpool, vilket innebär att KF tillhandahåller medel för utbetalningar efter behov, medan

inflytande betalningslikvider fortlöpande tillföres KF. Banken har en checkräkningskredit motsvarande 500 mkr (500) i KF:s cashpool, varav 0 mkr (0) utnyttjades.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023
Upplupna löner inkl semesterlöner	7 518	6 375
Upplupna sociala avgifter	3 505	3 022
Övriga upplupna kostnader	21 624	16 445
Summa	32 647	25 843

Not 23 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

	2024	2023
Balanserade vinstmedel	1 181 773 542	891 320 295
Årets resultat	-81 001	-4 774 264
Totalt	1 181 692 541	886 546 031
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:		
i ny räkning överföres	1 181 692 541	886 546 031
Totalt	1 181 692 541	886 546 031

Not 24 Ställda säkerheter

	2024	2023
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		
- säkerställd bostadsobligation, nominellt värde 2 000 tkr	-	1 985
Summa	-	1 985

Not 25 Eventualförpliktelser och åtaganden

	2024	2023
Åtaganden		
Ej utbetalda men beviljade lån till allmänheten	20 807	20 273
Summa	20 693	20 273

Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har hänt efter räkenskapsårets slut.

Not 27 Mellanhavanden med koncernföretag

Provisionsintäkter

Banken har under året tillhandahållit tjänster avseende medlemshandling och internbankstjänster såsom valuta-säkringar, cash management och likviditetshandling 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 redovisade år skett med följande bolag; Kooperativa Förbundet Ekonomisk Förening (moderföretag), Coop Sverige AB, Coop Butiker och Stormarknader AB, Coop Logistik AB, KF Fastigheter AB och KF Invest AB.

Sammanställning över närståendetransaktioner	2024		2023	
	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen
Försäljning av tjänster	3 220	1 881	2 619	1 888
Inköp av tjänster och hyror	-	-7 898	-	-9 355
Räntenetto	9	230	-	928
Övriga tillgångar	6 763	4 834	5 133	38 034
Övriga skulder	-	-3 336	-	-99 000

Not 28 Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering och värdering av 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 statskuldsförbindelser 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

31 dec 2023	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	–	30 115	30 115	30 318
Utlåning till kreditinstitut	–	526 284	526 284	526 284
Utlåning till allmänheten	–	8 100 476	8 100 476	8 100 476
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	326 029	916 326	1 242 355	1 244 106
Derivat	34 973	–	34 973	34 973
Övriga tillgångar	–	51 278	51 278	51 278
Summa	361 002	9 624 480	9 985 482	9 987 435
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	8 540 925	8 540 925	8 540 925
Derivat	35 425	–	35 425	35 425
Övriga skulder	–	198 248	198 248	198 248
Summa	35 425	8 739 173	8 774 598	8 774 598

(forts.) Not 28 Finansiella tillgångar och skulder

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

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 diskonteringseffekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

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

Nivå 1: Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad

Nivå 2: Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata

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.

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde	31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	326 029	–	–	326 029
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	34 973	–	34 973
Summa	326 029	34 973	–	361 002
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	35 425	–	35 425
Summa	–	35 425	–	35 425

(forts.) Not 28 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när banken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt. Banken ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner

avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller banken inte kan reglera sina åtaganden.

Banken tar emot säkerheter i form av banktillgodohavanden vad beträffar derivat. Sådana säkerheter följer standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Upplysningarna i tabellen nedan visar finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal, liksom säkerheter som erhållits och lämnats relaterat till exponeringar i dessa avtal.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	31 dec 2024					
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/Erhållen kontantsäkerhet	Netto
Derivat som innehas för handel	4 320	–	4 320	-1 313	-10 700	-7 693
Tillgångar	4 320	–	4 320	-1 313	-10 700	-7 693
Derivat som innehas för handel	4 294	–	4 294	-1 313	-1 849	1 132
Skulder	4 294	–	4 294	-1 313	-1 849	1 132

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	31 dec 2023					
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/Erhållen kontantsäkerhet	Netto
Derivat som innehas för handel	34 973	–	34 973	-8 173	–	26 799
Tillgångar	34 973	–	34 973	-8 173	–	26 799
Derivat som innehas för handel	35 425	–	35 425	-8 173	-39 070	-11 818
Skulder	35 425	–	35 425	-8 173	-39 070	-11 818

Not 29 Kapitaltäckningsanalys

Banken lämnar i denna och nästkommande not, Not 30 – Riskhantering, information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Information ska lämnas årligen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), kapitaltäckningsdirektiv (EU) nr 2013/36 (CRD) om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Fullständig information avseende den 31 december lämnas i denna årsredovisning och publiceras på bankens hemsida, www.medmerabank.se, Om MedMera Bank.

Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, i den första och andra pelaren regleras kapitalkrav och i den tredje pelaren offentliggörande av information.

Det övergripande syftet med reglerna är att motverka finansiella störningar genom att värna om stabiliteten och effektiviteten i det finansiella systemet. För bankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster.

Pelare 1 – Minimikrav på kapital

Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Kapitalkrav uppgår till 8 % av riskvägt exponeringsbelopp. Banken använder schablonmetoden för beräkning av kreditrisk vilken innehåller 17 olika exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. Marknadsrisker i handelslagret beräknas i enlighet med löptidsmetoden. För operativ risk används schablonmetoden. Kapitalkrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i derivat.

Pelare 2 – Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som ligger inom pelare 2. Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess så har de rätt att besluta om ett institutspecifikt särskilt kapitalbaskrav både vad gäller det riskbaserade kravet och kravet på bruttosoliditet. Inspektionen kan även underrätta banken om storleken på kapitalbaskravet i pelare 2 samt en riskbaserad pelare 2-vägledning och bruttosoliditetsvägledning.

