

MedMera Bank årsredovisning

2025

En stabil grund för framtiden



Innehåll

01 Om MedMera Bank

Om MedMera Bank	03
Året som gått	04
VD har ordet	05
MedMera Banks utveckling	07
Våra produkter	08
Våra medarbetare	12

02 Hållbarhet

Hållbarhet	16
------------	----

03 Bolagsstyrning

Bolagsstyrning	20
Styrelse	22
Ledning	23

04 Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	24
Fem år i sammandrag	27

05 Finansiella rapporter

Finansiella rapporter	29
Noter	35
Revisionsberättelse	71

MedMera Bank årsredovisning 2025

En stabil grund för trygg privatekonomi

MedMera Bank är en svensk komplementbank med ett fokuserat utbud av produkter inom spara och låna med inriktning på trygghet och enkelhet. Vi har under lång tid byggt en stabil grund genom ansvarsfull kreditgivning, tydliga värderingar och ett starkt kundfokus. Med denna grund står vi väl rustade att fortsätta utvecklas och erbjuda trygga, schyssta och enkla lösningar som hjälper våra kunder mot en ljusare privatekonomi.

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

Frågor om årsredovisningen?
Kontakta oss på press@medmerabank.se

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

Resultatet för 2025 ökade med 37 % och uppgår till 221 mkr. För fjärde året i rad uppvisar banken en resultatökning, helt i linje med den långsiktiga strategin att skapa värde.

Affärsvolym

Affärsvolymer steg med 1 760 mkr och med 9 %. Den ökade affärsvolymer i utlåningen innebär att banken nu har en marknadsandel bland nischbanker på över 7 % vilket är en fördubbling på bara tre år.

Kundbas

Antalet sparkonton har under året ökat med 7058 och uppgår nu till 72151. Antalet lån har under året ökat med 4070 och uppgår nu till 65661.

Varumärke

Banken har fortsatt att investera i det nya varumärke som togs fram under förra året. Löpande varumärkesmätningar har visat att varumärket, trots att det är nytt, har utvecklats väl inom flera parametrar.

Kundnöjdhet

MedMera Bank har Sveriges nöjdaste privatlånekunder enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga mätning av privatlån. Ett resultat som speglar kundernas uppskattning för bankens transparens, villkor och service.

Molnresan

Flytten av bankens egna system och applikationer till molnet är nu slutförd. Ett intensivt arbete har resulterat i en effektiv drift och bättre möjligheter till utveckling. Dessutom har informationssäkerheten stärkts avsevärt.

Organisation

Med stabil tillväxt och god lönsamhet är banken redo för att ta nästa steg i den långsiktiga utvecklingen mot att bli en ledande nischbank. För att skapa förutsättningar för fortsatt tillväxt och breddning har bankens ledningsgrupp utökats under året.

Fortsatt produktutveckling

Banken har fortsatt förbättra sitt produktbjudande inom både sparande och lån. Vi lanserade gemensamt sparkonto som gör det enkelt för två att spara ihop. Samtidigt har privatlånet utvecklats med fler digitala tjänster, tydligare villkor och ökad trygghet.

MedMera Bank i siffror!

	2025	2024	2023
Utlåning till allmänheten (mkr)	10 710	9 699	8 100
Inlåning allmänheten (mkr)	10 707	9 957	8 541
Rörelseresultat (mkr)	221	161	86
K/I-tal före kreditförluster	32%	31%	41%
Kapitalbas (mkr)	1 712	1 482	1 187
Kapitaltäckningsgrad	19%	18%	17%

MedMera Bank står stadigt

Trots en omvärld präglad av geopolitisk oro och snabba förändringar fortsätter MedMera Bank att utvecklas i en stabil och långsiktig riktning. Genom fokus på kärnverksamheten, förbättrad lönsamhet och nöjda kunder har banken under 2025 tagit ytterligare steg mot en starkare framtid.

När vi summerar 2025 gör vi det efter ytterligare ett år som i hög grad formats av geopolitisk turbulens och en snabbt skiftande omvärld. Detta är mitt fjärde VD-ord för banken och redan i mitt första skrev jag att förändring är den enda konstanten. Geopolitisk oro, krig, pandemier etcetera har konsekvent avlöst varandra. Men lika konsekvent har bankens utveckling och finansiella förbättring varit. Därför vågar jag även nu, likt i förra årets VD-ord, vara optimistisk avseende bankens framtid. Vi kan inte påverka vad som händer i vår omvärld eller i den svenska ekonomin. Det enda vi kan göra är att fokusera på det som vi de facto kan påverka, det vill säga vår egen verksamhet.

Det har varit och är fortsatt vår strategi, att fokusera på vår kärnverksamhet och göra den bättre, år efter år. Våra kunders feedback och synpunkter på våra produkter och tjänster ger oss värdefulla insikter i hur vi kontinuerligt kan förbättra oss. Det vi håller på med är ett maratonlopp, inte en sprint. Om vi varje dag gör saker och ting lite bättre än vi gjorde dem igår så kommer det att bli stora förbättringar över tid. För att vi ska ha en chans att vinna loppet krävs det att vi kontinuerligt utvecklas och

förbättras i en jämn och stadig takt. Det har vi gjort under det gångna året och kommer att fortsätta göra framöver. Ett välkänt citat inom bankvärlden är "banking should be boring", något som jag ställer mig bakom till 100 %.

För att leverera ökad lönsamhet på sista raden behöver vi tillväxt, förbättrad marginal och god kostnadskontroll. Affärsvolymen steg med 9 % och rörelseresultatet ökade med 37 %. Resultatet på 221 Mkr är en förbättring med 60 Mkr och med råge det högsta som banken någonsin levererat. Vi fortsätter att bevisa att vi kan leverera på alla ingående parametrar.

Tillväxt kräver konkurrenskraftiga priser och ett bra kundbemötande är en förutsättning för att bibehålla kunder över tid. Ett kvitto på att vi levererar på detta erhöll vi under året när vi utsågs av SKI till att ha Sveriges nöjdaste privatlånekunder. En utmärkelse vi är stolta över och i synnerhet då vårt varumärke MedMera Bank enbart är ett år gammalt. Det faktum att detta var första gången vi deltog i undersökningen och dessutom vann är också ett starkt bevis på vårt goda arbete.



Kenneth Nybohm,
VD, MedMera Bank

“Vår kultur av engagemang, kompetens och ansvarstagande är en av våra största konkurrensfördelar.”

För en digital bank som MedMera Bank är naturligtvis IT- säkerhet ett stort fokusområde. För att förbättra denna och skapa bra digital motståndskraft så inledde vi vår molnresa för drygt ett år sedan. Nu kan vi glädjande konstatera att våra applikationsmiljöer är fullt migrerade till molnet. Detta är inte bara en teknisk modernisering – det är en strategisk förstärkning av bankens förmåga att stå emot cyberhot och samtidigt leverera stabila tjänster till våra kunder. Utöver ökad IT- säkerhet har vi även gjort betydande investeringar i vår riskfunktion och i andra linjen. Riskkontroll är en av hörnstenarna i bankens verksamhet och under 2025 har vi fortsatt att förstärka kapacitet, kompetens och processer inom området.

Men framför allt är det människorna på banken som gör skillnaden. Vår kultur av engagemang, kompetens och ansvarstagande är en av våra största konkurrensfördelar. Jag är stolt över att vi fortsätter att vara en arbetsplats där människor trivs, utvecklas och utmanas intellektuellt. Resultatet vi levererar är ett kvitto på det arbete som våra medarbetare gör varje dag. Vi lägger ribban högt men vi gör det på goda grunder.

Med modern teknik, Sveriges nöjdaste privatlånekunder, förstärkt riskhantering och en organisation som visat gång på gång att den kan anpassa sig till en föränderlig värld har MedMera Bank en stark plattform för framtiden. Med den stigande lönsamheten skapar vi förutsättningar för att utveckla banken vidare. Det kan vara i form av både ett breddat produktutbud eller en geografisk expansion. Vart framtiden än leder oss så kommer vi göra det på samma sätt som alltid – genom att göra det vi gör, men varje år lite bättre.

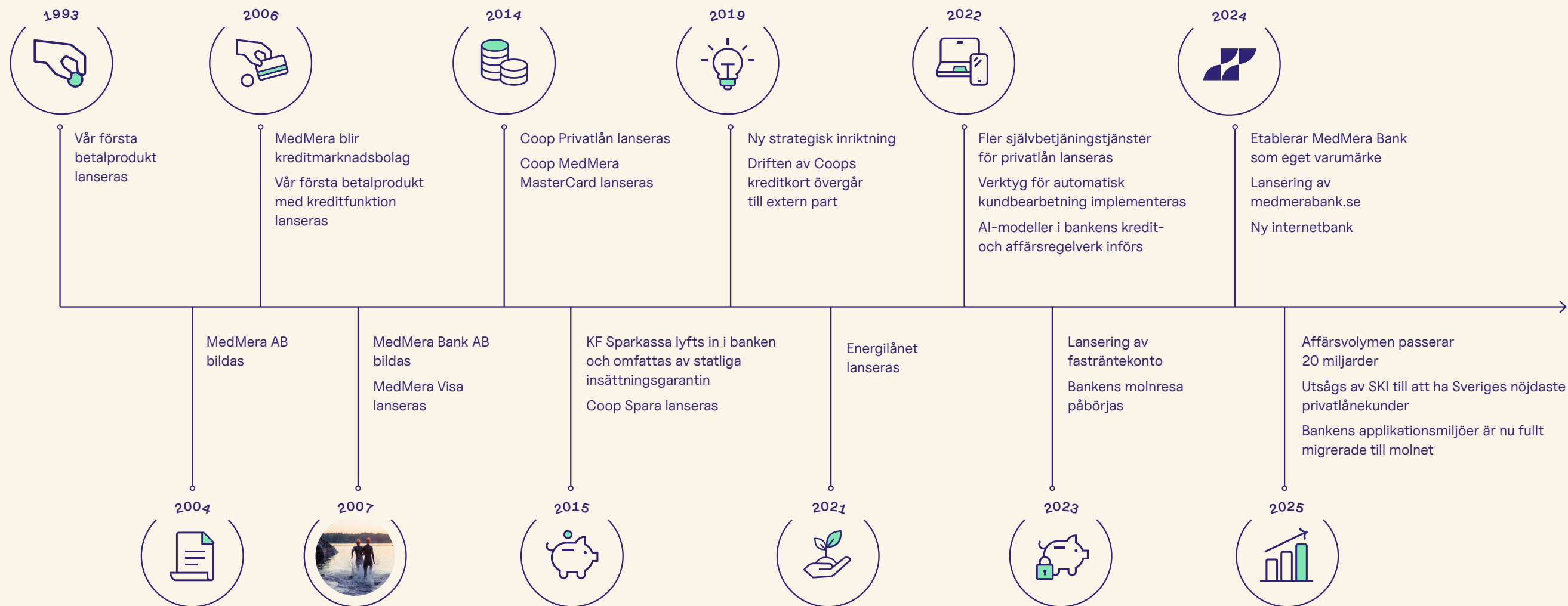
Ett stort tack till alla medarbetare i banken. Tillsammans fortsätter vi att bygga en stabil, trygg och framåtlutad bank. Det är det som skapar värde för våra kunder, våra ägare och stolthet för oss själva.