Pelare 3 – Upplysningskrav

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Banken klassificeras som ett övrigt ej noterat institut.

Information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen i Årsredovisningen som finns publicerad på företagets hemsida www.medmerabank.se.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på:

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter,
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Kapitalplanen utgör en del av bankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp årligen eller oftare vid behov för att säkerställa att riskerna är täckta på ett korrekt sätt och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

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

Information om bankens målsättning och riktlinjer för riskhanteringen av varje särskild riskkategori lämnas i Not 30 Riskhantering.

(forts.) Not 29 Kapitaltäckningsanalys

(a) Kapitalbas

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.

EU CC1 Sammansättning av föreskriven kapitalbas		31 dec 2024	31 dec 2023
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	300 000	300 000
2	Balanserade vinstmedel	1 181 774	891 320
3	Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	11 712	20 417
6	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	1 493 486	1 211 737
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar			
7	Ytterligare värdejusteringar	-382	-361
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-10 302	-19 007
EU-25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-81	-4 774
27a	Andra regulatoriska justeringar	-478	-188
28	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-11 243	-24 330
29	Kärnprimärkapital	1 482 242	1 187 407
45	Primärkapital (Primärkapital= Kärnprimärkapital + Övrigt primärkapital)	1 482 242	1 187 407
59	Totalt kapital (Totalt kapital = Primärkapital+ Supplementärkapital)	1 482 242	1 187 407
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 269 393	7 047 925
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar			
61	Kärnprimärkapital	17,92%	16,85%
62	Primärkapital	17,92%	16,85%
63	Totalt kapital	17,92%	16,85%
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,89%	9,89%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,00%	2,00%
EU-67b	Varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,89%	0,89%
68	Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	12,53%	11,46%

(forts.) Not 29 Kapitaltäckningsanalys

(b) Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

Föreskriften anger att banken ska ha en kärnprimärkapitalrelation (eget kapital + upparbetade vinster) på 4,5 % och en total kapitalrelation på 8 % av bankens totala riskvägda exponeringsbelopp. Utöver detta krävs ett kombinerat buffertkrav bestående av en kapitalkonserveringsbuffert som skall uppgå till 2,5 % av de riskvärda tillgångarna och en kontracyklisk kapitalbuffert som baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 och 2,5 % av riskvägt exponeringsbelopp.

Finansinspektionen beslutade i sin ÖuP, Översyn och utvärdering av särskilda kapitalbaskrav, likviditetskrav och pelare 2-vägledning, att banken även ska uppfylla ett särskilt kapitalbaskrav för andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet avseende koncentrationsrisk för kreditrisk, samt ränterisker och andra marknadsrisker i övrig verksamhet om 1,58 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Kapitalbaskravet ska uppfyllas med tre fjärdedelar primärkapital varav minst tre fjärdedelar ska bestå av kärnprimärkapital.

Finansinspektionen underrättade MedMera Bank AB om att institutet bör, utöver institutets kapitalbaskrav enligt förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut, även hålla ytterligare kapital enligt följande (pelare 2-vägledning):

- 2,50 % av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet.
- 1,50 % av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp.

EU OV1 Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp		31 dec 2024		31 dec 2023	
		Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav	Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	7 542 716	603 417	6 328 442	506 275
2	Varav schablonmetoden	7 542 716	603 417	6 328 442	506 275
6	Motpartskreditrisk	72 023	5 762	118 205	9 456
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	1 798	144	1 468	117
9	Varav andra motpartskreditrisker	70 226	5 618	116 736	9 339
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	33 156	2 652	38 035	3 043
21	Varav schablonmetoden	33 156	2 652	38 035	3 043
23	Operativ risk	621 497	49 720	563 243	45 059
EU 23a	Varav basmetoden	–	–	563 243	45 059
EU 23b	Varav schablonmetoden	621 497	49 720	–	–
29	Summa	8 269 393	661 551	7 047 925	563 834

Information om redovisnings- och värderingsprinciper för lånefordringar lämnas i Not 2 Redovisningsprinciper under avsnitten (q) Finansiella instrument och

(r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument samt (e) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna.

(forts.) Not 29 Kapitaltäckningsanalys

(c) Nyckeltal

EU KMI	Nyckeltal (tkr)	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 482 242	1 187 407
2	Primärkapital	1 482 242	1 187 407
3	Totalt kapital	1 482 242	1 187 407
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 269 393	7 047 925
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,92%	16,85%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,92%	16,85%
7	Total kapitalrelation (i %)	17,92%	16,85%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,58%	1,58%
EU 7b	Varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,89%	0,89%
EU 7c	Varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,19%	1,19%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,58%	9,58%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,00%	2,00%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,50%	4,50%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	14,08%	14,08%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	1 036 522	807 524

EU KMI	Nyckeltal (tkr)	31 dec 2024	31 dec 2023
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	11 714 480	10 131 393
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,65%	11,72%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 156 035	906 816
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	676 776	603 466
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	725 602	945 439
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	169 194	150 867
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	683,26%	601,07%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	10 905 390	9 257 898
19	Totalt behov av stabil finansiering	8 227 964	6 952 300
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	132,54%	133,16%

Not 30 Riskhantering

(a) Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring

Styrelsen för banken ställer sig bakom den i detta dokument beskrivna riskhanteringen och anser att den uppfyller de krav som kan ställas på denna i förhållande till bankens riskprofil och beslutade kort- och långsiktiga strategiska planer (inkl kapital- och finansiella planer). Bankens riskprofil är för samtliga risktyper i linje med den riskaptit som styrelsen har beslutat.