Solna, den 9 mars 2026

Kenneth Nybohm, VD, MedMera Bank



MedMera Banks utveckling



Våra produkter

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



Privatlån

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 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 ett enkelt och konkurrenskraftigt sparande med våra sparkonton. Här kan kunder tryggt placera sina pengar och få ränta med både insättningsgaranti och möjligheten att välja 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.

Vi har nöjda kunder!
75 i NKI*.

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

Antal lån

65 700

Antal sparkonton

72 200

Utlåning privatlån (mkr)

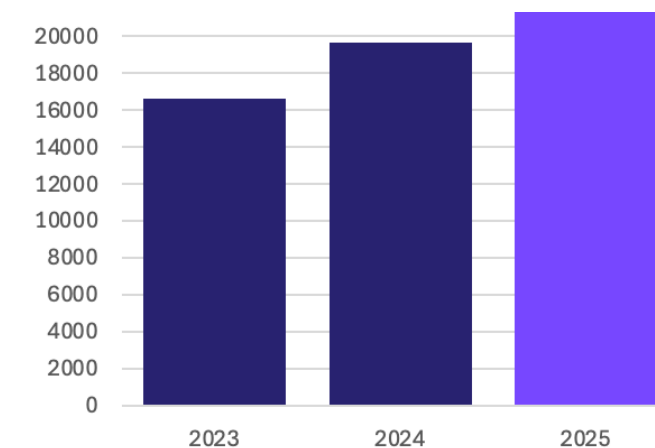
2025 10 710

2024 9 694

2023 8 089

Affärsvolym

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



Affärsvolymen ökade med 9 % under året.

Vårt erbjudande

Med tryggt sparande – Mera möjligheter

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

Gemensamt rörligt sparkonto

Under året har vi lanserat en efterfrågad funktion som gör det möjligt för två kontohavare att öppna ett gemensamt rörligt sparkonto. Detta har gjort det enklare för exempelvis partners eller familjemedlemmar att spara tillsammans, och har snabbt blivit ett uppskattat tillskott i vårt erbjudande.

Vi erbjuder sparkonton med förmånliga räntor från första kronan. Våra fasträntekonton, som lanserades 2023, fortsätter att vara en stor framgång och har vuxit kraftigt under året. Kunderna uppskattar tryggheten och de tydliga villkoren som en fast ränta ger, och fasträntekontona har även i år varit en viktig drivkraft bakom vår starka tillväxt inom sparande.

Enkelt att spara i internetbanken

Kunder kan enkelt ansöka om att öppna sparkonto via vår webbplats. I internetbanken kan man bland annat öppna ett fasträntekonto, ändra namn på sitt sparkonto och starta ett månadssparande. Våra sparkonton omfattas av insättningsgarantin, vilket ger kunderna extra trygghet. Kort och gott – vi är en komplementbank med fokus på trygghet, enkelhet och konkurrenskraftiga räntor.

Genomsnittskunden
har 150 000 kr i
inlåning hos oss.



Vårt erbjudande

Med ett schysst privatlån – Mera flexibilitet

Under året har vi vidareutvecklat vårt privatlån med fokus på enkelhet, transparens och kundnytta. Nya digitala funktioner i internetbanken, anpassningar till regulatoriska krav samt förbättrade villkor för räntegarantin och en höjd lånegräns för ensam sökande har gjort privatlånet mer flexibelt och kundvänligt än någonsin.

Enkelt att bli och vara kund

Ansökan om privatlån görs enkelt via webben, där kunden snabbt får svar på sin ansökan. Våra moderna och flexibla system gör att vi löpande kan effektivisera nykundsflöden och kreditbedömningar, vilket ger en smidig och trygg start för nya kunder.

Efter att ansökan godkänts kan kunden enkelt hantera sitt lån i internetbanken. Här kan man se sina kommande betalningar, utnyttja våra flexibla tjänster och göra ändringar när behov uppstår. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra användarupplevelsen så att det ska vara enkelt och tryggt att både bli och vara privatlånekund hos oss. Kunden ska känna att den har en förmånlig ränta, tydliga villkor 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.

Det är lika många kunder som höjer sin månadskostnad som sänker den.

Räntegaranti



Om kunden har fått ett bättre ränterbjudande hos en annan bank så matchar vi räntan på kundens lån hos oss under förutsättning 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 500 000 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. På så sätt kan kunden anpassa sina betalningar efter sin ekonomi och sina behov.

Amorteringsfritt nästkommande månad



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

Sveriges nöjdaste privatlånekunder!

MedMera Bank har Sveriges nöjdaste privatlånekunder enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga mätning av privatlån. Ett resultat som speglar kundernas uppskattning för bankens transparens, schyssta villkor och service.

Om undersökningen

Genomförd av Svenskt Kvalitetsindex under okt–nov 2025.

Kundnöjdhet mäts på en skala 0–100; nivåer över 75 visar på en stark kundrelation.

Studien mäter bland annat kundernas förväntningar, prisvärdhet, service och produktkvalitet inom privatlån.

Toppbetyg från kunderna

Årets kundnöjdhetsmätning för privatlån från Svenskt Kvalitetsindex (SKI) placerar MedMera Bank på första plats med högst kundbetyg (75,9 index). Resultatet visar tydligt att bankens satsning på transparens, schyssta villkor, konkurrenskraftiga räntor och användarvänliga digitala tjänster gör skillnad. Även kundservicen, med snabb hjälp och hög kunskapsnivå, sticker ut i undersökningen.

På rätt väg

Extra stolta är vi över att vi för ungefär ett år sedan lanserade vår nya internetbank, ett viktigt steg i att göra vardagsekonomin enklare som möjliggör att våra kunder kan anpassa sitt lån efter sina ekonomiska förutsättningar i stunden. Att kunderna nu ger oss det här betyget är ett kvitto på att vi är på rätt väg.

Kundinsikter i fokus

På MedMera Bank arbetar vi strukturerat med kundinsikter. Genom att löpande dela feedback i hela organisationen får alla medarbetare ta del av vad kunderna uppskattar och vad vi kan utveckla. Kundernas röster är en naturlig del av vårt beslutsfattande varje dag.

Förtroende och stolthet

Den här utmärkelsen betyder otroligt mycket för oss och speglar det lagarbete som gör MedMera Bank till vad vi är i dag. Alla medarbetare som möter våra kunder, skriver kod, utvecklar produkter eller arbetar med våra villkor har bidragit till förstaplatsen. Vi känner både stolthet och ödmjukhet inför det förtroende våra kunder visar oss, och det ger oss energi att fortsätta utvecklas och bli ännu bättre.



Medarbetare och teknik i en hållbar tillväxtresa

Medarbetarna är kärnan i bankens långsiktiga utveckling. Genom tydlig strategi, kontinuerliga kompetenssatsningar och ett ansvarsfullt användande av AI stärker vi både effektivitet och engagemang. Tillsammans skapar detta en stabil grund för en hållbar och trygg framtid för banken och dess fortsatta tillväxt.

AI som hjälpmedel

Vår verksamhet präglas av kontinuerlig förändring och en tydlig tillväxtagenda. För att fullt ut kunna dra nytta av skalbarheten i vår affärsmodell behöver vi arbeta smartare och mer effektivt, vilket innebär ökade krav på produktivitet i hela organisationen. Varje medarbetare spelar därmed en viktig roll i att kunna leverera mer värde på samma tid. AI är ett naturligt och strategiskt hjälpmedel i detta arbete. Banken har därför genomfört utbildningsinsatser för samtliga medarbetare kring AI-verktyg och deras potential att stödja effektivisering och utveckling. Med kontrollerad tillgång till AI-lösningar skapar vi trygga förutsättningar för ett ansvarsfullt användande i takt med bankens fortsatta expansion.

Högt engagemangsindex

Bankens långsiktiga mål är att eNPS ska överstiga 25 och att engagemangsindex ska ligga över 80, båda måltalen är klart över branschgenomsnittet. Därför genomför vi löpande mätningar av eNPS och engagemangsindex. För 2025 har banken ett eNPS på 54 och ett genomsnittligt engagemangsindex på 85.

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

Medarbetarindex ligger på 85, vilket är klart över både benchmark och interna mål.

Medarbetare

Under året har antalet medarbetare ökat något. Medeltalet anställda uppgick till 54, varav 25 anställda är kvinnor och 29 anställda är män. Medelåldern uppgick till 37 år.

Värdegrund och mångfald

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. Bankens löpande arbete med värdegrund och mångfald är centralt för nöjda medarbetare.

Våra värderingar

MedMera Banks värderingar ligger till grund för hur vi samarbetar, fattar beslut och skapar värde för både varandra och våra kunder. Med arbetsglädje, kundfokus, utveckling och trovärdighet bygger vi en stark kultur och en hållbar bank.



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

Kundservice i ständig utveckling

Jonathan Strier arbetar som kundservicehandläggare och förklarar att förändring är en av kundservice största utmaningar men också det som gör rollen rolig.

Kan du beskriva din roll på MedMera Bank?

– Jag arbetar som kundservicehandläggare på MedMera Bank. Det är ett väldigt varierande arbete med olika uppgifter, där vi samarbetar tätt som ett team. Vi hanterar inkommande samtal och meddelanden från våra kunder, samtidigt som vi arbetar med kravhantering och administration kopplat till detta.

Vad är det bästa med ditt jobb?

– Den stora variationen av arbetsuppgifter och att aldrig veta hur en dag kommer att bli. Vårt arbete förändras hela tiden, det är en av våra största utmaningar men det är också det som gör det roligt. Jag utvecklas hela tiden och lär mig nya saker, inte bara kunskapsmässigt utan även som medmänniska. Vi möter människor i livets alla olika skeden och det är väldigt roligt och lärorikt att få möjlighet att hjälpa till med både stort och smått.

Utöver din roll på kundservice är du engagerad i ett sidoprojekt. Kan du berätta om det?

– Ja, just nu är jag mitt uppe i en regressionstestning av ett av våra system inför en kommande uppgradering. Det är roligt och utvecklande att få en djupare förståelse för det tekniska som ligger till grund för vårt dagliga arbete.

Många av MedMera Banks kunder är väldigt nöjda, varför tror du att det är så?

– Jag tror att det beror på att vi har moderna och enkla tekniska lösningar, en tydlig och snygg hemsida med många självbetjäningstjänster och inte minst en förstående och lyhörd kundservice som är enkel att komma i kontakt med. De flesta som arbetar på kundservice har varit här länge och har därför en väldigt bred och djup kompetens om våra produkter och processer.

MedMera Bank växer mycket, hur klarar ni av att hantera det med så korta svarstider?

– Vi är en väldigt flexibel avdelning och kan snabbt och enkelt anpassa oss efter behov. Vi ser hela tiden över hur vi arbetar för att anpassa oss efter förändringar i till exempel regelverk och kundflöde för att även säkerställa vår effektivitet framåt.

Vi uppmärksammar även återkommande frågor från kunder och förmedlar vidare önskemål och möjliga förbättringar av vår kommunikation men även våra kundgränssnitt för att underlätta för våra kunder.

Jonathan Strier,
Handläggare Kundservice,
MedMera Bank



Våra medarbetare

Från handläggare till produktägare

Madelene Nygren arbetar som produktägare och anser att en av MedMera Banks styrkor är möjligheten att utvecklas och växa som person.

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

– Jag är produktägare för ett av våra agila utvecklings-team. Teamet heter "Team Amore" och står för kärleken till våra kunder. Jag håller i teamets möten och planeringar samt prioriterar vår backlogg och våra behov utifrån vilket värde de skapar. I min roll som produktägare arbetar jag nära våra stakeholders, våra produkter och affär.

Hur har din utvecklingsresa sett ut på banken?

– Jag började arbeta på banken 2019 i rollen som handläggare på vår kreditavdelning vilket var en backoffice avdelning till vår kundservice. Jag blev sedan teamleader på vår nya kundserviceavdelning år 2021. Efter att ha varit teamleader på kundservice började jag arbeta i en delad roll som produktspecialist och business analyst i ett

av bankens agila utvecklingsteam. Sedan augusti 2025 arbetar jag som produktägare i samma team som jag tidigare var business analyst i. Det är en styrka med MedMera Bank, att man får utvecklas och växa som person på arbetsplatsen.

Vad är det bästa med att arbeta på MedMera Bank?

– Det är alltid roligt att gå till jobbet och vi har en fin kultur där vi arbetar för och med varandra där vi också drivs av att utvecklas och bli bättre hela tiden. Jag har också fantastiska kollegor som jag trivs väldigt bra ihop med!

Det är även väldigt kul att ha fått ta del av hur banken utvecklats som arbetsplats. Vi har framför allt utvecklat vårt arbetssätt till att bli mer processorienterat och agilt vilket varit en lärorik och rolig resa att få vara med på.

Vad har varit roligast att arbeta med under 2025?

– Vi har arbetat med många roliga delar under 2025. Personligen tycker jag att det roligaste är att arbeta med önskemål från våra kunder som sedan i produktion blir en uppskattad funktion som uppfyller kundernas behov. Vi har till exempel lanserat e-faktura i år vilket varit en efterfrågad betalmetod bland våra kunder. Vi har också tillgänglighetsanpassat våra tjänster vilket både varit ett omfattande och viktigt jobb för att säkerställa att alla kan använda våra tjänster.

Vad ser du mest fram emot att jobba med framöver?

– Jag ser fram emot att fortsätta identifiera och leverera smarta och efterfrågade lösningar till våra kunder.

Madelene Nygren,
Produktägare,
MedMera Bank



Våra medarbetare

Teknisk utveckling med framtidsfokus

Miguel Rivera arbetar som utvecklare och menar att MedMera Banks modernisering och tekniska utveckling skapar nya möjligheter för både arbetssätt och framtida lösningar.

Hur skulle du beskriva din roll på MedMera Bank?

– Jag arbetar som utvecklare och är relativt ny på banken. Mitt fokus just nu är att sätta mig in i våra applikationer, teknik och arbetssätt. Min roll är att bidra i hela utvecklingskedjan, både backend och frontend och ta mer ansvar i takt med att jag lär mig miljön.

Varför valde du MedMera Bank som arbetsplats?

– Jag sökte en arbetsplats där jag kan använda bredden av min erfarenhet och samtidigt påverka tekniska beslut på riktigt. MedMera Bank befinner sig i ett läge där modernisering och utveckling går hand i hand, och det passar mig väl.

Jag lockades även av möjligheten att vara med i en utvecklingsfas där min erfarenhet kan bidra till att forma både arkitektur, arbetssätt och teknikval. Kombinationen av etablerade men utvecklingsbara system, pågående

migrering och en tydlig riktning framåt gjorde att jag såg en chans att göra konkret skillnad, både i dag och långsiktigt.

Vad skiljer MedMera Bank från dina tidigare arbetsplatser?

– Det är en mer sammanhållen miljö med kortare avstånd mellan teknik och verksamhet. Tidigare har jag ofta arbetat i större bolag eller komplexa R&D-organisationer med många specialiserade roller. Hos oss är rollerna bredare, vilket gör att jag som utvecklare får ett större helhetsansvar. Det blir också enklare att driva tekniska förbättringar eftersom beslutsvägarna är kortare och kommunikationen direkt.

Är det något som förvånat dig med MedMera Banks tekniska infrastruktur?

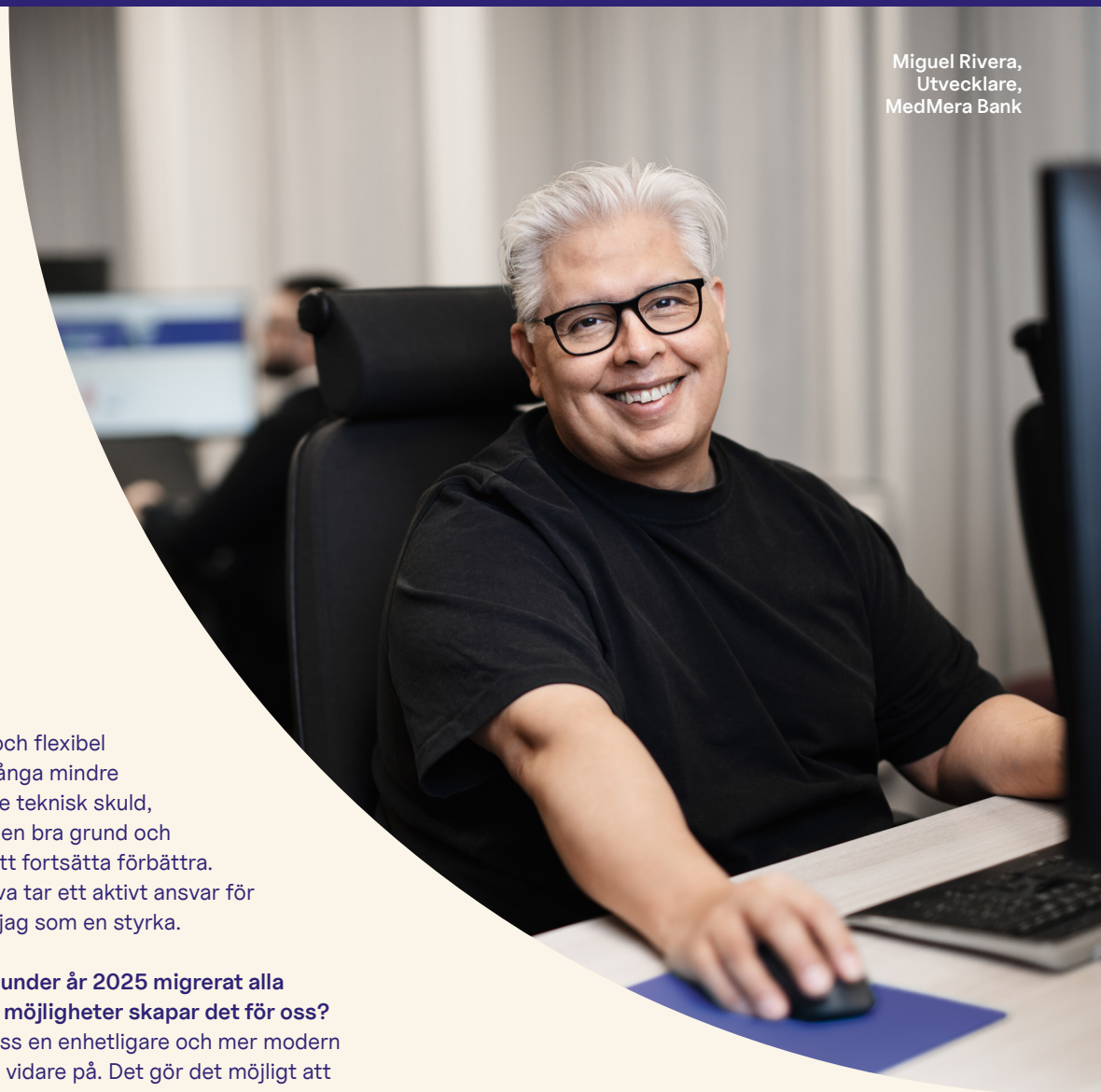
– Jag blev positivt överraskad av hur pass modern infrastrukturen är och hur mycket som redan ligger på plats

för en mer skalbar och flexibel utvecklingsmiljö. Många mindre banker har en tyngre teknisk skuld, men här finns både en bra grund och en tydlig ambition att fortsätta förbättra. Att utvecklarna själva tar ett aktivt ansvar för teknisk riktning ser jag som en styrka.

MedMera Bank har under år 2025 migrerat alla applikationer, vilka möjligheter skapar det för oss?

– Migrationen ger oss en enhetligare och mer modern plattform att bygga vidare på. Det gör det möjligt att arbeta mer proaktivt med arkitektur, refaktorering och nyutveckling. Tiden vi tidigare lade på att hantera äldre lösningar kan nu användas till att förbättra funktionalitet, automatisera mer och skapa nya tjänster. Det ger oss bättre förutsättningar för både snabbare utvecklingscykler och långsiktigt hållbar systemutveckling.

Miguel Rivera,
Utvecklare,
MedMera Bank





En hållbar bank med stabil grund

Ansvarsfull kreditgivning är kärnan i vårt hållbarhetsarbete. Genom noggranna kreditbedömningar och stöd vid ekonomiska svårigheter tar vi ansvar för både individ och samhälle. Med vårt Energilån stöttar vi dessutom hållbara investeringar.

En stabil grund för en hållbar och trygg framtid

Vi strävar efter att förena affärsnytta med kundnytta och samtidigt minska vår påverkan på miljö och samhälle. Genom att använda resurser mer effektivt och bidra positivt till våra kunder och vår omvärld stärker vi även vår långsiktiga lönsamhet. För oss är hållbarhet en förutsättning för att vara konkurrenskraftiga över tid.



Ansvar

Som bank har vi ett stort ansvar gentemot både kunder och samhälle. Det innebär att vi alltid ska agera ansvarsfullt och bidra till en positiv samhällsutveckling. En central del av detta är att bedriva ansvarsfull kreditgivning och aktivt motverka finansiell brottslighet. Penningtvätt och bedrägerier hotar både individer och samhälle, och därför lägger vi mycket resurser på att förebygga och förhindra sådana risker.



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. Exempelvis investering i solceller eller energibesparande uppvärmningssystem.

Vårt energilån ger hållbarhetsrabatt till investeringar som exempelvis värmepump och energifönster.



Miljö

Vi arbetar kontinuerligt för att minska vår miljöpåverkan i det dagliga arbetet. Som digital bank utvecklar vi enkla och säkra processer som gör att mötet med våra kunder främst sker i digitala kanaler. Det innebär att sättet vi lagrar och hanterar data på blir allt viktigare för vår totala miljöpåverkan.

Bankens applikationsmiljöer är nu fullt migrerade till molnet. Den driftsmiljön är betydligt mer resurseffektiv än en traditionell lösning, bland annat genom att den fysiska hårdvaran utnyttjas bättre och energiförbrukningen optimeras. Detta gör att vår IT-verksamhet kan bedrivas med lägre klimatavtryck jämfört mot en traditionell driftsmiljö.

Vårt huvudkontor ligger i Solna, där verksamheten är samlad. Samtidigt arbetar många av våra medarbetare hemifrån flera dagar i veckan, vilket bidrar till minskade transportrelaterade utsläpp.

Ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning är en grundpelare i vår verksamhet och en central del av vårt hållbarhetsarbete. Vi gör alltid en noggrann bedömning av varje kunds

ekonomiska situation och betalningsförmåga innan vi beviljar kredit. Detta minskar risken för överskuldsättning och bidrar till en långsiktigt hållbar ekonomi – både för våra kunder och för banken.