(b) Riskstrategi och riskaptit

Banken har identifierat fem centrala risker för uppfyllande av bankens strategi och långsiktiga målsättningar:

- Kreditrisk
- Marknadsrisk (ränterisker och valutarisker)
- Operativ risk
- Likviditetsrisk (särskilt finansieringsrisker)
- Strategisk risk

För dessa risker har banken flera policyer som fastställs årligen av styrelsen;

- Övergripande riskpolicy
- Kreditpolicy
- Finanspolicy
- Policy för operativa risker
- Policy för likviditetsrisker
- Kapitalpolicy

Arbetet med bankens strategi och resultatet av detta arbete sammanfattas årligen i en affärsplan. Bankens övergripande riskstrategi bygger på kontinuerlig analys av de olika riskkategorierna och riskfaktorer som banken utsätts för i sin verksamhet.

Dessa riskfaktorer kan grovt indelas i:

- Risker som bolaget är villig att acceptera, eftersom de kan bidra till en högre avkastning/ måluppfyllelse.
- Risker som bolaget försöker begränsa, eftersom de inte kan förväntas bidra till en högre avkastning/ måluppfyllelse.

Kredit- och marknadsrisk tillhör den förstnämnda kategorin vilka skall optimeras inom den av styrelsen fastställda riskaptiten för att nå uppsatta mål. Operativ- och likviditetsrisk tillhör den senare kategorin, vilken bolaget har en låg riskaptit för. Kostnader för hantering av dessa ska stå i proportion till direkta eller indirekta förluster som kan uppstå om risken materialiseras. Med strategisk risk avses affärsrisker/ minskade intäkter till följd av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller i branschen.

I de fem riskpolicyerna finns definitioner av riskerna, samt en specificering av bankens riskaptit inom respektive område. Styrelsens syn på riskaptiten beskrivs dels i kvalitativa och kvantitativa termer. I policyerna anges även riskaptiten i kvantitativa termer i form av risktolerans (limiter).

Riskkontrollfunktionen ska även kontrollera att relevanta interna regler, processer och rutiner enligt FFFS 2014:1, 5 kap 1§, följs, att de är ändamålsenliga och effektiva och vid behov föreslå ändringar. Riskkontrollfunktionen deltar i att utvärdera förändringar i produkter, tjänster, marknader, processer, organisation, verksamhet och it-system, och hur dessa förändringar kan komma att påverka företagets sammanvägda risk.

Risk	Utgångspunkt	Volym/Nominellt	Riskenivå	Risktolerans
Kreditrisk	Acceptera	Öka	Låg	Kreditförluster* på blacolån skall ej överstiga 2,0% i genomsnitt över en konjunkturcykel och ett enskilt kalenderår får ej överstiga 3%
Marknadsrisk	Acceptera	Neutral	Medel	Om marknadsrisken mätt som VAR vid någon tidpunkt överstiger VaR-limiten i Finanspolicyn skall styrelsen omedelbart sammankallas
Operativ risk	Begränsa	Neutral	Låg	Risklimit för operativa risker är fastställd till 15 mkr
Likviditetsrisk	Begränsa	Öka	Låg	Likviditetsreserven skall minst uppgå till det högre av: a) 780 mkr b) 10 % av inlåningen
Strategisk risk	Acceptera	Neutral	Medel	Kapitaltäckningen skall ligga 0,5% över det lagstadgade kravet (Mgmt buffert).

* Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig utlåning.

Riskkontrollfunktionen är direkt underställd bankens VD, och rapporterar kvartalsvis till VD och bankens styrelse.

Funktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten och deltar som adjungerad i bankens riskkommitté och riskutskott.

Funktionen för Regelefterlevnad

Funktionen för Regelefterlevnad utgör ett stöd för att verksamheten bedrivs enligt gällande lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för Regelefterlevnad identifierar vilka risker som finns för att banken inte fullgör sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra regler samt övervakar, kontrollerar, informerar och utbildar bankens personal. Funktionen för Regelefterlevnad är direkt underställd bankens VD och rapporterar kvartalsvis till VD och bankens styrelse.

Funktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten och deltar som adjungerad i bankens riskkommitté.

(c) Kreditrisk

Definition

Med kreditrisk avses risken att banken ska förlora pengar på grund av att kredittagaren inte klarar att infria sitt åtagande, det vill säga vilken förlust banken bedöms göra på engagemanget. Denna förlust är lika med skillnaden mellan bankens exponering och det belopp banken kan tillgodoräkna sig i samband med ett fallissemang.

Strategi/Risktolerans/Riskaptit

Målsättningen är att kreditgivningen ska vara lönsam och baseras på en marknadsmässig syn på bankens olika kundsegment. Bankens ska ha en väl differentierad kreditportfölj med låg riskprofil. Riskerna i verksamheten ska löpande mätas för att utgöra underlag för prissättning av olika produktbjudanden.

(forts.) Not 30 Riskhantering

Banken ska ha en låg riskprofil avseende kreditrisk vilket uppnås genom att verksamhetens kreditaffärer bygger på god återbetalningsförmåga och väl diversifierad kreditportfölj. Detta uppnås genom långsiktig kvalitet i kundrelationen, med respekt för kunden och bankens ömsesidiga nytta av affärsutbytet.

Bankens engagemang ska bestå av ett stort antal små och homogena krediter med målsättningen att en stor riskspridning ska föreligga. Varje kreditaffär måste relateras till bankens grundläggande värderingar och affärsinriktning. Kreditgivningen utgår ifrån en analys av lönsamhet mot risk. Riskbedömningen ska inriktas på analys av sökandens återbetalningsförmåga.

Riskhantering

Bankens riskhantering sker i grunden efter principen om de tre försvarslinjerna där första försvarslinjen äger och hanterar risken i den operativa verksamheten och där linje två och tre kontrollerar att riskhanteringen sker på ett adekvat sätt.

Riskklassificeringssystemet är en central del av kreditprocessen och omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk.

Bankens interna riskklassificeringssystem är utgångspunkten för:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av reserveringar
- övervakning och hantering av kreditrisker (inklusive migrationer)
- rapportering av kreditrisker till styrelse, VD och ledning
- utveckling av kreditstrategier med påföljande riskhanteringsaktiviteter

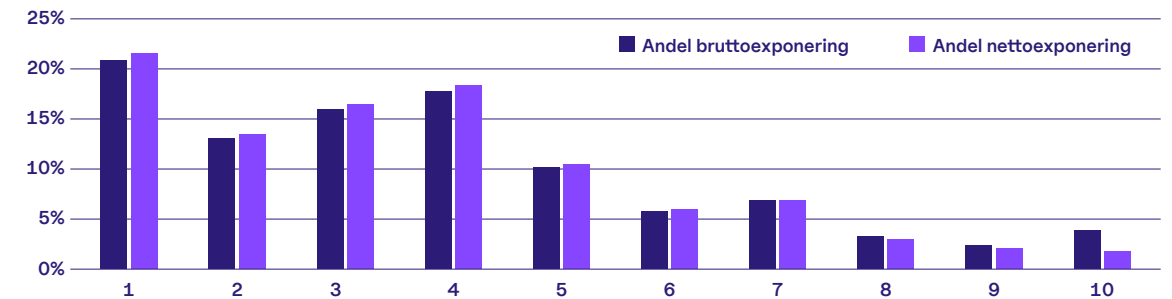
Uppföljning och rapportering av kreditrisk sker kontinuerligt från Kreditchefen till Riskkommittén och styrelsen samt från Riskkontrollfunktionen till VD och styrelse.

I samband med varje kreditbeslut åsätter banken varje kredit en intern riskklass som bygger på bankens PD-modell. Efter kreditbeslutet följer banken löpande upp krediterna och riskklassificerar dessa månatligen i portföljmodeller för att beräkna reserveringsbelopp i enlighet med IFRS9. Riskklassificeringen ingår också som en central del i uppföljning av enskilda kreditexponeringar. Riskklassificeringens mål är att förutsäga fallissemang inom ett år och uttrycks på en skala med 10 klasser, där 1 representerar lägst risk, 9 representerar högst risk samt en klass (10) för fallissemang.

Efterföljande diagram visar hur fördelningen mellan bankens riskklasser såg ut per 31 december 2024.

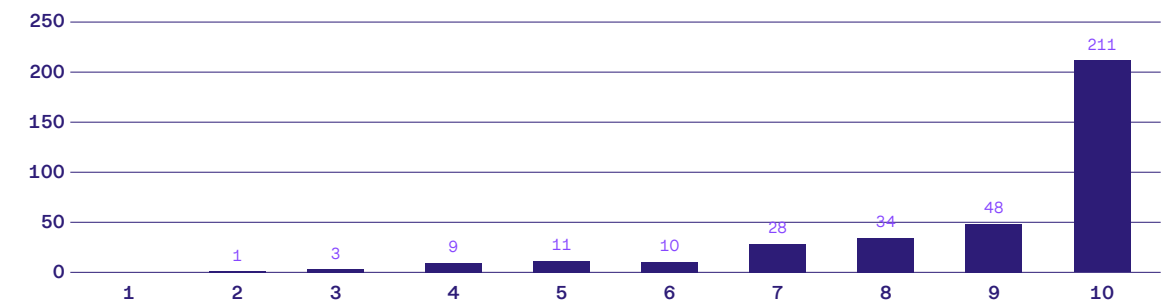
Fördelning exponeringar per riskklass

Privatlån



Förväntade kreditförluster ECL mkr per riskklass

Privatlån



(forts.) Not 30 Riskhantering

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 kravåtgärd är erforderlig.

Kreditrisk och riskmätning

Utlåning till allmänheten uppgick till 9 699,2 mkr (8 100,5), varav 4,7 mkr (11,1) avser utlåning till företag hänförlig till likviditetsförvaltningen. Reserverade fordringar hänförliga till kreditportföljen uppgick 3,6 % (1,7) av utlåningen.

Banken har inte några tillgångar vars villkor har omförhandlats och som annars skulle redovisats som nedskrivna eller förfallna till betalning. Banken har ingen utlåning mot pantsäkerhet. I bankens kreditförlustreserv ingår skattningar av LGD, EAD, PD samt en sammanvägning av tre olika möjliga makroekonomiska scenarier som beräknats utifrån hur kreditrisk för en portfölj motsvarande bankens utvecklats över en konjunkturcykel. Banken har utifrån aktuell makroekonomisk situation fastställt scenariorisker enligt nedanstående tabell.

Scenario	Sannolikhetsvikt
Basscenario	60%
Positivt scenario	20%
Negativt scenario	20%

Detta är en förändring från föregående år där scenarioriskerna var 10% för positivt scenario och 30% för negativt scenario. Vi är nu på väg ut ur en lågkonjunktur med fallande räntor och stigande reallöneökningar, vilket förväntas öka både tillväxt och i synnerhet den privata konsumtionen. Mot denna bakgrund valde banken att vikta om sina scenariorisker till neutralt, 60-20-20. Förändringen genomfördes under oktober månad och hade en effekt på förväntade kreditförluster som minskade med 12,43 mkr.

Sedan hösten 2023 har banken slutat sälja förfallna fordringar i kreditportföljen för att i stället driva in dessa via en samarbetspartner som banken tecknat avtal om tredjepartsinkasso med. Bankens LGD-skattningar bygger på en kombination av tidigare priser vid försäljning och expertantaganden tills det att banken har data för att beräkna LGD utifrån tredjepartsinkassohanteringen.