En viktig del av ansvarsfull kreditgivning handlar om tydlighet. Vi strävar efter att vara helt transparenta med villkor, avgifter och eventuella konsekvenser som följer med att låna pengar av oss. Våra kunder ska enkelt kunna förstå hur produkterna fungerar, vad de kostar och hur de påverkar privatekonomin, både på kort och lång sikt. Genom tydlig och lättillgänglig information vill vi ge våra kunder trygghet och ett gott beslutsunderlag innan de ingår avtal.

Om en kund får svårt att betala

Ibland uppstår situationer där kunder får svårt att betala sina lån. Av omtanke om både kunden och bankens affär arbetar vi proaktivt för att upptäcka tidiga tecken på betalningsproblem. När vi ser att en kund har eller riskerar att få utmaningar med att betala ränta och amortering, försöker vi snabbt initiera en dialog för att ge stöd och hitta hållbara lösningar.

Vi erbjuder tjänster som gör det möjligt för kunder att på egen hand temporärt eller permanent minska sina lånekostnader, så att de får utrymme att stabilisera sin privatekonomi. Vår kundservice har lång erfarenhet av att möta kunder i utsatta situationer och arbetar med stor respekt och omtanke för att stötta dem genom ekonomiskt svåra perioder. Målet är alltid att hjälpa kunden att återfå kontroll över sin ekonomi på ett sätt som samtidigt värnar om en sund och hållbar kreditgivning.

Psykisk ohälsa

Psykisk ohälsa är en av de vanligaste orsakerna till sjukskrivning i Sverige och drabbar en stor del av befolkningen. Stressrelaterad ohälsa, depression och ångestsyndrom är några av de vanligaste orsakerna till längre sjukskrivning som kan skapa ekonomiska svårigheter. Samtidigt som ekonomisk stress ökar risken för psykisk ohälsa. Noggranna kreditprövningar är avgörande för att minska risken för att våra kunder hamnar i ekonomiska svårigheter som kan leda till psykisk ohälsa.

Vi erbjuder även ett låneskydd som inkluderar ersättning vid psykisk ohälsa, ett skydd som är relativt ovanligt på marknaden och som kan hjälpa kunden att hantera lånekostnader vid längre sjukskrivning.

Vi hjälper våra kunder att bli svårlurade!

Bedrägerierna ökar i samhället och 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.



Ansvarsfull kreditgivning är en grundpelare i vår verksamhet och en central del av vårt hållbarhetsarbete.



Vår kundservice hjälper våra kunder att återfå kontroll över sin ekonomi.



Bankens applikationsmiljöer är nu fullt migrerade till molnet och vår IT-verksamhet kan bedrivas med lägre klimatavtryck.



Vi medverkar i initiativet Svårlurad! I syfte att sprida information om bedrägerier.



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 2025 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.

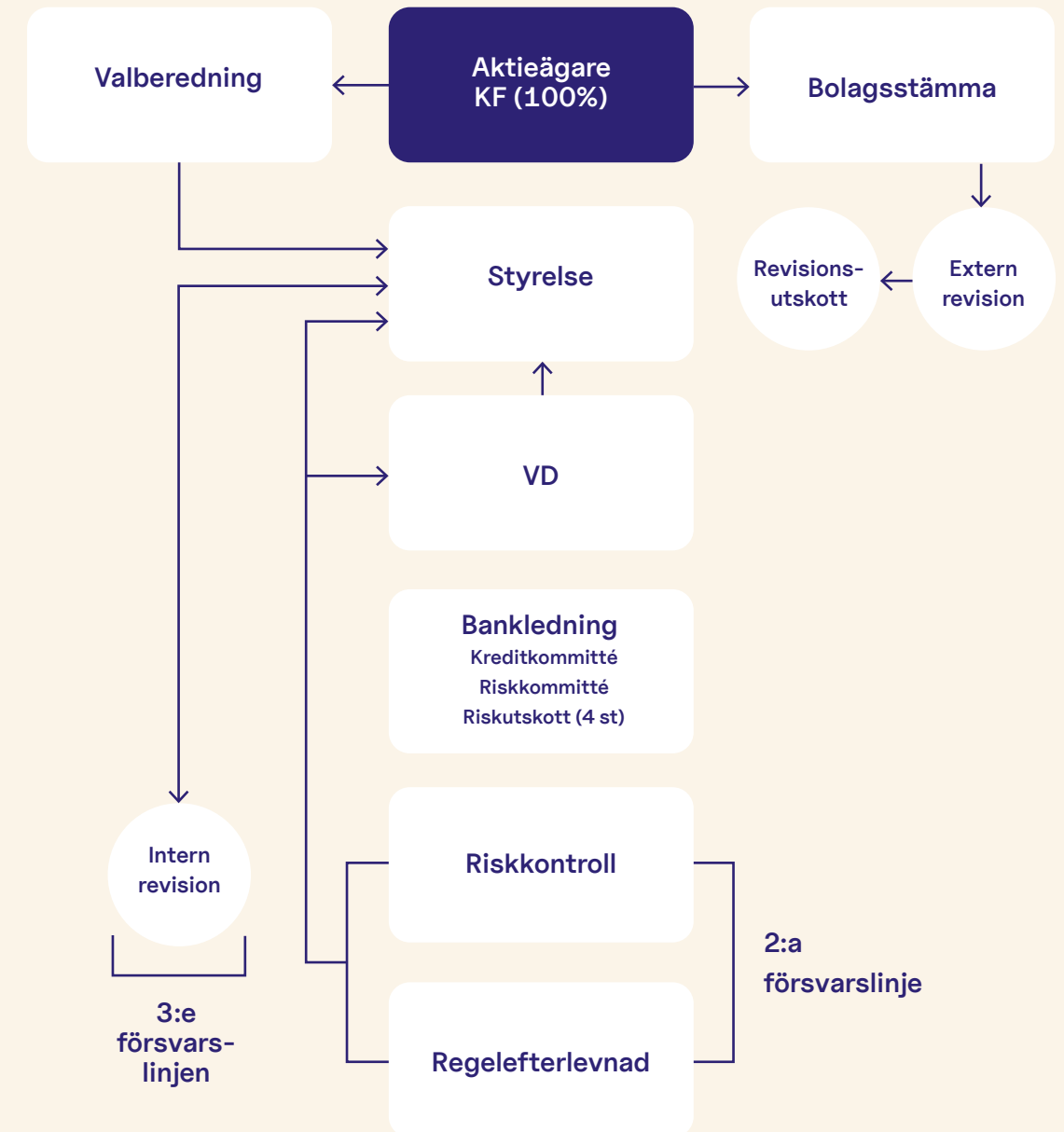
Kommittéer

I banken finns en kreditkommitté i vilken beslut fattas om bland annat kreditregelverket 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 riskaptit följs. Till denna tillkommer fyra separata riskutskott som behandlar säkerhet och IT, ekonomi och treasury, samt kredit och penningtvätt/finansiering av terrorism. Kommittéerna 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. Affärsområdena 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 2025 har styrelsen sammanträtt vid nio 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 Esma:s 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



Thomas Svensson
Styrelseordförande

Född: 1959

Medlem i styrelsen sedan: 2019

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: CFO Kooperativa Förbundet (KF), Ledamot KF Fastigheter AB, Ledamot Vi Media AB, Ordförande Vår Gård i Saltsjöbaden AB

Tidigare uppdrag: CFO CIKAB, CFO KF Fastigheter AB



Jesper Andersson
Extern ledamot

Född: 1977

Medlem i styrelsen sedan: 2020

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

Övriga uppdrag: VD för Stockholms Stads Brandförsäkringskontor, Styrelseledamot i Alecta Tjänstepension Ömsesidigt

Tidigare uppdrag: VD för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag, styrelseledamot i Patientförsäkringsföreningen, CFO Folksam, VD för Tre Kronor Försäkring AB, Styrelseledamot i Fonus



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



Lars Ericsson
Ledamot

Född: 1963

Medlem i styrelsen sedan: 2025

Utbildning: Gymnasieexamen

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Kooperativa Förbundet (KF), Ordförande i Folksam Liv, Ledamot i Folksam Tjänstepension AB, Styrelseordförande i We Effect

Tidigare uppdrag: VD KF Stockholm. Styrelseordförande i Coop Butiker och Stormarknader AB

Ledning



Kenneth Nybohm
VD



Björn Johansson
Vice VD



Anna-Karin Aste
CFO



Torbjörn Eriksson
Chef Affärsutveckling



Enrique Novella
CIO



Amanda Skalin
Head of Legal



Fredrik Omberg
Chef Treasury



Cristian Lidström
Marknadschef



Alekh Singh
Affärschef



Jenny Täfvander
Chef Operations



Kristofer Björnström
Chef Data Science



Fredrik Rundberg
CISO/Risk manager



Rosa Hultvall
Chief Compliance Officer



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 500 000 kr eller med en medlåntagare upp till 600 000 kr. Räntan på Privatlån är rörlig och sätts individuellt. Coops medlemmar som ansöker via coop.se får lägre ränta när de ansöker direkt via oss i stället för via låneförmedlare. Tillsammans med AXA erbjuds ett låneskydd som innebär extra trygghet för kunden.

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

MedMera Banks verksamhet 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

Banken har under året fortsatt att fokusera på kärnverksamheten och genom en stark volymtillväxt, förbättrad räntemarginal och en i stort sett bibehållen kostnadskostym har lönsamheten förbättrats.

Under året har banken fortsatt att utveckla internetbanken och flera nya funktioner som underlättar och förbättrar kundupplevelsen.

Fastränteprodukten som lanserades under 2023 har fortsatt att utvecklas bra och står nu för 42 % av den totala inlåningen.

Banken har under året fortsatt sin molnresa och alla bankens applikationer är nu fullt migrerade. Detta ger banken en moderniserad plattform som stärker bankens möjlighet att leverera stabila tjänster till sina kunder samt vara bättre rustade mot cyberhot.

Omvärld och marknad

Under 2025 har marknaden för privatlån präglats av en tudelad ekonomisk miljö. Efter en period av höga räntor har Riksbankens stabilisering av styrräntan till dagens nivå på 1,75 % lett till att hushållens disponibla inkomster sakta börjat återhämtas. Trots detta kvarstår en betydande försiktighet hos konsumenterna.

För marknaden för blancokrediter har detta inneburit en dämpad efterfrågan på nya lån för konsumtion, medan efterfrågan på samlingslån – i syfte att sänka månads-kostnader för befintliga krediter – har varit fortsatt hög.

Regleringslandskapet för blancolån har under året genomgått omfattande förändringar. I syfte att motverka riskfylld kreditgivning och styra marknaden mot mer ansvarsfull kreditgivning trädde nya regler i kraft i konsumentkreditlagen som innebar ett sänkt räntetak för alla konsumtionskrediter samt att ett kostnadstak

infördes som innebar att de totala kostnaderna för ett lån aldrig får överstiga det ursprungliga lånebeloppet.

Inför 2026 bedöms den svenska ekonomin gå in i en tydligare återhämtningsfas. Prognoser pekar på en BNP-tillväxt kring 2,6–2,8 %, driven av starkt köpkraft hos hushållen. Med en inflation som stabiliserats under målet och en styrränta som väntas ligga kvar på en neutral nivå (ca 1,75–2,00 %), ser vi en ökad optimism på privatmarknaden. För banken innebär detta en miljö där efterfrågan på konsumtionskrediter sannolikt ökar i takt med att hushållens konsumtionsutrymme växer.