I skattning av exponering vid fallissemang (EAD) beaktas även den beviljade krediten och den kreditförlustreserv som beräknas omfattar därför både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kreditåtaganden. Outnyttjat kreditåtagande relaterat till Utlåning till allmänheten uppgick per 31 december till 20 807 (20 273) tkr. I kreditförluster ingår också kostnader för befarade och konstaterade reklamationer och bedrägerier.

Banken har under oktober månad tagit fram en ny modell för skattning av sannolikhet för fallissemang (PD). Den nya modellen är mer träffsäker än den tidigare som underskattade risken något. Påverkan på förväntade kreditförluster per oktober 2024 av införandet av den nya modellen var en ökning med 35,9 mkr.

En betydande ökning i kreditrisk motsvarar en försämring av 1 till 3 riskklasser på den interna riskskalan vid aktuell rapporteringstillfälle jämfört med första rapporteringstillfallet eller där betalning är mer än 30 dagar förfallen. För krediter med låg ursprunglig riskklass krävs en försämring med 3 riskklasser och för krediter med hög ursprunglig riskklass krävs endast en försämring med 1 riskklass för att klassificeras som betydande ökning av kreditrisk. När så sker motsvarar då kreditförlustreserven den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

(d) Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Mer specifikt innebär risken att tillgängliga medel kan komma att vara otillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, förfallande skulder eller en ökning i uttag av inlåning. Banken beräknar ett likviditetsmått, Liquidity Coverage Ratio (LCR) och rapporterar detta månatligen till Finansinspektionen. Kravet innebär att banken ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under en stressad period på 30 dagar. Banken ska också kvartalsvis rapportera stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR). NSFR mäter kvoten mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering.

Risktolerans/Riskaptit

Banken ska ha en låg likviditetsrisk genom att alltid ha en stabil balansräkning, en lämpligt utformad likviditetsreserv och alltid ha tillgång till finansiering om en situation med ojämna eller oväntade likviditetsutflöden skulle

inträffa. Banken ska uppfylla följande kvantitativa limiter:

- Banken ska ha ett positivt nettokassaflöde under 30 dagar vid ett stressat scenario (dvs LCR ska vara över 1).
- Banken ska ha en stabil långsiktig finansiering i relation till tillgångarnas sammansättning (NSFR ska vara över 1).
- Överlevnadshorisonten ska överstiga 90 dagar.
- Likviditetsreservens storlek ska uppgå till det högre beloppet av 780 msek eller 10 % av inlåningen.

Riskhantering och riskmätning

Hantering av bankens likviditetsrisk är centraliserad. Ansvar för bankens likviditetshantering ligger hos bankens treasuryavdelning, vars chef rapporterar till bankens VD. Banken ska använda sig av ett antal lämpligt utformade likviditetsriskmått som speglar olika former av likviditetsrisk, inklusive den strukturella likviditetsrisken. Bland sådana mått finns de mått som ska rapporteras till Finansinspektionen. Chefen för treasuryavdelningen ansvarar för att banken regelbundet mäter sina likviditetsrisker. Likviditetsrapporteringen ska innehålla en lämpligt utformad stresstest. Resultat av mätningarna ska delges styrelsen åtminstone kvartalsvis, eller oftare vid behov. Styrelserapporteringen ska göras av treasuryavdelningen och granskas av oberoende riskkontroll.

Bankens mål för likviditetsriskhanteringen är att identifiera, mäta och övervaka likviditetsriskerna i verksamheten. Banken ska eftersträva att tillgångarna och skulderna är sammansatta på ett sådant sätt att banken inte utsätts för onödig likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av placeringstillgångarna ska vara likvida. Det innebär också att bankens finansiering i normala fall huvudsak-

(forts.) Not 30 Riskhantering

ligen skall bestå av hushållsinlåning, som normalt har en tendens till att vara mindre rörlig än annan finansiering.

Löptiderna på tillgångar och skulder ska följas regelbundet för att säkerställa att likviditet alltid kan anskaffas utan extra kostnader för att klara utbetalningar på rätt tid. För att säkerhetsställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller banken en avskild likviditetsreserv av högkvalitativa tillgångar. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara ianspråktagna som säkerheter eller på annat sätt vara otillgängliga för att snabbt skapa likvida medel. Likviditetsreserven ska hållas i SEK. Likviditetsreserven får bara placeras i värdepapper emitterade av svenska staten, svenska kommuner och säkerställda obligationer emitterade av svenska bostadsinstitut. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. Reserven ska alltid vara minst så stor att de i Tillsynsförordningen (575/2013/ EU) fastställda kraven för likviditetstäckningsgrad uppfylls. Sammansättningen och storleken på bankens likviditets-

portfölj och likviditetsreserv regleras i styrdokument som är fastställda av styrelsen. Värdepappersinnehav limiteras per tillgångsklass och andel per motpart.

Likviditetsberedskapsplan

Bankens beredskapsplan för hantering av likviditetsrisk innehåller en tydlig ansvarsfördelning för berörd personal samt instruktioner för hur banken ska komma till rätta med ett eventuellt likviditetsunderskott. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen. Ett antal scenarier som skulle kunna utlösa en likviditetskris i banken identifieras. Gemensamt för dessa är att de påverkar bankens möjligheter att finansiera verksamheten. De olika scenarierna är utvalda så att de potentiellt skulle kunna utlösa en likviditetskris i banken. Likviditetsberedskapsplanen testas och uppdateras regelbundet, bland annat utifrån resultat av stresstester och scenarioanalyser.

Bankens ekonomiavdelning gör dagligen kassaflödesanalyser över bankens likviditetsbehov och följer upp limiter som berör likviditet.

Likviditetsanalys och stresstester

Banken genomför kontinuerligt en utvärdering av bankens kapital- och likviditetsbehov. Minst årligen, eller då väsentliga förändringar sker i verksamheten, genomförs en fördjupad analys av det långsiktiga kapital- och likviditetsbehovet, så kallad intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Inom ramen för detta arbete analyserar banken med hjälp av olika metoder påverkan på likviditeten vid olika scenarier. Översynen av bankens kapital- och likviditetsplanering är en integrerad del av bankens årliga strategiarbete.

(forts.) Not 30 Riskhantering

Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden	31 dec 2024					
	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Totalt
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	–	30 750	–	–	30 750
Utlåning till kreditinstitut	278 673	–	–	–	–	278 673
Utlåning till allmänheten	–	744 319	1 268 364	5 805 378	6 221 188	14 039 249
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	–	1 583 900	–	–	1 583 900
Övriga tillgångar	–	15 662	–	–	–	15 662
Totalt	278 673	759 981	2 883 014	5 805 378	6 221 188	15 948 234
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	6 897 220	2 163 567	910 960	32 805	–	10 004 553
Övriga skulder	–	117 996	–	–	–	117 996
Totalt	6 897 220	2 281 563	910 960	32 805	–	10 122 548
Derivatinstrument						
Kassainflöde	–	1 830 241	132 167	–	–	1 962 408
Kassautflöde	–	1 830 215	132 167	–	–	1 962 382
Netto	–	26	–	–	–	26
Nettoexponering	-6 618 547	-1 521 608	1 972 054	5 772 573	6 221 188	5 825 660

Utlåning till allmänheten består av blancolån med fast förfallotid (annuitetslån). Eftersom de belopp som anges i tabellen är avtalade odiskonterade kassaflöden, kommer

dessa belopp inte att stämma överens med de belopp som anges i balansräkningen för finansiella tillgångar och skulder.

(forts.) Not 30 Riskhantering

Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden	31 dec 2023					
	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Totalt
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	–	750	30 750	–	31 500
Utlåning till kreditinstitut	526 284	–	–	–	–	526 284
Utlåning till allmänheten	–	397 309	988 028	5 237 617	5 837 415	12 460 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	50 750	1 223 100	–	–	1 273 850
Övriga tillgångar	–	51 238	–	–	–	51 238
Totalt	526 284	499 297	2 211 878	5 268 367	5 837 415	14 343 241
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	7 982 110	213 560	346 032	13 957	–	8 555 658
Övriga skulder	–	199 426	–	–	–	199 426
Totalt	7 982 110	412 985	346 032	13 957	–	8 755 084
Derivatinstrument						
Kassainflöde	–	1 931 543	370 367	–	–	2 301 910
Kassautflöde	–	1 931 995	370 367	–	–	2 302 362
Netto	–	-452	–	–	–	-452
Nettoexponering	-7 455 826	86 765	1 865 846	5 254 410	5 837 415	5 588 610

Utlåning till allmänheten består av blanco-lån med fast förfallotid (annuitetslån). Eftersom de belopp som anges i tabellen är avtalade odiskonterade kassaflöden, kommer

dessa belopp inte att stämma överens med de belopp som anges i balansräkningen för finansiella tillgångar och skulder.

(forts.) Not 30 Riskhantering

(e) Finansiering

Bankens verksamhet finansieras i huvudsak genom inlåning från allmänheten. Inlåningen från allmänheten är ej tidsbunden eller har mycket kort löptid men bedöms dock som stabil och långsiktig. I tillägg till detta har banken en kreditfacilitet hos KF Ekonomisk Förening som kan utnyttjas vid behov. Per 31 december 2024 uppgick denna kreditfacilitet till 500 mkr (500 mkr), varav 0 mkr (0) utnyttjades. Utlåningsvolymen uppgick per 31 dec till 97 % (95 %) av inlåningsvolymen.

Finansieringsstrategi

Med finansieringsrisk avses risken för att banken får svårt att finansiera sig utan att kostnaden för finansiering ökar och/eller finansieringsmöjligheterna begränsas när lån ska förlängas, samt att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas till följd av otillräcklig likviditet eller svårighet att erhålla finansiering.

De verktyg som banken använder sig av för att hantera sin finansieringsrisk är:

- Att banken upprätthåller en tillräckligt stor likviditetsreserv för att säkerställa den kortsiktiga betalningsförmågan.
- Att finansieringen huvudsakligen består av inlåning från allmänheten som tenderar att uppvisa stabilitet över tid.
- Att banken har en back-up facilitet hos moderbolaget på 500 mkr.

(f) Marknadsrisk

Definition

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på ett finansiellt instrument minskar på grund av förändringar i marknadspriser. MedMera Bank exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisker och valutarisker.

Risktolerans/ Riskkaptit

Bankens strategi är att öka utlåningen till hushåll, vilket bedöms ge en god avkastning till begränsad risk. Riskmässigt kommer då kreditrisk i utlåningen och likviditetsrisk att vara de huvudsakliga riskerna, medan marknadsrisken kommer vara relativt begränsad.

Marknadsrisken uppstår genom finansiella placeringar som ligger i likviditetsreserven och genom placeringar av överskottslikviditet. Marknadsrisken ska hållas på en låg nivå, vilket uppnås genom att placeringarna sker i räntebärande värdepapper med låg kreditrisk och kort löptid.

Riskhantering och riskmätning

Hantering av bankens marknadsrisk är centraliserad. Ansvaret för bankens marknadsriskhantering ligger hos bankens treasuryavdelning, vars chef rapporterar till bankens VD. Banken ska använda sig av ett antal lämpligt utformade marknadsriskmått. Chefen för Treasury ansvarar för att banken regelbundet mäter sina marknadsrisker utifrån de ramar som anges i policy. Banken följer upp och kontrollerar dagligen aktuella risknivåer och att definierade limiter efterlevs.