Under 2025 infördes krav på att företag som vill förmedla lån till konsumenter måste ha tillstånd som bank eller kreditmarknadsföretag och innan 1 juli 2026 måste befintliga låneförmedlare som vill fortsätta förmedla lån ha lämnat in en ansökan. De nya kraven förväntas leda till en omstrukturering och konsolidering av låneförmedlarmarknaden där flertalet små aktörer förväntas försvinna.

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 internetbanken och genom att implementera ny teknik som exempelvis maskininläring i både affärs- och kreditregelverk.

Bankens resultat

Rörelseresultatet för året ökade med 59,9 mkr och uppgick till 221,3 mkr (161,4) vilket är en ökning med 37%. Bankens räntenetto har till följd av tillväxten i utlåningen, lägre andel som förtidslöser sina lån och utökad räntemarginal ökat med 99,5 mkr till 567,9 mkr (468,4). Provisionsintäkterna har minskat med 3,7 mkr och uppgår till 59,1 mkr (62,8). Totala rörelseintäkter uppgår till 637,0 mkr (548,0). Kostnaderna har ökat med 31,7 mkr under året och uppgår till 200,8 mkr (169,1) varav 79,2 mkr (69,8) utgörs av personalkostnader. Kostnadsökningarna drivs delvis på högre tillväxt i in- och utlåningen som ger högre kreditupplysningskostnader och transaktionskostnader men även högre IT kostnader, personal och konsultkostnader. Banken har under året implementerat ett nytt ERP system. Kostnaderna i förhållande till intäkterna är i nivå med förra året och uppgår till 31% (31).

Kreditförlusterna har under året minskat med 2,5 mkr och uppgår till 214,9 mkr (217,4). Minskningen beror främst på att man förra året gjorde förändringar i kreditreserveringsmodellen som ökade kreditförlustreserven med 36 mkr. Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig utlåning minskade med 0,3% och uppgick till 2,1%.

Förvaltningsberättelse (forts.)

Bankens ställning

Inlåning från allmänheten har ökat med 749,6 mkr, vilket är en ökning med 7,5% jämfört med föregående år, och uppgår till 10 706,5 mkr. Fastränteintlåningen har ökat med 1 419,9 mkr medan den rörliga inlåningen minskat med 670,3 mkr.

Utlåning till allmänheten har haft en stark tillväxt av Privatlån som har ökat med 1 010,7 mkr vilket motsvara en uppgång på 10,4 % och uppgår till 10 709,9 mkr.

Utlåning till kreditinstitut har ökat med 178,6 mkr till 457,2 mkr.

Banken har i december lämnat ett koncernbidrag på 222,7 mkr till sin ägare Kooperativa Förbundet ekonomisk förening men erhöll samtidigt ett aktieägartillskott på motsvarande belopp för att stärka kapitalbasen som uppgår till 1 711,6 mkr (1482,2). Det sammanlagda riskvägda beloppet uppgår till 9 058,7 mkr (8 269,4) och kapitaltäckningsgraden till 18,9% (17,9).

Likviditet

Bankens likvida medel utgörs i huvudsak av nettoinlåning. Banken är ansluten till KF:s cashpool, vilket innebär att KF tillhandahåller medel för utbetalning efter behov, medan inkommande betalningslikvider fortlöpande tillförs KF. Banken har en likviditetsreserv motsvarande 1149,6 mkr (1 213,9) mkr bestående av obligationer utställda av

svenska staten, obligationer utställda av Kommuninvest och svenska säkerställda bostadsobligationer.

Under 2025 tillkom krav från Riksbanken för banker att hålla räntefri inlåning i Riksbanken. MedMera Bank håller, i enlighet med kraven, en räntefri inlåning på Riksbanken per 31 december 2025 om 33,8 mkr.

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 företagets 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 medelantal 54 anställda (53), varav kvinnor 25 (25) och män 29 (28). Företaget genomför löpande medarbetarundersökningar för att få ett sakligt underlag för diskussion om förbättringsåtgärder som utgår från medarbetarnas uppfattning. Medarbetarindex för 2025 ligger på 85% vilket är klart över både benchmark och interna mål.

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 bolagsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserade vinstmedel	1 412 660 016
Årets resultat	-1 370 727
Totalt	1 411 289 289

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	1 411 289 289
Totalt	1 411 289 289

Fem år i sammandrag

Resultaträkning, mkr	2025	2024	2023	2022	2021
Räntenetto	567,9	468,4	305,4	217,3	148,9
Provisioner, netto	59,1	62,8	50,6	70,4	82,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9,9	16,6	8,8	-1,8	3,8
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,2	10,6	4,6	0,0
Summa rörelseintäkter	637,0	548,0	375,4	290,5	235,3
Allmänna administrationskostnader	-171,9	-146,4	-132,9	-123,3	-150,4
Övriga kostnader	-28,9	-22,8	-22,5	-21,9	-18,1
Kreditförluster, netto	-214,9	-217,4	-133,8	-84,9	-51,3
Rörelseresultat	221,3	161,4	86,2	60,4	15,6
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-222,7	-161,5	-91,0	-60,4	-25,7
Resultat före skatt	-1,4	-0,1	-4,8	0,0	-10,1
Skatter	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8
Årets resultat	-1,4	-0,1	-4,8	0,0	-11,0

Nyckeltal	2025	2024	2023	2022	2021
Volym					
Balansomslutning	12 536,1	11 605,3	10 008,6	8 156,2	7 476,1
Förändring under året	8,0%	16,0%	22,7%	9,1%	15,4%
Utlåning till allmänheten	10 709,9	9 699,2	8 100,5	6 815,4	5 947,2
Förändring under året	10,4%	19,7%	18,9%	14,6%	35,2%
Inlåning från allmänheten	10 706,5	9 956,9	8 540,9	6 892,2	6 400,4
Förändring under året	7,5%	16,6%	23,9%	7,7%	16,2%

Balansräkning, mkr	2025	2024	2023	2022	2021
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	49,8	30,4	30,1	366,9	378,4
Utlåning till kreditinstitut	457,2	278,7	526,3	143,1	422,7
Utlåning till allmänheten	10 709,9	9 699,2	8 100,5	6 815,4	5 947,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 279,4	1 561,3	1 242,4	689,2	602,0
Immateriella anläggningstillgångar	2,0	10,3	19,0	27,8	36,5
Materiella tillgångar	0,9	1,0	0,0	0,0	0,0
Övriga tillgångar	36,9	24,5	90,3	113,8	89,2
Summa tillgångar	12 536,1	11 605,3	10 008,6	8 156,2	7 476,1
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	-	50,0
Inlåning från allmänheten	10 706,5	9 956,9	8 540,9	6 892,2	6 400,4
Övriga skulder	114,8	154,9	260,7	244,2	221,7
Eget kapital	1 714,7	1 493,4	1 207,0	1 019,7	804,0
Summa eget kapital och skulder	12 536,1	11 605,3	10 008,6	8 156,2	7 476,1

Kapital	2025	2024	2023	2022	2021
Kärnprimärkapitalrelation (Relation mellan kärnprimärkapital och riskvägda tillgångar)	18,9%	17,9%	16,9%	16,7%	14,3%
Primärkapitalrelation (Relation mellan primärt kapital och riskvägda tillgångar)	18,9%	17,9%	16,9%	16,7%	14,3%
Total kapitalrelation (Kapitalbasen i förhållande till riskvägda tillgångar)	18,9%	17,9%	16,9%	16,7%	14,3%
Kapitalbas	1 711,6	1 482,2	1 187,4	991,5	767,2

Fem år i sammandrag (forts.)

Resultat	2025	2024	2023	2022	2021
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning)	4,7%	4,3%	3,4%	2,8%	2,1%
Avkastning på eget kapital, ROE (Årets resultat justerat för koncernbidrag i % av genomsnittligt eget kapital)	13,8%	12,0%	7,7%	6,6%	2,1%
K/I-tal före kreditförluster (Kostnader exkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)	31,5%	30,9%	41,4%	50,0%	71,6%
Avkastning på totala tillgångar (Rörelseresultat i % av genomsnittliga totala tillgångar)	1,8%	1,5%	0,9%	0,8%	0,2%
Räntenettomarginal (Räntenetto i % av genomsnittlig utlåning till allmänheten)	5,6%	5,3%	4,1%	3,5%	3,0%

Osäkra fordringar och kreditförluster	2025	2024	2023	2022	2021
Reserveringsgrad, %, steg 1	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%
Reserveringsgrad, %, steg 2	10,9%	12,2%	11,7%	13,5%	12,6%
Reserveringsgrad, %, steg 3 (Nedskrivningar för förluster i % av osäkra fordringar brutto)	61,0%	55,4%	46,0%	72,3%	90,7%
Andel osäkra fordringar, % (Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten)	2,5%	1,8%	0,7%	0,0%	0,0%
Kreditförlustnivå, % (Kreditförluster, netto i % av medelutlåning till allmänheten)	2,1%	2,4%	1,8%	1,4%	1,0%

Anställda	2025	2024	2023	2022	2021
Medelantal anställda	54	53	51	48	45
Rörelseresultat per anställd, tkr	4 098,9	3 045,6	1 691,1	1 259,0	346,3

Finansiella rapporter



Finansiella rapporter och noter

Finansiella rapporter

Resultaträkning	31
Rapport över totalresultat	31
Balansräkning	32
Rapport över förändringar i eget kapital	33
Kassaflödesanalys	34

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken	35
Not 2 Redovisningsprinciper	35
Not 3 Räntenetto	41
Not 4 Provisionsintäkter	41
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	41
Not 6 Övriga rörelseintäkter	41
Not 7 Allmänna administrationskostnader	42
Not 8 Personalkostnader och ersättningar	43
Not 9 Övriga rörelsekostnader	46

Not 10 Kreditförluster, netto	46
Not 11 Skatter	46
Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	47
Not 13 Utlåning till kreditinstitut	48
Not 14 Utlåning till allmänheten	48
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51
Not 16 Immateriella anläggningstillgångar	51
Not 17 Materiella anläggningstillgångar	51
Not 18 Övriga tillgångar	52
Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52
Not 20 In- och upplåning från allmänheten	52
Not 21 Övriga skulder	52
Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52

Not 23 Förslag till vinstdisposition	53
Not 24 Ställda säkerheter	53
Not 25 Eventualförpliktelser och åtaganden	53
Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut	53
Not 27 Mellanhavanden med koncernföretag	53
Not 28 Finansiella tillgångar och skulder	54
Not 29 Kapitaltäckningsanalys	57
Not 30 Riskhantering	61
Styrelsens underskrifter	70
Revisionsberättelse	71

Resultaträkning

Belopp i tusental kronor	Not	2025	2024
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	3	823 050	817 336
Räntekostnader	3	-255 185	-348 927
Räntenetto		567 865	468 408
Provisionsintäkter	4	59 082	62 758
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	9 911	16 647
Övriga rörelseintäkter	6	179	176
Summa rörelseintäkter		637 038	547 989
Allmänna administrationskostnader	7, 8	-171 899	-146 350
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17	-8 725	-8 919
Övriga rörelsekostnader	9	-20 203	-13 870
Summa kostnader före kreditförluster		-200 827	-169 140
Resultat före kreditförluster		436 211	378 849
Kreditförluster, netto	10	-214 868	-217 430
Rörelseresultat		221 343	161 419
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-222 714	-161 500
Resultat före skatt		-1 371	-81
Skatt	11	-	-
Årets resultat		-1 371	-81

Rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor	Not	2025	2024
Årets resultat		-1 371	-81
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		-1 371	-81

Balansräkning

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	12	49 803	30 371
Utlåning till kreditinstitut	13	457 236	278 673
Utlåning till allmänheten	14	10 709 852	9 699 151
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	1 279 367	1 561 344
Immateriella anläggningstillgångar	16	2 048	10 302
Materiella anläggningstillgångar	17	910	991
Övriga tillgångar	18	32 572	19 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	4 333	4 465
Summa tillgångar		12 536 121	11 605 287

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Skulder och eget kapital			
In- och upplåning från allmänheten	20	10 706 548	9 956 945
Övriga skulder	21	77 252	122 290
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	37 574	32 647
Summa skulder		10 821 374	10 111 882
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		300 000	300 000
Reservfond		1 410	1 410
Utvecklingsfond		2 048	10 302
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		1 412 660	1 181 774
Årets resultat	23	-1 371	-81
Summa eget kapital		1 714 748	1 493 405
Summa eget kapital och skulder		12 536 121	11 605 287

Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusental kronor	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital ¹⁾	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2024	300 000	1 410	19 007	891 320	-4 774	1 206 963
Vinstdisposition	-	-	-	-4 774	4 774	-
Aktieägartillskott	-	-	-	286 523	-	286 523
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-8 705	8 705	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-81	-81
Utgående eget kapital 2024-12-31	300 000	1 410	10 302	1 181 774	-81	1 493 405
Ingående balans 1 januari 2025	300 000	1 410	10 302	1 181 774	-81	1 493 405
Vinstdisposition	-	-	-	-81	-81	-
Aktieägartillskott	-	-	-	222 714	-	222 714
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-8 254	8 254	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-1371	-1 371
Utgående eget kapital 2025-12-31	300 000	1 410	2 048	1 412 660	-1371	1 714 748

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

Kassaflödesanalys

Belopp i tusental kronor	Not	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		221 343	161 419
Varav erhållna räntor		893 174	843 953
Varav betalda räntor		-233 442	-327 691
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar		8 725	8 919
Kreditreserveringar		207 106	211 776
Förändringar i värdet av finansiella instrument		-1 185	-3 780
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		435 990	378 334
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (–) / Minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 217 807	-1 810 451
Ökning (–) / Minskning (+) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		282 650	-315 661
Ökning (–) / Minskning (+) av övriga tillgångar		-31 370	66 086
Ökning (+) / Minskning (–) av in- och upplåning från allmänheten		749 603	1 416 020
Ökning (+) / Minskning (–) av övriga skulder		-40 111	-14 734
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-257 036	-658 740
Kassaflöde från den löpande verksamheten		178 954	-280 405
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-391	-1 206
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-391	-1 206

Belopp i tusental kronor	Not	2025	2024
Finansieringsverksamheten			
Betalda koncernbidrag		-222 714	-252 523
Erhållna aktieägartillskott		222 714	286 523
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	34 000
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		278 673	526 284
Likvida medel vid årets slut		457 236	278 673
Årets förändring		178 563	-247 611
Utlåning till kreditinstitut			
Likvida medel		457 236	278 673

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 2025 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 9 mars 2026. Resultat- och balansräkning

blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 juni 2026.

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 28. 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 innebar 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 statsskuldssförbindelser 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 innehålla 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 stats- skuldssförbindelser 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 innehåller 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 tran-

saktionskostnader 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 företagsspecifika 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. Beräkningen utgår ifrån nuvärdet av skillnaden mellan de avtalsenliga kassaflöden som förfaller enligt avtal, och de kassaflöden som banken förväntar sig att erhålla. Beräkningarna baseras på modeller för sannolikhet för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Som diskonteringsränta används exponeringens aktuella rörliga ränta då samtliga lån ges ut till rörlig ränta.

I kreditförlustreserv inklusive skattningar av EAD, PD och LGD beaktas framåtblickande information och en sammanvägning av tre olika möjliga makroekonomiska scenarier (positivt, negativt och neutralt). Varje scenario tillsätts en scenariovikt utifrån bankens bedömning framåt i relation till tidsperioden som modellpopulationen härstammar från. 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 1 till 3 riskklasser på den interna riskskalan beroende på nivån på ursprunglig riskklass, 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 som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället och för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker. Kreditförlustreserven för stadie 3 motsvarar den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

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 indikationer som medför en bedömning att återbetalning är mindre sannolik i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

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

Utöver det har banken även nödlidande exponeringar som hamnar i riskklass 10 på den interna riskskalan. Dessa utgörs av exponeringar som:

- Banken klassificerat som fallerade eller osäkra
- Banken bedömer sannolikheten för fallisemang vara större än 50%
- Banken har fått indikation om att kunden är satt i konkurs eller har en pågående skuldsanering
- Banken har gett en anståndsåtgärd utöver produktvillkoren till en kund som bedöms ha svårighet att fullfölja sina finansiella åtaganden

Tillgångar som varit klassade som nödlidande ska friskförklaras om de inte längre anses vara fallerade eller osäkra, full återbetalning är trolig och kunden inte längre är sen med sina betalningar sedan 3 månader

tillbaka. För låntagare där banken gett anståndsåtgärder gäller en prövoperiod på 12 månader innan kunden kan friskförklaras.

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 liktydig 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 värdepapperna 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 anskaff-

ningsvärde. 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 återgivits 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.

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

(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

(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 nedskrivnings-

behov 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.

Avgiftsbestämda planer

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. 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 förvaltningsstillgångarna presenteras i not 8 Personalkostnader och ersättningar avsnitt Pensioner.

(t) Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

Aktieägartillskott förs direkt mot fritt eget kapital vid mottagandet.

(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.

(forts.) Not 2 Redovisningsprinciper

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

	2025	2024
Ränteintäkt från finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Utlåning till kreditinstitut	6 044	10 383
Utlåning till allmänheten	786 585	767 267
Räntebärande värdepapper	29 678	36 856
Fordran på koncernföretag	–	259
Övriga	743	2 570
Summa ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	823 050	817 336
Räntekostnader från finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Skulder till kreditinstitut	-59	-353
In- och upplåning från allmänheten	-254 514	-348 572
- varav kostnad för insättningsgaranti	-21 178	-15 968
Skuld till koncernföretag	-18	-1
Övriga	-594	-1
Summa räntekostnader, från skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-255 185	-348 927
Summa räntenetto	567 865	468 408

Not 4 Provisionsintäkter

	2025	2024
Utlåningsprovisioner	31 676	28 957
Sålda tjänster	5 101	5 101
Övriga provisioner	22 305	28 700
Summa	59 082	62 758

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2025	2024
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsresultat		
Räntebärande värdepapper	7 556	16 097
Derivat	1 662	1 571
Orealiserade värdeförändringar		
Räntebärande värdepapper	231	-1 499
Derivat	486	478
Valutakursförändringar		
Valutakursförändringar	-24	–
Summa	9 911	16 647

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2025	2024
Övrigt	179	176
Summa	179	176

Not 7 Allmänna administrationskostnader

	2025	2024
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-49 849	-45 442
Sociala avgifter	-17 942	-15 122
Pensionskostnader	-8 302	-7 624
Övriga personalkostnader	-3 138	-1 649
Summa personalkostnader	-79 230	-69 837
Övriga allmänna administrationskostnader		
IT-kostnader	-42 218	-39 951
Lokalkostnader	-5 940	-5 540
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-19 477	-16 846
Konsult- och övriga köpta tjänster	-20 268	-10 180
Revisionsarvode	-1 470	-1 104
Övrigt	-3 296	-2 892
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-92 668	-76 513
Allmänna administrationskostnader totalt	-171 899	-146 350

	2025	2024
Ersättning till revisorerna		
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-44
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	-1 470	-1 060
Summa	-1 470	-1 104

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.

Operationella leasingavtal där banken är leasetagare	2025	2024
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	-5 067	-4 519
Mellan ett år och fem år	-	-
Summa	-5 067	-4 519

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

I bokslutet redovisas en kostnad på 4 745 tkr (4 885) 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 risker-na 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.

Risikanalys

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 innehållen 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 69 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
- Vice VD
- CFO
- Chef Affärsutveckling
- CIO
- Head of Legal
- Chef Treasury
- Marknadschef
- Affärschef
- Chef Operations
- Chef Data Science

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.

	2025		2024	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner och arvoden	-14 302	-35 546	-11 330	-34 112
Sociala avgifter och pensioner	-9 171	-17 074	-7 710	-15 036
Summa	-23 473	-52 620	-19 040	-49 148

I bankens ledning har ingått 18 (11) personer varav 5 (4) är styrelseledamöter och 13 (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.

	2025	2024
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i bankens egen regi vid utgången av året	95 555	96 829
Verkligt värde vid utgången av året avseende särskilt avskilda tillgångar	100 782	102 799
Överskott (+) /Underskott (-)	5 226	5 970

(forts.) Not 8 Personalkostnader och ersättningar

Medelantalet anställda	2025	2024
Kvinnor	25	25
Män	29	28
Summa	54	53

Könsfördelning bland ledande befattningshavare under räkenskapsåret	2025	2024
Styrelsen		
Kvinnor	–	–
Män	4	4
Övriga ledande befattningshavare		
Antal kvinnor	2	2
Antal män	9	5

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare	2025				
	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Summa
Thomas Svensson (Styrelseordförande)	–	–	–	–	–
Jesper Andersson	-100	–	–	–	-100
Lars Ericsson (fr.o.m november 2025)	-17	–	–	–	-17
Per Magnusson (t.o.m augusti 2025)					
Anders Hellström	–	–	–	–	–
Kenneth Nybohm VD	-3 143	–	–6	-893	-4 041
Övrig bankledning (12 personer varav 2 slutat under räkenskapsåret)	-10 990	–	–46	-2 901	-13 937
Summa	-14 250	–	–52	-3 794	-18 096

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare	2024				
	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	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

Not 9 Övriga rörelsekostnader

	2025	2024
Marknadsföring	-20 203	-13 870
Summa	-20 203	-13 870

Not 10 Kreditförluster, netto

	2025	2024
Privatpersoner		
Årets nettoreservering steg 1	-6 085	-13 629
Årets nettoreservering steg 2	8 684	-36 392
Årets nettoreservering steg 3	-210 731	-163 667
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	-208 132	-213 688
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-8 094	-5 960
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	177	617
Årets nettokostnad för lånefordringar till privatpersoner	-216 049	-219 030
Företag		
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	1 181	1 600
Årets nettokostnad för lånefordringar till företag	1 181	1 600
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-214 868	-217 430

Not 11 Skatter

	2025	2024
Aktuell skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-	-
Summa	-	-
Uppskjuten skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-
Summa	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-

Avstämning av effektiv skatt	2025	2024
Resultat före skatt	-1 371	-81
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	282	17
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	-419	-307
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	133	373
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	4	-
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-82
Summa	-	-

Ej aktiverade underskott uppgick 2025 till 571 tkr och 2024 till 589 tkr.

Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

	2025			2024		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Belåningsbara statspapper	50 000	49 818	49 803	30 000	30 482	30 371
Värderade till verkligt värde i resultaträkningen						
Belåningsbara statspapper	–	–	–	–	–	–
Summa	50 000	49 818	49 803	30 000	30 482	30 371

Återstående löptid	2025	2024
Högst 1 år	49 803	30 371
Summa	49 803	30 371

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, (o) Reservering för förväntade kreditförluster. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2025 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	2025	2024
Likvida medel	423 395	278 673
Räntefritt Inlåningskrav Riksbanken	33 841	
Utlåning till kreditinstitut	457 236	278 673

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, (o) Reserveringar för förväntade kreditförluster. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2025 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 14 Utlåning till allmänheten

	2025	2024
Utestående fordringar, brutto		
Svensk valuta	11 275 162	10 057 354
Utlåning till allmänheten, brutto	11 275 162	10 057 354
Kreditförlustreserv		
Ingående balans, osäkra lånefordringar privatpersoner	-357 022	-143 647
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	-208 288	-213 376
Utgående balans, osäkra lånefordringar privatpersoner	-565 310	-357 022
Ingående balans, osäkra lånefordringar företag	-1 181	-2 781
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	1 181	1 600
Utgående balans, osäkra lånefordringar företag	-	-1 181
Summa utgående balans kreditförlustreserv	-565 310	-358 204
Utlåning till allmänheten, netto	10 709 852	9 699 151

Kreditförlustreserven på utnyttjade 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			2025		
	Stadie 1		Stadie 2				Stadie 3			Totalt		
	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto
Privatpersoner												
Ingående balans, 2025-01-01	8 882 546	-48 357	8 834 189	784 456	-95 525	688 932	384 447	-213 141	171 306	10 051 449	-357 023	9 694 426
Förändring pga:												
Nyutgivna lån	3 987 621	-41 545	3 946 076	14 828	-1 075	13 753	23 211	-11 658	11 553	4 025 660	-54 278	3 971 382
Borttagna lånefordringar	-2 615 608	13 507	-2 602 100	-137 025	12 461	-124 564	-38 181	17 142	-21 039	-2 790 814	43 111	-2 747 704
Bortskrivna lånefordringar	-	-	-	-	-	-	-6 841	3 368	-3 472	-6 841	3 368	-3 472
Förflyttningar mellan stadier:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Från stadie 1 till stadie 2	-1 508 410	23 199	-1 485 211	1 508 410	-23 199	1 485 211	-	-	-	-	-	-
- Från stadie 2 till stadie 1	1 060 694	-94 550	966 144	-1 060 694	94 550	-966 144	-	-	-	-	-	-
- Till stadie 3	-17 279	186	-17 093	-338 797	67 785	-271 012	356 076	-67 971	288 104	-	-	-
- Från stadie 3	1 466	-1 099	367	18 810	-9 185	9 624	-20 275	10 284	-9 991	-	-	0
- Omvärderingseffekt av stadieförändringar	-	75 676	75 676	-	-138 465	-138 465	-	-110 772	-110 772	-	-173 561	-173 561
Övrigt	-9 135	18 383	9 247	8 116	5 813	13 929	-3 273	-51 124	-54 397	-4 292	-26 928	-31 220
Utgående balans, 2025-12-31	9 781 894	-54 599	9 727 295	798 105	-86 840	711 265	695 163	-423 871	271 292	11 275 162	-565 311	10 709 851
Företag ²⁾												
Ingående balans, 2025-01-01	-	-	-	5 905	-1 181	4 724	-	-	-	5 905	-1 181	4 724
Förändring pga:												
Borttagna lånefordringar	-	-	-	-5 905	1 181	-4 724	-	-	-	-5 905	1 181	-4 724
Utgående balans, 2025-12-31	-	-	-	0	0	0	-	-	-	0	0	0
Utgående balans Utlåning till allmänheten, 2025-12-31	9 781 894	-54 599	9 727 295	798 105	-86 840	711 265	695 163	-423 871	271 292	11 275 162	-565 310	10 709 852

²⁾ Utlåning till företag avsåg en utlåning till ett företag som investerar i non-performing loans. Lånet återbetalades i sin helhet 2025-12-31.

Inga lån har identifierats som modifierade.

(forts) Not 14 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade			2024		
	Stadie1		Stadie 2				Stadie 3			Totalt		
	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto	Brutto	Reserv	Netto
Privatpersoner												
Ingående balans, 2024-01-01	7 609 450	-34 765	7 574 686	515 900	-59 408	456 492	107 647	-49 473	58 174	8 232 998	-143 647	7 945 705
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 12m vs livstid	-	64 134	64 134	-	-132 309	-132 309	-	-90 640	-90 640	-	-158 815	-158 815
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-2 048	5 638	3 590	10 369	-13 356	-2 987	-3 744	-34 221	-37 965	4 577	-41 939	-37 362
Utgående balans, 2024-12-31	8 882 546	-48 357	8 834 189	784 456	-95 525	688 932	384 447	-213 141	171 306	10 051 449	-357 023	9 694 426
Företag ²⁾												
Ingående balans, 2024-01-01	-	-	-	13 905	-2 781	11 124	-	-	-	13 905	-2 781	11 124
Förändring pga:												
Borttagna lånefordringar	-	-	-	-8 000	1 600	-6 400	-	-	-	-8 000	1 600	-6 400
Utgående balans, netto 2024-12-31	-	-	-	5 905	-1 181	4 724	-	-	-	5 905	-1 181	4 724
Utgående balans Utlåning till allmänheten, 2024-12-31	8 882 546	-48 357	8 834 189	790 362	-96 706	693 656	384 447	-213 141	171 306	10 057 354	-358 203	9 699 151

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

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2025			2024		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Svenska kommuner	300 000	301 762	301 630	340 000	340 290	340 163
Svenska bostadsinstitut	800 000	798 398	798 159	850 000	844 368	843 392
Värderade till verkligt värde i resultaträkningen						
Svenska bostadsinstitut	180 000	179 578	179 578	380 000	377 789	377 789
Summa	1 280 000	1 279 737	1 279 367	1 570 000	1 562 447	1 561 344

Återstående löptid	2025	2024
Högst 1 år	1 279 367	1 561 344
Längre än 1 år men högst 5 år	–	–
Summa	1 279 367	1 561 344

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 likviditets-kvalitet 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, (o) Reservering för förväntade kreditförluster. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2025 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 16 Immateriella anläggningstillgångar

Andra immateriella anläggningstillgångar	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde	56 356	56 356
Under året anskaffade och utvecklade tillgångar	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	56 356	56 356
Ingående ackumulerade avskrivningar	-46 054	-37 349
Årets avskrivning	-8 254	-8 705
Utgående ackumulerade avskrivningar	-54 308	-46 054
Utgående restvärde	2 048	10 302

Ingen del utgörs av aktiverade låneutgifter.

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde	1206	–
Under året anskaffade	391	1206
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1597	1 206
Ingående ackumulerade avskrivningar	-214	–
Årets avskrivning	-472	-214
Utgående ackumulerade avskrivningar	-686	-214
Utgående restvärde	910	991

Not 18 Övriga tillgångar

	2025	2024
Koncernfordringar	8 184	8 860
Derivat	41	3 433
Derivatfordran koncernbolag	11 777	887
Lämnade säkerheter för derivatskulder enligt CSA-avtal	7 500	-
Lämnade säkerheter för derivatskulder enligt CSA-avtal till koncernbolag	-	1 849
Övrigt	5 069	4 960
Summa	32 572	19 989

Banken är ansluten till KF:s centrala cashpool, vilket innebär att KF tillhandahåller medel för utbetalningar efter behov, medan inflytande betalningslikvider fortlöpande tillföres KF. 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 2025 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025	2024
Förutbetalda kostnader	4 333	4 465
Summa	4 333	4 465

Not 20 In- och upplåning från allmänheten

	2025	2024
Hushåll	10 706 548	9 956 945
Summa	10 706 548	9 956 945

Not 21 Övriga skulder

	2025	2024
Leverantörsskulder	13 522	11 942
Koncernskulder	0	0
Erhållna säkerheter för derivatfordringar enligt CSA-avtal	-	10 700
Derivat	11 266	959
Derivatskuld koncernbolag	41	3 336
Övrigt	52 422	95 353
Summa	77 252	122 290

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

	2025	2024
Upplupna löner inkl semesterlöner	8 754	7 518
Upplupna sociala avgifter	4 031	3 505
Övriga upplupna kostnader	24 790	21 624
Summa	37 574	32 647

Not 23 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr):

	2025	2024
Balanserade vinstmedel	1 412 660 017	1 181 773 542
Årets resultat	-1 370 727	-81 001
Totalt	1 411 289 289	1 181 692 541
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:		
i ny räkning överföres	1 411 289 289	1 181 692 541
Totalt	1 411 289 289	1 181 692 541

Not 24 Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	2025	2024
- säkerställd bostadsobligation, nominellt värde 2 000 tkr	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

Not 25 Eventualförpliktelser och åtaganden

Åtaganden	2025	2024
Ej utbetalda men beviljade lån till allmänheten	18 153	20 807
Summa	18 153	20 807

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 internbankstjänster såsom valutasäkringar, cash management och likviditetshantering till KF koncernen. Outsourcing sker av viss del av HR och ekonomi till ett systerbolag där prissättningen görs utifrån marknads-mässiga 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 Logistik AB, KF Fastigheter AB och KF Invest AB.

Sammanställning över närstående transaktioner	2025		2024	
	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen
Försäljning av tjänster	3 369	1 732	3 220	1 881
Inköp av tjänster och hyror	–	-7 870	–	-7 898
Räntenetto	-3	-15	9	230
Övriga tillgångar	6 253	13 709	6 763	4 834
Övriga skulder	–	-41	–	-3 336

Not 28 Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

31 dec 2025	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	49 803	49 803	49 818
Utlåning till kreditinstitut	–	457 236	457 236	457 236
Utlåning till allmänheten	–	10 709 852	9 699 151	9 699 151
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	179 578	1 099 789	1 279 367	1 279 737
Derivat	11 818	–	11 818	11 818
Övriga tillgångar	–	20 753	20 753	20 753
Summa	191 396	12 337 433	12 528 829	12 529 214
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	10 706 548	10 706 548	10 706 548
Derivat	11 307	–	11 307	11 307
Övriga skulder	–	64 479	64 479	64 479
Summa	11 307	10 771 026	10 782 333	10 782 333

31 dec 2024	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	30 371	30 371	30 482
Utlåning till kreditinstitut	–	278 673	278 673	278 673
Utlåning till allmänheten	–	9 699 151	9 699 151	9 699 151
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	377 789	1 183 555	1 561 344	1 562 447
Derivat	4 320	–	4 320	4 320
Övriga tillgångar	–	15 669	15 669	15 669
Summa	382 109	11 207 419	11 589 528	11 590 742
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	9 956 945	9 956 945	9 956 945
Derivat	4 294	–	27 447	27 447
Övriga skulder	–	116 614	116 614	207 403
Summa	4 294	10 073 559	10 077 853	10 077 853

(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 2025			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	179 578	–	–	179 578
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	11 818	–	11 818
Summa	179 578	11 818	–	191 396
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	11 307	–	11 307
Summa	–	11 307	–	11 307

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 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

(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 erlægga likvid netto eller realisera tillgången och erlægga 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 2025					
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/Erhållen kontantsäkerhet	Netto
Derivat som innehas för handel	11 818	–	11 818	-82	-	11 736
Tillgångar	11 818	–	11 818	-82	-	11 736
Derivat som innehas för handel	11 307	–	11 307	-82	-7 500	3 725
Skulder	11 307	–	11 307	-82	-7 500	3 725

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

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 den förenklade schablonmetoden. För operativ risk används standardmetoden. Kapitalkrav för CVA-risk beräknas enligt förenklad metod 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 – Upplyningskrav

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Banken klassificeras som ett litet och icke komplext 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 2025	31 dec 2024
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	300 000	300 000
2	Balanserade vinstmedel	1 412 660	1 181 774
3	Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	3 458	11 712
6	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	1 716 118	1 493 486
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar			
7	Ytterligare värdejusteringar	-191	-382
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-2 048	-10 302
EU-25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-1 371	-81
27a	Andra regulatoriska justeringar	-936	-478
28	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-4 546	-11 243
29	Kärnprimärkapital	1 711 572	1 482 242
45	Primärkapital (Primärkapital= Kärnprimärkapital + Övrigt primärkapital)	1 711 572	1 482 242
59	Totalt kapital (Totalt kapital = Primärkapital+ Supplementärkapital)	1 711 572	1 482 242
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 058 731	8 269 393
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar			
61	Kärnprimärkapital	18,89%	17,92%
62	Primärkapital	18,89%	17,92%
63	Totalt kapital	18,89%	17,92%
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,87%	9,89%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,98%	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	13,50%	12,53%

(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 allt för 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 kärnprimärprimärkapital.