Marknadsrisken på aggregerad nivå i förvaltningen av bankens överskottslikviditet (likviditetsförvaltningen) följs upp på två olika sätt:

1. Total marknadsrisk i form av Value-at-Risk (VaR). Denna beräknas utifrån en ettårig marknadshistorik, en innehavsperiod på tio affärsdagar och ett konfidensintervall på 99 %. VaR-måttet ska rapporteras månadsvis till VD, och till styrelsen i samband med varje styrelsemöte.
2. Som komplement till VaR-beräkningen skall banken minst årligen, eller oftare vid behov, göra scenarionalyser, där bankens marknadsrisk kvantifieras utifrån ett pessimistiskt worst case-scenari, snarare än utifrån historiska volatiliteter och korrelationer.

Per den 31 december 2024 uppgick bankens exponering för de marknadsriskerna som Treasury hanterar i likviditetsförvaltningen till 5,8 mkr (4,9), mätt som VaR, jämfört med limiten som är det lägsta av 3 % av kapitalbasen 44 mkr (36) eller 15 mkr.

Utöver den övergripande VaR-limiten, har styrelsen beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de marknadsriskerna som banken exponeras mot. Banken mäter kontinuerligt kurvrisk, durationen och valutarisken och följer upp dessa mot av styrelsen beslutade limiter. Styrelsen har även beslutat om resultatlimiter för respektive portfölj. Durationen i ränteportföljen ska vara 1 år med en tillåten avvikelse på 0,15 mkr per räntepunkt i enlighet med bankens finanspolicy. Durationen i den totala placeringsportföljen uppgick per 31 december 2024 till 0,52 (0,61).

Per den 31 december 2024 uppgick marknadsvärdet till 378 mkr (326) för hela bankens likviditetsförvaltning (exkl likviditetsreserven). Valutarisk är risken för att verkligt värde från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Banken är exponerad mot valutarisk då banken har i uppdrag att agera som internbank åt KF-koncernen. Exponeringar som uppstår till följd av uppdraget som internbank säkras med valutaswappar och valutaterminer för att reducera valutarisken.

Valutaexponeringen får maximalt uppgå till 150 mkr, och per 31 december 2024 uppgick valutaexponeringen till 0,6 mkr (0,0).

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Bankens utlåning löper till rörlig ränta medans inlåningen till ca 70 % löper med rörlig ränta och ca 30 % till fast ränta i ett spann mellan 3- 24 månader. Bankens finansiella tillgångar är placerade i räntebärande värdepapper med en genomsnittlig målduration på ett år (1). Totalt sett är durationen på tillgångssidan lägre än på skuldsidan, vilket får till följd att en höjning av marknadsräntan med 1 %-enhet får en positiv påverkan på verkliga värdet.

(forts.) Not 30 Riskhantering

(g) Operativa risker

Definition

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, informations säkerhetsrelaterade risker (brister i tillgänglighet, integritet, spårbarhet och konfidentialitet), legala risker eller externa händelser. Operativa risker kan uppstå inom alla olika delar av bankens verksamhet.

Operativa risker är av den arten att de i regel är förknippade med förluster utan att, på samma sätt som exempelvis kredit- och marknadsrisker, ge möjlighet till intäkter. Alla operativa risker kan inte undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

Banken har valt att kategorisera de operativa riskerna enligt följande:

1. Personella risker. Risker som uppstår till följd av bristande kompetens i bankens egna organisation.
2. IT-risker. Risker som uppstår till följd av brister i bankens IT-system (kan avse såväl hårdvara som mjukvara).
3. Informationssäkerhetsrisker. Risker som uppstår till följd av bristande spårbarhet, tillgänglighet och integritet i bankens system.
4. Juridiska risker är risker för förluster till följd av att avtal inte fullföljs, är ogiltiga, klandervärda, ingångna med fel motpart, att tillämpningen sker på ett felaktigt sätt, att otillräcklig kunskap föreligger beträffande juridiska sak- eller processfrågor eller på avsaknad av dokumentation avseende avtal.
5. Processrisker. Risker som uppstår till följd av att bankens organisatoriska processer är bristfälligt utformade.

Risktolerans/ Riskkaptit

Operativ risk uppstår som en naturlig del i den dagliga verksamheten och banken ska ha god kontroll och hantering av de operativa riskerna.

De operativa riskerna ska begränsas till vad som är ekonomiskt försvarbart. Operativa risker som kan skada bankens anseende och varumärke ska särskilt beaktas och begränsas. Banken definierar riskkaptiten som det maximala förväntade beloppet avseende Operativ risk som styrelsen är villig att låta bolaget riskera att förlora under ett år.

Riskhantering

Det yttersta ansvaret för MedMera Banks operativa risker åligger styrelsen. Styrelsen har fastställt en policy för hantering av de operativa riskerna. Detta styrande dokument beskriver bankens riskkaptit avseende operativ risk, principer för hantering av operativ risk, samt en övergripande beskrivning av metoder och tillvägagångssätt som ska användas vid utvärdering av operativ risk.

Varje verksamhets/enhetschef ansvarar för hanteringen av operativ risk inom den egna verksamheten/enheten. Varje medarbetare (inklusive inhyrd personal, konsulter mm) har skyldighet att rapportera identifierade operativa risker till berörd enhetschef och att rapportera incidenter enligt vid var tid gällande rutiner. Varje verksamhets/enhetschef ansvarar även för att rapportering av incidenter sker enligt bankens vid var tid gällande regler för incidentrapportering.

Banken kan däremot genom identifiering av risker, ändamålsenlig uppföljning och rapportering reducera effekterna av förutsedda och ej förutsedda förluster som kan uppstå till följd av operativa risker.

Banken använder följande metoder för att identifiera, bedöma och/eller hantera operativ risk:

- Genom självutvärderingar och riskanalyser i bankens verksamhet, processer, it-system och inom informationssäkerhetsområdet. Kontroller och riskreducerande åtgärder initieras för de risker som inte bedöms som acceptabla.
- Personalrelaterade risker identifieras och hanteras dels genom en adekvat rekryteringsprocess, dokumenterade befattningsbeskrivningar och genom årliga utvecklingssamtal som följs upp under året, dels genom tydliga ansvarsområden och rapporteringsvägar inom banken, och att varje medarbetare är informerad om och förstår sitt ansvar och arbetsuppgifter. Bankens medarbetare utbildas kontinuerligt, i den omfattning som krävs för att utföra sina arbetsuppgifter.
- Processrisker hanteras genom kartläggning av väsentliga processer och kontroller i processerna, samt utsedda processägare i verksamheten. Kontrollerna i respektive process testas minst årligen av riskkontrollfunktionen. En kontinuerlig översyn sker av bankens väsentliga processer, som uppdateras vid behov. Bankens väsentliga processer fastställs av VD. I VDs instruktion för hantering av risker i väsentliga processer ges instruktion om bl a metod vid bedömning och värdering av risker.
- Legala risker identifieras och följs upp enligt bankens riktlinjer för regelefterlevnad. Bankens avtal granskas av jurist och av funktionen för regelefterlevnad innan de ingås. Funktionen för regelefterlevnad har till uppgift att identifiera och bedöma bankens regelefterlevnad

samt biträda vid utformningen av interna regler så att dessa överensstämmer med gällande lagar, föreskrifter och andra regler som gäller för bankens verksamhet.

- Genom bankens incidenthanteringsprocess, där inträffade incidenter registreras dels i ärendehanteringssystemet och dels i en incidentlogg. Syftet med incidentloggen är att öka kunskapen om operativa risker och förluster samt minska sannolikheten för att samma typ av förluster uppkommer. Detta sker genom kontinuerlig analys och uppföljning av incidenterna. Regler för incidentrapportering återfinns i "Policy för incidenthantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse", samt i interna rutiner.
- Genom beredskaps- och kontinuitetsplaner för alla kritiska verksamhetsområden, inklusive verksamhet som lagts ut genom uppdragsavtal. Planerna ska testas kontinuerligt. Arbetet med beredskaps- och kontinuitetsplaner utgår från bankens riktlinjer för säkerhet.
- Genom bankens godkännande process säkerställs att flera relevanta funktioner ingår i arbetet att identifiera risker vid väsentliga förändringar i produkter, tjänster processer mm. Utfallet av detta presenteras för bankens chefer och viktiga medarbetare inför en sådan förändring. Arbetet utgår från de riktlinjer som finns i Policy för godkännande av väsentlig förändring (NPA).

(forts.) Not 30 Riskhantering

Riskmätning

Utfallet och därtill hörande kostnader under föregående år för incidenter hänförliga till operativ risk, kostnader för reklamationer inkl. bedrägerier (utöver budget), har tillsammans med de riskanalyser som genomförts legat till grund för bedömningen av riskkapiten för kommande år. Riskkapiten för operativ risk uppgick för år 2024 till 15 mkr (15). Operativ risk rapporteras utifrån såväl självutvärderingar, tester av väsentliga processer, incidenter samt fastställda riskindikatorernas utveckling.

Banken använder schablonmetoden för beräkning av kapitalbaskravet för operativ risk. Enligt schablonmetoden är kapitalbaskravet för operativ risk 12-18 % per affärsområde som utgör relevant indikator (enligt artikel 317, förordning 575/2013). Kapitalkravet baseras på ett treårigt genomsnitt av den relevanta indikatorn. Banken beräknar det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn på grundval av de senaste tre tolv månaders observationerna som gjorts vid räkenskapsårets slut.

För år 2024 uppgick kapitalbaskravet för operativa risker till 50 mkr (45).

Styrelsens underskrifter

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till är årsredovisningen, på sid 21-65 upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår till höger, godkänts för utfärdande av styrelsen den 6 mars 2025. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 juni 2025.

Solna 2025-03-06

Thomas Svensson
Styrelsens ordförande

Per Magnusson
Styrelseledamot

Jesper Andersson
Styrelseledamot

Anders Hellström
Styrelseledamot

Kenneth Nybohm
Verkställande direktör

Revisorspåteckning
Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-03-06
Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i MedMera Bank AB (publ), org nr 556091-5018

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för MedMera Bank AB (publ) för år 2024. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 20–66 i detta dokument.

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 bolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga

förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2023 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 8 mars 2024 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen*.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör

grunden för vår revisionsberättelse.

Reserveringar för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 30 från sidan 57. Bolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 10 Kreditförluster, netto och not 14 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 2 från sidan 31.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde till 9 699 151 tkr i bolaget vilket motsvarar 84 % av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 358 203 tkr varav 48 357 tkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 96 706 tkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 213 141 tkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att banken gör bedömningar och antagan-

den har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för utformningen av nyckelkontroller i kreditreserveringsprocessen, inklusive kontroll av indata och kontroll av modellens funktionalitet.

Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive väsentliga antaganden och parameter samt granskat modelluppsättningen. Vi har även granskat och bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts under året. I vår revision har vi använt oss våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2-19. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan

att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, efter-

som oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat. Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av MedMera Bank AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och

bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professio-

nell skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till MedMera Bank AB:s revisor av bolagsstämman den 7 juni 2024 och har varit bolagets revisor sedan 7 juni 2024.

Stockholm, den 6 mars 2025
Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