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 2025		31 dec 2024	
		Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav	Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	8 345 340	667 627	7 542 716	603 417
2	Varav schablonmetoden	8 345 340	667 627	7 542 716	603 417
6	Motpartskreditrisk	91 604	7 328	72 023	5 762
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	10 460	837	1 798	144
9	Varav andra motpartskreditrisker	81 144	6 492	70 226	5 618
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	21 311	1 705	33 156	2 652
21	Varav schablonmetoden	21 311	1 705	33 156	2 652
23	Operativ risk	600 475	48 038	621 497	49 720
29	Summa	9 058 731	724 698	8 269 393	661 551

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

(o) Reservering för förväntade kreditförluster samt (e) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna.

(forts.) Not 29 Kapitaltäckningsanalys

(c) Nyckeltal

EU KMI Nyckeltal (tkr)		31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 711 572	1 482 242
2	Primärkapital	1 711 572	1 482 242
3	Totalt kapital	1 711 572	1 482 242
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 058 731	8 269 393
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,89%	17,92%
6	Primärkapitalrelation (i %)	18,89%	17,92%
7	Total kapitalrelation (i %)	18,89%	17,92%
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)exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,98%	2,00%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,48%	4,50%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	14,06%	14,08%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	1 223 306	1 036 522

EU KMI Nyckeltal (tkr)		31 dec 2025	31 dec 2024
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	12 645 067	11 714 480
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	13,54%	12,65%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
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 exponeringsmåttet)			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 094 089	1 156 035
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	634 295	676 776
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	719 593	725 602
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	158 574	169 194
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	689,96%	683,26%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	11 871 696	10 905 390
19	Totalt behov av stabil finansiering	8 946 758	8 227 964
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	132,69%	132,54%

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) 782 mkr b) 10 % av inlåningen
Strategisk risk	Acceptera	Neutral	Medel	Kapitaltäckningen skall ligga 1-3% 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. Banken 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

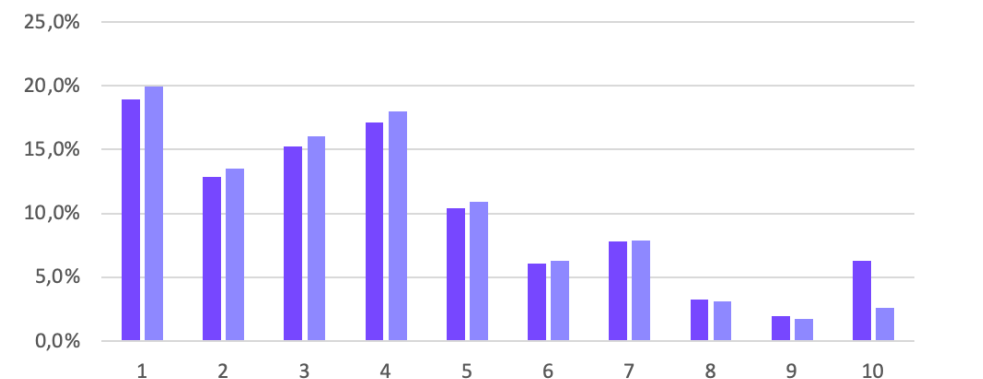
Uppföljning och rapportering av kreditrisk sker kontinuerligt från Kreditchefen till Riskkommittén och styrelsen samt från Riskkontrollfunktionen till VD och styrelse.

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 2025.

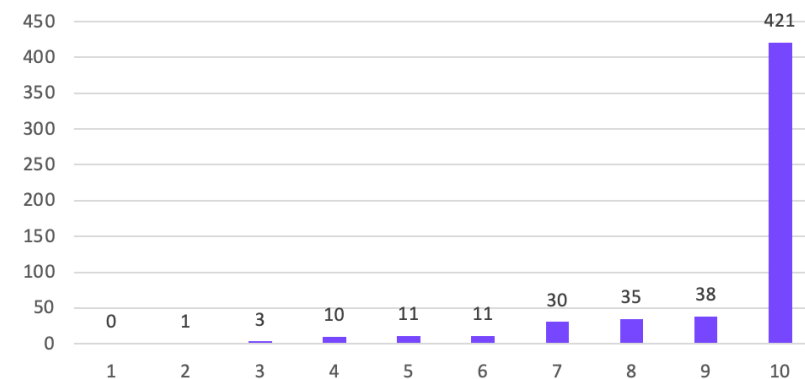
Fördelning exponeringar per riskklass

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 10 709,9 mkr (9 699,2). Reserverade fordringar hänförliga till kreditportföljen uppgick 2,1 % (2,4) 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 scenariovikter enligt nedanstående tabell.

Scenario	Sannolikhetsvikt
Basscenario	50%
Positivt scenario	35%
Negativt scenario	15%

Detta är en förändring från föregående år där scenariovikterna var 20 % för positivt och negativt scenario och 60 % för basscenario. Förändringen genomfördes under november månad och hade en effekt på förväntade kreditförluster som minskade med 14,4 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 18 153 tkr (20 807). I kreditförluster ingår också kostnader för befarade och konstaterade reklamationer och bedrägerier.

En betydande ökning i kreditrisk motsvarar en försämring av 1 till 3 riskklasser på den interna riskskalan vid aktuellt rapporteringstillfälle jämfört med första rapporteringstillfället 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 782 msek eller 10 % av inlåningen.

Riskhantering och riskmätning

Hantering av Bankens likviditetsrisk är centraliserad. Ansvaret 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 onödigt likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av placeringstillgångarna ska vara likvida. Det innebär också att bankens finansiering i normala fall huvudsakligen 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 försämrade tillgångar till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller banken en avskild likviditetsreserv av högkvalitativa tillgångar.

(forts.) Not 30 Riskhantering

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 likviditetsportfölj 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 analyser-

ar 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 2025					
	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.	–	50 000	–	–	–	50 000
Utlåning till kreditinstitut	423 395	–	33 841	–	–	457 236
Utlåning till allmänheten	–	510 227	1 422 934	6 521 945	6 928 879	15 383 985
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	403 250	888 300	–	–	1 291 550
Övriga tillgångar	–	20 753	–	–	–	20 753
Totalt	423 395	984 231	2 345 075	6 521 945	6 928 879	17 203 525
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	6 202 305	2 950 043	1 508 269	72 421	–	10 733 037
Övriga skulder	–	65 945	–	–	–	65 945
Totalt	6 202 305	3 015 988	1 508 269	72 421	–	10 798 982
Derivatinstrument						
Kassainflöde	–	1 485 234	346 995	–	–	1 832 229
Kassautflöde	–	1 484 722	346 995	–	–	1 831 717
Netto	–	512	–	–	–	512
Nettoexponering	-5 778 910	-2 032 269	836 807	6 449 524	6 928 879	6 404 031

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

dess 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 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 blacolån med fast förfallotid (annuitetslån). Eftersom de belopp som anges i tabellen är avtalade odiskonterade kassaflöden, kommer

dess 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 består av både tidsbunden och ej tidsbunden och 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 2025 uppgick denna kreditfacilitet till 500 mkr (500 mkr), varav 0 mkr (0) utnyttjades. Utlåningsvolymen uppgick per 31 dec till 100 % (97 %) 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 marknadsrisker 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 scenarioanalyser, där bankens marknadsrisk kvantifieras utifrån ett pessimistiskt worst case-scenario, snarare än utifrån historiska volatiliteter och korrelationer.

Per den 31 december 2025 uppgick bankens exponering för de marknadsrisker som Treasury hanterar i likviditetsförvaltningen till 2,8 mkr (5,8), mätt som VaR, jämfört med limiten som är det lägsta av 3 % av kapitalbasen 51 mkr (44) eller 15 mkr.

Utöver den övergripande VaR-limiten, har styrelsen beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de marknadsrisker 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 2025 till 0,61 (0,52).

Per den 31 december 2025 uppgick marknadsvärdet till 180 mkr (378) 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 2025 uppgick valutaexponeringen till 0,0 mkr (0,6).

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 58 % löper med rörlig ränta och till 42 % till fast ränta i ett spann mellan 3-24 månader. Bankens finansiella tillgångar är uteslutande 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 verkligt värde.

(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 VD:s instruktion för hantering av risker i väsentliga processer ges instruktion om bl a metod vid bedömning och värdering av risker.
- Legal 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 upp-

gift 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 riskaptiten för kommande år. Riskaptiten för operativ risk uppgick för år 2025 till 15 mkr (15). Operativ risk rapporteras utifrån såväl själv-utvärderingar, tester av väsentliga processer, incidenter samt fastställda riskindikatorernas utveckling.

Standardmetoden används för att fastställa bankens kapitalkrav för operativ risk. Banken räknar ut affärsindikatorn (BI) genom att summera tre delar: räntekomponenten, servicekomponenten och finanskomponenten. Varje komponent är ett genomsnitt av de senaste tre årens utfall. Affärsindikatorn multipliceras med 12 % (där procentsatsen bestäms utifrån affärsindikatorns storlek) som slutligen ger kapitalkravet för operativ risk.

För år 2025 uppgick kapitalbaskravet för operativa risker till 48 mkr (50).

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 2026.

Solna 2026-03-09

Thomas Svensson
Styrelsens ordförande

Jesper Andersson
Styrelseledamot

Lars Ericsson
Styrelseledamot

Anders Hellström
Styrelseledamot

Kenneth Nybohm
Verkställande direktör

Revisorspåteckning
Vår revisionsberättelse avseende årsredovisningen har lämnats den 9 mars 2026
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 2025. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 24–70 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 2025 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.

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 ställnings-tagande 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 revisions-åtgärder 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 61. 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 35.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2025 uppgår utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde till 10 709 852 tkr i bolaget vilket motsvarar 85% av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 565 310 tkr varav 54 599 tkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 86 840 tkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 423 871 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 antaganden 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 2-23. 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 revisionssed 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. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom 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 2025 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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.

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 revisionssed 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 revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professio-

nellt 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.

Stockholm, den 9 mars 2026
Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

